

---

# IPO von Galenica Santé

## Ein neues Kapitel in unserer Geschichte

Jörg Kneubühler

CEO Galenica Santé

Designierter Verwaltungsratspräsident Galenica Santé

Bilanzmedienkonferenz, 14. März 2017

## Unsere Ambition und unser Selbstverständnis

---



**Galenica Santé:  
Die erste Wahl für Gesundheit,  
Schönheit und Wohlbefinden.**

### ≡ Galenica Santé

#### Health & Beauty

# 1<sup>2)</sup>

Retail



# 3<sup>2)</sup>

Products & Brands



#### Services

# 1<sup>2)</sup>

Services



**2016:**

Umsatz in CHF: 3'008.9 Mio. +3.2%

EBIT in CHF<sup>1)</sup>: 134.2 Mio. +6.8%

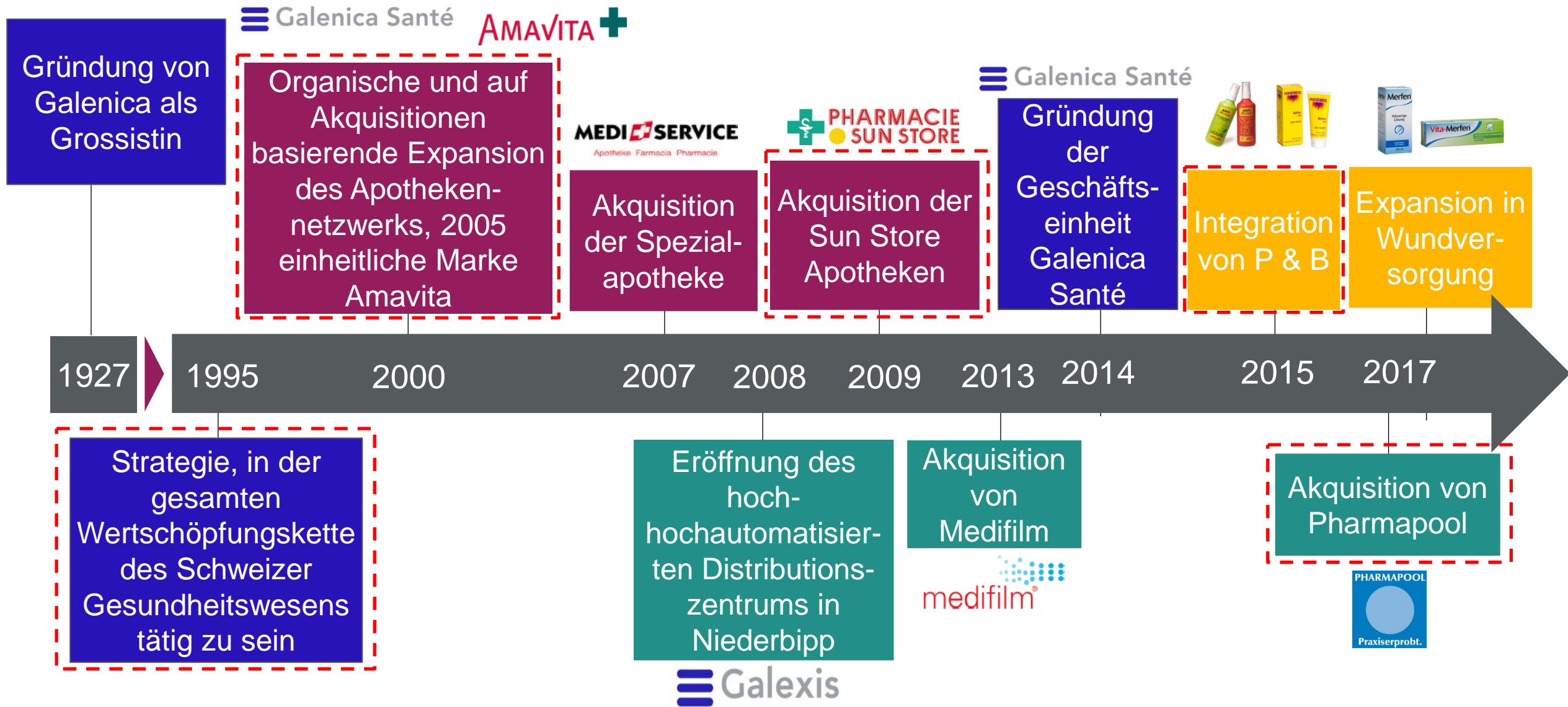
Source: Company information

Notes: The financial information presented with respect to the financial years ended 31 December 2006 through 2013 have been derived from the audited consolidated financial statements of Galenica Ltd. and represent its Logistics, Retail and Other (Healthcare Information) businesses, excluding the Pharma business. The Company, currently a wholly-owned subsidiary of Galenica Ltd., prepared combined financial statements for the financial years ended 31 December 2014, 2015 and 2016, which are currently in draft form. Accordingly, the financial information derived from the combined financial statements of the Company and from the consolidated financials of Galenica Ltd. for its Logistics, Retail and Other (Healthcare Information) businesses, excluding the Pharma business, for prior periods may not be fully comparable.

1 Includes corporate costs, excludes IAS 19 expense

2 Services based on sales reported at ex-manufacturer price level as of MAT June 2016. Source: IMS Market Prognosis 2016-2020; Retail based on number of pharmacies. Source: pharmaSuisse (Fakten und Zahlen Schweizer Apotheken 2016); Products & Brands based on IMS Health MAT September 2016 sales value for OTC, Patient Care, Personal Care and Nutritionals products

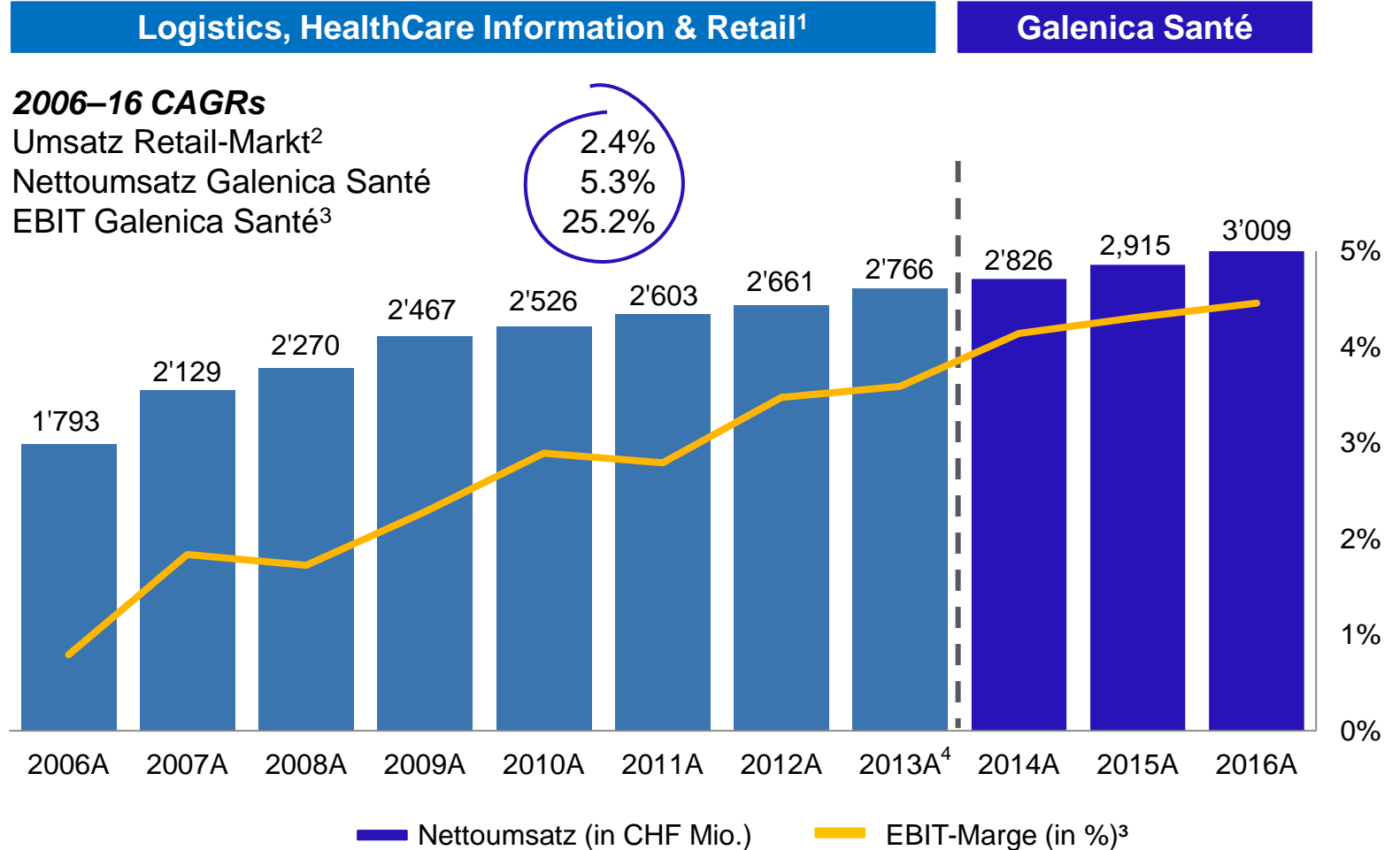
# Aufbau der führenden Schweizer Gesundheitsplattform



# Von stabilem Wachstum und Margenverbesserungen geprägte Entwicklung

## Galenica Santé

<b>2006–16 Umsatz CAGR</b>	<b>5.3%</b>
<b>2006–16 EBIT CAGR<sup>3</sup></b>	<b>25.2%</b>
<b>2006–16 Verbesserung der EBIT-Marge<sup>3</sup></b>	<b>+367 Bp</b>
<b>2016 Cash Conversion<sup>5</sup></b>	<b>80%</b>
<b>FTEs</b>	<b>ca. 4'600</b>



Source: Company information, Galenica Annual Reports, IMS Health

Notes: The financial information presented with respect to the financial years ended 31 December 2006 through 2013 have been derived from the audited consolidated financial statements of Galenica Ltd. and represent its Logistics, Retail and Other (Healthcare Information) businesses, excluding the Pharma business and may not be fully comparable to the financial information for the period ending 31 December, 2014, 2015 and 2016

1 Not including Vifor Consumer Health

2 Retail market sales include direct and indirect pharmaceutical sales through retail pharmacies, self-dispensing doctors and mail-order services

3 2014-16 EBIT includes corporate costs, excludes IAS 19 expense

4 2013 financials as per 2014 financial statements due to changed segment structure (Galenica Santé is reported as a separate segment since 2014). Financials not adjusted to include Products & Brands

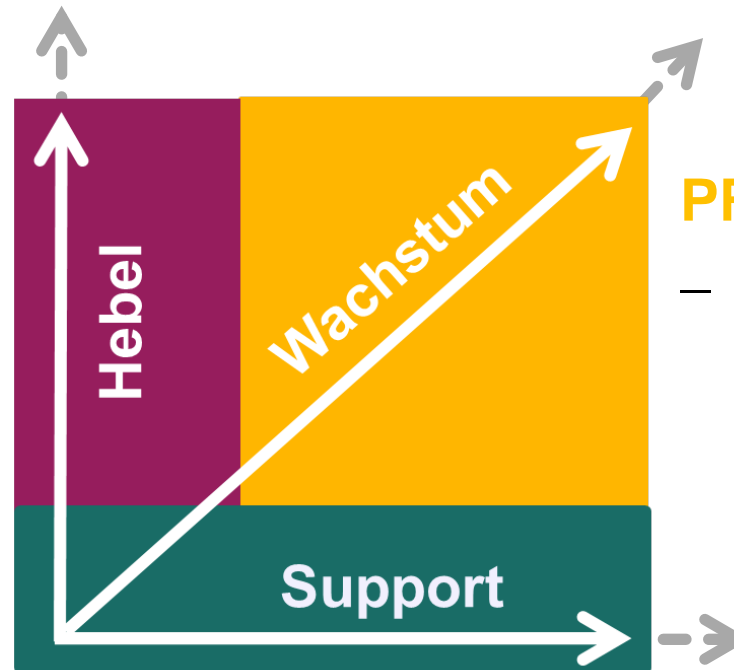
5 Calculated as (EBITDA-capex)/EBITDA. 2014-16 EBITDA excludes IAS 19 adjustment; capex includes investments in tangible and intangible assets

# Strategie

## Die Kraft der 3 sorgt für eine nachhaltige Wertschöpfung

### RETAIL ↑

- Nutzung führender Positionen zur Unterstützung höherer Margen und exklusiver Produkte.
- Weitere Expansion und Optimierung des Retail-Netzwerks.
- Steigerung der Effizienz mit einem einzigen Prozess für alle drei Apothekenformate.



### PRODUCTS & BRANDS ↗

- Entwicklung und Einführung von Eigen- sowie Partnermarken und –produkten für Apotheken.

### SERVICES →

- Nutzung von Grössenvorteilen zur Entwicklung neuer Dienstleistungen mit Mehrwert.
- Anhaltende Förderung von Synergien in der ganzen Organisation.

# Designierte Mitglieder des Verwaltungsrats von Galenica Santé



**Jörg Kneubühler**  
*Designierter Präsident*  
Dr. rer. pol., Universität Bern



**Daniela Bosshardt-  
Hengartner**  
Apothekerin, eidg. dipl.  
pharm., ETH Zürich



**Michel Burnier**  
Prof. Dr. med.,  
Facharzt für Innere Medizin und  
Nephrologie



**Fritz Hirsbrunner**  
Lic. oec., HEC  
Universität Lausanne



**Philippe Nussbaumer**  
Dr. pharm, Apotheker, eidg. dipl.  
pharm., Universität Genf, dipl.  
oec., HEC Universität Lausanne



**Andreas Walde**  
Dr. iur., Universität Basel,  
Rechtsanwalt

# Überblick über die Statuten von Galenica Santé

---

## Wichtigste Elemente

- Standardmässige Governance-Vorschriften in den Statuten im Wesentlichen vom verkaufenden Aktionär repliziert.
- Das genehmigte Kapital ermöglicht es dem Verwaltungsrat, die Anzahl Aktien innerhalb von zwei Jahren um bis zu 10% zu erhöhen. Vorkaufsrechte können nur wegen gerechtfertigter Gründe ausgeschlossen werden.
- Das bedingte Kapital ermöglicht es dem Verwaltungsrat, aktienbezogene Instrumente (wie Wandelanleihen) auf bis zu 10% der bestehenden Aktien auszugeben.<sup>1,2</sup>
- Beschränkung der Stimmrechte auf 5% der ausgegebenen Aktien vorbehaltlich bestimmter Ausnahmen (z.B. auf bis zu 20% für den verkaufenden Aktionär<sup>3</sup> und strategische Investoren).

Notes:

- 1 Any equity participation of management to be sourced from existing shares.
- 2 Authorised and conditional capital may be used cumulatively.
- 3 The cap of 20% will be reduced irrevocably to the extent the Selling Shareholder sells its shares.



1. ist **der** führende Gesundheitsanbieter in der Schweiz;
2. ist in einem stabilen, attraktiven und widerstandsfähigen Markt tätig;
3. verfügt bezüglich Wachstum und Markenverbesserung über einen starken Leistungsausweis und
4. profitiert zudem von weiterem Aufwärtspotenzial dank der drei Vektoren Retail, Products & Brands und Services;
5. wird von einem starken und sehr erfahrenen Führungsteam geleitet.

## Unsere Ambition und unser Selbstverständnis

---



**Galenica Santé:  
Die erste Wahl für Gesundheit,  
Schönheit und Wohlbefinden.**