

An die Aktionäre unserer Gesellschaft **Generalversammlung 2016**

Sehr geehrte Aktionäre

Gerne laden wir Sie ein zur
ordentlichen Generalversammlung

am Mittwoch, 20. April 2016, 15:00 Uhr

Stadttheater Olten, Kultur- und Tagungszentrum, Frohburgstrasse 1, 4603 Olten

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

- 1. Jahresbericht und Jahresrechnung 2015 der Pax Anlage AG sowie Konzernrechnung 2015, Bericht der Revisionsstelle**
Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht und die Jahresrechnung der Pax Anlage AG für das Geschäftsjahr 2015 und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2015 zu genehmigen sowie vom Bericht der Revisionsstelle Kenntnis zu nehmen.
- 2. Entlastungen der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2015**
Der Verwaltungsrat beantragt, seinen Mitgliedern
 - Dr. Martha Scheiber
 - Peter Kappeler
 - Michael Jordafür das Geschäftsjahr 2015 Entlastung zu erteilen.
- 3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes**

Gewinnvortrag Vorjahr:	CHF 7'643'316
Jahresgewinn 2015:	<u>CHF 16'641'571</u>
Bilanzgewinn per 31.12.2015:	CHF 24'284'887

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer Dividende von brutto CHF 25.00 pro Aktie (180'000 Aktien):	<u>CHF -4'500'000</u>
Vortrag auf neue Rechnung:	CHF 19'784'887
- 4. Wahlen**
 - 4.1 Wahlen der Mitglieder des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung**
 - a) Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Frau Dr. oec. Martha Scheiber als Präsidentin des Verwaltungsrats
 - b) Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Herrn Peter Kappeler als Mitglied des Verwaltungsrats
 - c) Antrag des Verwaltungsrats: Zuwahl von Herrn Thomas Dressendörfer als Mitglied des Verwaltungsrats
 - 4.2 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung**
 - a) Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Herrn Peter Kappeler als Mitglied des Vergütungsausschusses
 - b) Antrag des Verwaltungsrats: Zuwahl von Herrn Thomas Dressendörfer als Mitglied des Vergütungsausschusses
 - 4.3 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung**
Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Markus Schülin, Dr. iur., Rechtsanwalt & Notar, Basel zu wählen.
 - 4.4 Wahl der Revisionsstelle**
Der Verwaltungsrat beantragt, die KPMG AG, Zürich als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2016 zu wählen.
- 5. Vergütungsbericht 2015**
Dieses Traktandum dient der Information der Aktionäre. Es findet keine Abstimmung statt.

6. Genehmigung der Gesamtbeträge der maximalen Vergütungen

6.1 Genehmigung des Gesamtbetrages der maximalen (nicht erfolgsabhängigen) Vergütungen des Verwaltungsrates von

6.2 CHF 250'000 für das Geschäftsjahr 2016

Der Verwaltungsrat beantragt, die maximalen (nicht erfolgsabhängigen) Vergütungen des Verwaltungsrates von CHF 250'000 für das Geschäftsjahr 2016 zu genehmigen

6.3 Genehmigung des Gesamtbetrages der maximalen (nicht erfolgsabhängigen) Vergütungen des Verwaltungsrates von CHF 250'000 für das Geschäftsjahr 2017

Der Verwaltungsrat beantragt, die maximalen (nicht erfolgsabhängigen) Vergütungen des Verwaltungsrates von CHF 250'000 für das Geschäftsjahr 2017 zu genehmigen.

6.4 Genehmigung des Gesamtbetrages der maximalen nicht erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung von CHF 1'060'000 für das Geschäftsjahr 2017

Der Verwaltungsrat beantragt, die maximalen nicht erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung von CHF 1'060'000 für das Geschäftsjahr 2017 zu genehmigen.

6.5 Genehmigung des Gesamtbetrages der maximalen erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung von CHF 410'000 für das Geschäftsjahr 2017

Der Verwaltungsrat beantragt, die maximalen erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung von CHF 410'000 für das Geschäftsjahr 2017 zu genehmigen.

7. Statutenänderung: Art. 7 Ausschluss der Auskaufspflicht

Der Verwaltungsrat beantragt, die bisherige Fassung von Art. 7 der Statuten aufzuheben und durch folgende Fassung zu ersetzen:

Art. 7 bisher:

„Ausschluss der Auskaufspflicht nach Börsengesetz

Ein Erwerber von Aktien der Gesellschaft ist nicht zu einem öffentlichen Kaufangebot nach den Artikeln 32 und 52 des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel (Börsengesetz, BEHG) verpflichtet.“

Art. 7 neu:

„Ausschluss der Auskaufspflicht nach Finanzmarktinfrakturgesetz

Ein Erwerber von Aktien der Gesellschaft ist nicht zu einem öffentlichen Kaufangebot nach den Artikeln 135 und 163 des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrakturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel (Finanzmarktinfrakturgesetz, FinfraG) verpflichtet.“

8. Statutenänderung: Artikel 2 Zweck der Gesellschaft

Der Verwaltungsrat beantragt, die bisherige Fassung von Art. 2 der Statuten aufzuheben und durch folgende Fassung zu ersetzen:

Art. 2 bisher:

„Zweck

Der Zweck der Gesellschaft ist die Anlage von Kapital, Immobiliengeschäfte, Finanzdienstleistungen, Treuhandgeschäfte und entsprechende Beteiligungen. Die Gesellschaft kann alle kaufmännischen und finanziellen Geschäfte tätigen, welche mit dem Gesellschaftszweck zusammenhängen sowie sich an anderen Unternehmungen beteiligen.“

Art. 2 neu:

„Zweck

Die Gesellschaft bezweckt den Erwerb, das Halten, die Veräusserung und Finanzierung von Beteiligungen an in- und ausländischen Unternehmen, insbesondere im Bereich Immobilien und verwandter Gebiete. Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Tochtergesellschaften und Zweigniederlassungen errichten, Immobilien erwerben und verkaufen sowie alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche direkt oder indirekt den Zweck der Gesellschaft fördern oder mit ihm in Zusammenhang stehen.“

9. Diverses

Nach der Generalversammlung wird den teilnehmenden Aktionären ein Apéro mit anschliessendem Imbiss offeriert.

Beilagen

Als Beilagen erhalten Sie den Geschäftsbericht 2015 mit Konzernrechnung, Anhang zur Konzernrechnung, Bericht der Revisionsstelle sowie Bilanz, Erfolgsrechnung, den Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes und den Bericht der Revisionsstelle der Pax Anlage AG, den Vergütungsbericht und Bericht der Revisionsstelle der Pax Anlage AG sowie den Lebenslauf des zur Wahl beantragten neuen Verwaltungsrats. Gemäss Art. 12 der Statuten liegen die Originalunterlagen ab 24. März 2016, am Sitz der Gesellschaft, Aeschenplatz 13, Basel, den Aktionären zur Einsicht auf. Sie können ausserdem unter www.pax.ch/paxanlage-information heruntergeladen werden.

Zutrittskarten und Stimmberechtigung

Stimmberechtigt sind die am 11. April 2016 im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre. In der Zeit vom 11. April bis und mit 20. April 2016 ist das Aktienregister geschlossen. Aktienübertragungen werden in dieser Zeit nur in Ausnahmefällen vorgenommen.

Aktionäre, welche bis am 8. April 2016 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 Imbiss 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 18. April 2016 der ShareCommService AG zu zustellen.

Elektronische Stimmrechtsausübung

Sie können Ihr Stimmrecht auch elektronisch ausüben und online eine Eintrittskarte bestellen oder Vollmacht und 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, etlin & partner advokatur und notariat ag, Grundacher 5, Sarnen: Die Vollmachtserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ist elektronisch bis zum Weisungsschluss am 18. April 2016, 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.

Dividende

Die ordentliche Dividende von **CHF 25.00 brutto** für das Jahr 2015 wird, vorbehältlich der Genehmigung durch die Generalversammlung, ohne weitere persönliche Mitteilung an die Aktionäre ab 26. April 2016, abzüglich 35% Verrechnungssteuer, überwiesen.

Freundliche Grüsse

Pax Anlage AG

Im Namen des Verwaltungsrats



Dr. Martha Scheiber
Präsidentin

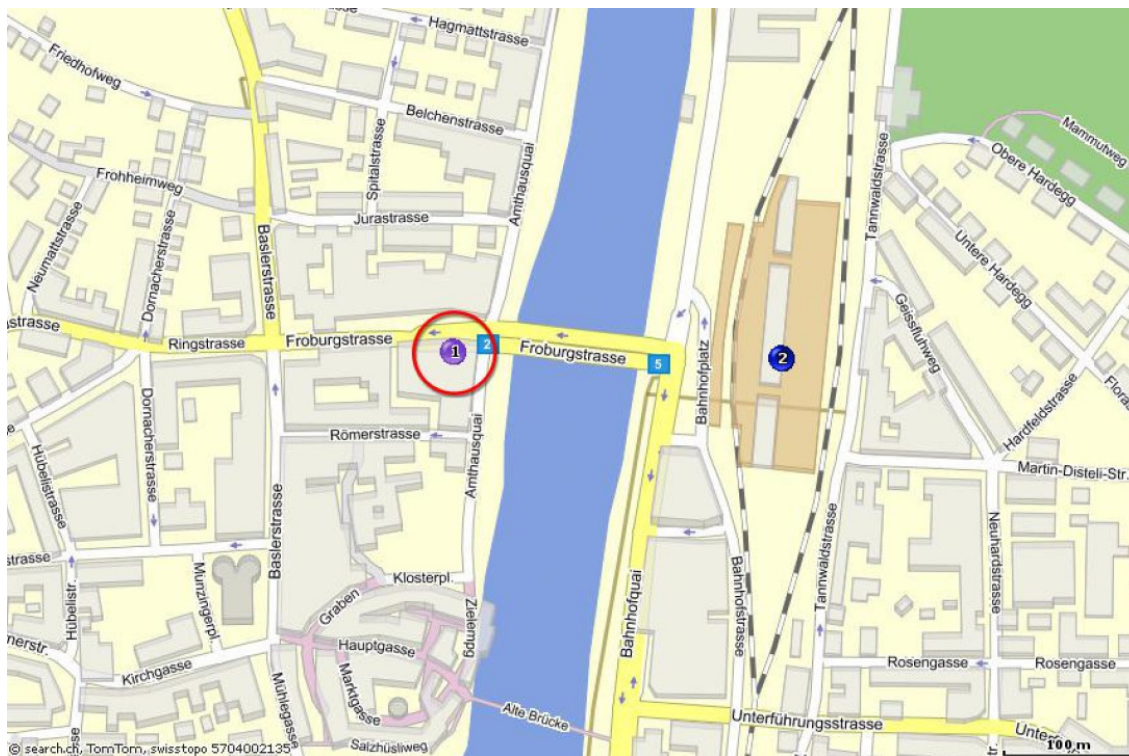
Generalversammlung der Pax Anlage AG

Mittwoch, 20.04.2016, 15:00 Uhr

Stadttheater Olten

Froburgstrasse 1

4603 Olten



Legende

- 1 Theater: Stadttheater Olten AG Kultur und Tagung
- 2 Zug: Olten

Anreise mit der SBB

Abfahrt Basel	14:17	Ankunft Olten	14:47
Abfahrt Bern	14:04	Ankunft Olten	14:30
Abfahrt Luzern	13:54	Ankunft Olten	14:27
Abfahrt Zürich HB	14:03	Ankunft Olten	14:38
Abfahrt Lausanne	12:50	Ankunft Olten	14:30
Abfahrt Genf	12:15	Ankunft Olten	14:18

ZUR ZUWAHL IN DEN VERWALTUNGSRAT

VORGESCHLAGEN



Thomas Dressendörfer

Deutscher (1958)

Eigentümer von DCS-Consulting

Thomas Dressendörfer kann im Finanzbereich eine kontinuierliche Laufbahn mit wichtigen Positionen als CFO grosser Geschäftseinheiten bzw. Regionen vorweisen, darunter Straumann, Uster Technologies, Randstad, The Nielsen Company, Procter & Gamble sowie Baumüller. Damit sammelte er Erfahrungen in der Gesundheits- und Konsumgüterbranche, in den Bereichen Personaldienstleistungen und Marktforschung sowie im Maschinenbau, und zwar in verschiedenen Ländern. 2008 ist er in die Schweiz gezogen und war dort zuerst für vier Jahre als Chief Financial Officer und Mitglied der Geschäftsleitung bei Uster Technologies AG tätig. Während der letzten vier Jahre war er Chief Financial Officer und Mitglied der Geschäftsleitung bei Straumann, einer börsenkotierten Gesellschaft an der SIX mit Schwerpunkt auf Dentalimplantaten, tätig und hat zum deutlichen Erfolg der Firma Straumann in den letzten Jahren beigetragen. Seit Anfang 2016 ist er selbstständig und berät Firmen bei komplexen Geschäftsprojekten (www.dcs-consulting.ch).

Thomas Dressendörfer ist deutscher Staatsbürger und verfügt über einen breiten beruflichen und kulturellen Hintergrund: Nebst seiner internationalen beruflichen Tätigkeit ist er im Ausland aufgewachsen und hat in Deutschland studiert, wo er an der Universität Erlangen-Nürnberg ein Master-Diplom in Betriebs- und Volkswirtschaft erworben hat.