

DARF IN DEN VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA, AUSTRALIEN, KANADA ODER JAPAN WEDER DIREKT NOCH INDIREKT VERÖFFENTLICHT, VERTRIEBEN ODER HERAUSGEGEBEN WERDEN.



MEDIENMITTEILUNG

Datum 24. März 2017
Kontakt Investor Relations: Felix Burkhard, CFO, Galenica Gruppe
Media Relations: Christina Hertig, Leiterin Kommunikation, Galenica Gruppe

Thema Galenica lanciert Börsengang von Galenica Santé an der SIX Swiss Exchange und legt Preisspanne für den Angebotspreis fest

Galenica lanciert Börsengang von Galenica Santé und legt Preisspanne für den Angebotspreis fest

Die Galenica Gruppe gab heute die Lancierung des Börsengangs (Initial Public Offering, IPO) von Galenica Santé und die Kotierung an der SIX Swiss Exchange bekannt. Die Publikation des Offering Memorandum und der Start des Bookbuilding-Verfahrens erfolgt am Montag, 27. März 2017.

Das Aktienkapital von Galenica Santé ist aufgeteilt in 50'000'000 ordentliche Namenaktien zu nominal CHF 0.10. Die Preisspanne für den Angebotspreis der Aktien wurde auf CHF 31.00 bis CHF 39.00 pro Aktie festgelegt, was einer Marktkapitalisierung von Galenica Santé von insgesamt rund CHF 1'550 Mio. bis zu CHF 1'950 Mio. entspricht. Das IPO besteht aus 37'500'000 ordentlichen Namenaktien (das «Angebot») plus einer Mehrzuteilungsoption von bis zu 5'625'000 Aktien.

Das Platzierungsvolumen beträgt mindestens rund CHF 1'337 Mio. bis zu CHF 1'682 Mio., wenn die Mehrzuteilungsoption vollständig ausgeübt wird.

Der gesamte Nettoerlös aus dem Verkauf der angebotenen Aktien fliesst der Galenica Gruppe zu. Zusammen mit den von Galenica Santé übernommenen Nettoschulden von rund CHF 350 Mio. kann die Galenica Gruppe damit in jedem Fall mehr als die Akquisition von Relypsa refinanzieren, auch wenn die Mehrzuteilungsoption nicht ausgeübt wird.

Der Streubesitz (Free Float) von Galenica Santé dürfte sich vor Ausübung der Mehrzuteilungsoption auf 75% und, falls die Mehrzuteilungsoption in vollem Umfang ausgeübt wird, auf 86.25% der Aktien belaufen. Nach der Kotierung, und sofern die Mehrzuteilungsoption vollständig ausgeübt wird, wird die Galenica Gruppe rund 13.75% des Aktienkapitals halten. Die Aktien von Galenica Santé werden voraussichtlich am oder um den 7. April 2017 erstmals an der SIX Swiss Exchange gehandelt.

Unter dem Vorbehalt, dass die erwarteten Ergebnisse 2017 erreicht werden, bestätigt Galenica Santé ihre Absicht, 2018 eine Dividende für das am 31. Dezember 2017 ablaufende Geschäftsjahr in Höhe von CHF 80 Mio. auszuschütten. Basierend auf den erwarteten starken Cash Flows sowie der Absicht, die Verschuldungsquote mittelfristig auf rund 2x EBITDA zu belassen, bestätigt Galenica Santé auch ihre zukünftig geplante Dividendenpolitik mit einer Ausschüttungsquote von über 65% des konsolidierten Reingewinns (ohne Einfluss aus IAS 19).

An der ordentlichen Generalversammlung vom 11. Mai 2017 werden die Aktionäre über die Namensänderung von Galenica Gruppe zu Vifor Pharma Gruppe entscheiden.

Galenica AG
Postfach Untermattweg 8 · CH-3001 Bern
Telefon +41 58 852 85 17 · Fax +41 58 852 85 58
media@galenica.com · www.galenica.com

Die Galenica Gruppe – Kompetenz im Gesundheitsmarkt

Datum 24. März 2017
Seite 2/5
Thema Galenica lanciert Börsengang von Galenica Santé an der SIX Swiss Exchange und legt Preisspanne für den Angebotspreis fest

Mit einem Nettoumsatz von über CHF 3 Mrd. im Jahr 2016 ist Galenica Santé der führende vollständig integrierte Gesundheitsanbieter der Schweiz. Das Unternehmen betreibt das schweizweit grösste Apothekennetzwerk. Galenica Santé führt bekannte Eigenmarken und -produkte sowie exklusive Marken und Produkte von Geschäftspartnern und bietet Kunden vor Ort diverse Gesundheitsdienstleistungen und -checks an. Mit rund 500 eigenen, Joint-Venture- sowie unabhängigen Partnerapotheken verfügt Galenica Santé über einzigartiges Potenzial beim Verkauf dieser und anderer Marken. Galenica Santé ist zudem der führende Anbieter von Prewholesale- und Wholesale-Distributionsdienstleistungen für den Schweizer Gesundheitsmarkt. Das IPO wird es Galenica Santé ermöglichen, ihre Strategie weiter umzusetzen und auf ihren Stärken aufzubauen.

Attraktive Dividendenpolitik

Unter dem Vorbehalt, dass die erwarteten Ergebnisse 2017 erreicht werden, bestätigt Galenica Santé ihre Absicht, 2018 eine Dividende für das am 31. Dezember 2017 ablaufende Geschäftsjahr in Höhe von CHF 80 Mio. auszuschütten. Basierend auf den erwarteten starken Cash Flows sowie der Absicht, die Verschuldungsquote mittelfristig auf rund 2x EBITDA zu belassen, bestätigt Galenica Santé auch ihre zukünftig geplante Dividendenpolitik mit einer Ausschüttungsquote von über 65% des konsolidierten Reingewinns (ohne Einfluss aus IAS 19).

Die Dividenden werden in erster Linie aus den Kapitaleinlagereserven bezahlt. Diese Reserve von rund CHF 560 Mio. wird es dem Unternehmen ermöglichen, während mehrerer Jahre Dividenden auszuzahlen, die von der Schweizer Verrechnungssteuer und, für in der Schweiz ansässige natürliche Personen, von der Einkommenssteuer befreit sind.

Weitere Informationen über Galenica Santé und ihren finanziellen Leistungsausweis stehen im Geschäftsbericht 2016 der Galenica Gruppe auf www.galenica.com unter dem Titel «Berichte» und in der Investorenpräsentation von Galenica Santé, inklusive Combined Financial Statements 2014-2016, auf www.galenica.com unter dem Titel «IPO Galenica Santé» zur Verfügung.

Jede Anlageentscheidung ist mit Risiken verbunden und sollte auf der Grundlage des Offering Memorandum, das am 27. März 2017 publiziert wird, erfolgen.

Angebotsstruktur

Das Bookbuilding-Verfahren beginnt am Montag, 27. März 2017, und endet voraussichtlich am oder um den 6. April 2017. Der definitive Angebotspreis und die endgültige Zahl der im Rahmen des Angebots verkauften Aktien werden am oder um den 7. April 2017 veröffentlicht, bevor der Handel an der SIX Swiss Exchange aufgenommen wird. Galenica geht davon aus, dass die Aktien kotiert und am oder um den 7. April 2017 erstmals unter dem SIX-Tickersymbol «GALE» gehandelt werden.

Das Angebot besteht aus 37'500'000 Namenaktien. Zudem hat die Galenica Gruppe dem Bankenkonsortium eine Mehrzuteilungsoption von bis zu 5'625'000 Aktien gewährt. Die Preisspanne für den Angebotspreis der Aktien wurde auf CHF 31.00 bis CHF 39.00 pro Aktie festgelegt, was einer Marktkapitalisierung von insgesamt rund CHF 1'550 Mio. bis zu CHF 1'950 Mio. entspricht. Das Platzierungsvolumen beträgt mindestens rund CHF 1'337 Mio. bis zu CHF 1'682 Mio., wenn die Mehrzuteilungsoption vollständig ausgeübt wird.

Der gesamte Nettoerlös aus dem Verkauf der angebotenen Aktien fliesst der Galenica Gruppe zu. Zusammen mit den von Galenica Santé übernommenen Nettoschulden von rund CHF 350 Mio. kann die Galenica Gruppe damit in jedem Fall mehr als die Akquisition von Relypsa refinanzieren, auch wenn die Mehrzuteilungsoption nicht ausgeübt wird.

Der Streubesitz (Free Float) dürfte sich vor Ausübung der Mehrzuteilungsoption auf 75% und, falls die Mehrzuteilungsoption in vollem Umfang ausgeübt wird, auf 86.25% der Aktien belaufen. Nach der Kotierung, und sofern die Mehrzuteilungsoption vollständig ausgeübt wird, wird die Galenica Gruppe rund 13.75% des Aktienkapitals halten.

Datum 24. März 2017
 Seite 3/5
 Thema Galenica lanciert Börsengang von Galenica Santé an der SIX Swiss Exchange und legt Preisspanne für den Angebotspreis fest

Die Galenica Gruppe, Galenica Santé und deren Verwaltungsräte sowie alle Mitglieder der Geschäftsleitung haben sich, vorbehaltlich der üblichen Ausnahmen, zu einer neunmonatigen Sperrfrist ab dem ersten Handelstag verpflichtet.

Das Angebot für Galenica Santé besteht aus einem öffentlichen Angebot in der Schweiz, Privatplatzierungen in bestimmten Rechtsgebieten ausserhalb der Vereinigten Staaten von Amerika und der Schweiz gemäss den geltenden Wertpapiergesetzen und auf Grundlage der in der EU-Prospektrichtlinie gewährten Ausnahmen, Privatplatzierungen an qualifizierte institutionelle Käufer (qualified institutional buyers) nach Rule 144A in den Vereinigten Staaten von Amerika und Privatplatzierungen an zugelassene Anleger (accredited investors) und genehmigte Kunden (permitted clients) in den Provinzen Alberta, British Columbia, Ontario und Quebec in Kanada. Alle Angebote und Verkaufsaktivitäten ausserhalb der Vereinigten Staaten von Amerika richten sich nach Regulation S.

Citigroup, Credit Suisse und UBS wurden als Joint Global Coordinators und Joint Bookrunners für das geplante IPO von Galenica Santé ernannt. Die Deutsche Bank agiert ebenfalls als Joint Bookrunner. Baader Bank, Bank am Bellevue, Bank Vontobel AG und Zürcher Kantonalbank wurden als Co-Lead Managers mandatiert. Centerview Partners agiert als unabhängiger Finanzberater für die Galenica Gruppe.

Wichtige Informationen

Börsenkotierung	SIX Swiss Exchange (International Reporting Standard)
Tickersymbol	GALE
Valorenummer	36 067 446
ISIN	CH036 067 446 6
Anzahl ordentliche Namenaktien	50'000'000
Nennwert	CHF 0.10 je Namenaktie
Preisspanne des Angebotspreises	CHF 31.00 bis CHF 39.00 pro Aktie
Angebot	Basisangebot von 37'500'000 Aktien Mehrzuteilungsoption von bis zu 5'625'000 zusätzlichen Aktien
Vorläufiger Zeitplan	
Publikation Offering Memorandum	27. März 2017
Bookbuilding-Periode	27. März bis am oder um den 6. April 2017, 12.00 Uhr mittags MESZ für Retail und Private Banking Aufträge und 15.00 Uhr MESZ für institutionelle Anleger
Publikation des definitiven Angebotspreises	am oder um den 7. April 2017
Kotierung und erster Handelstag	am oder um den 7. April 2017
Einbuchung/Lieferung der angebotenen Aktien gegen Bezahlung des Angebotspreises	am oder um den 11. April 2017

Datum 24. März 2017
Seite 4/5
Thema Galenica lanciert Börsengang von Galenica Santé an der SIX Swiss Exchange und legt Preisspanne für den Angebotspreis fest

Jede Anlageentscheidung ist mit Risiken verbunden und auf das Offering Memorandum abzustützen, das ab 27. März 2017 bezogen werden kann bei der Credit Suisse AG, Zürich, Schweiz (E-Mail: equity.prospectus@credit-suisse.com) und der UBS AG, Zürich, Schweiz (Telefonnummer: +41 44 239 47 03; Faxnummer: +41 44 239 69 14; E-Mail: swiss-prospectus@ubs.com).

Für ergänzende Auskünfte:

Media Relations:

Christina Hertig, Leiterin Kommunikation
Tel. +41 58 852 85 17
E-Mail: media@galenica.com

Investor Relations:

Felix Burkhard, CFO
Tel. +41 58 852 85 29
E-Mail: investors@galenica.com

Galenica ist eine diversifizierte Unternehmensgruppe im Gesundheitsmarkt, die unter anderem Pharmazeutika entwickelt, produziert und vertreibt, Apotheken führt, Logistikdienstleistungen anbietet sowie Datenbanken offeriert und Netzwerke etabliert. Mit ihren beiden Geschäftseinheiten Vifor Pharma und Galenica Santé hat die Galenica Gruppe bei all ihren Kernaktivitäten eine führende Position inne. Sie realisiert einen grossen Teil ihres Ertrags im internationalen Umfeld. Galenica ist an der Schweizer Börse kotiert (SIX Swiss Exchange, GALN, Valorennummer 1'553'646).

Zusätzliche Informationen über die Galenica Gruppe finden Sie auf www.galenica.com.

Datum 24. März 2017
Seite 5/5
Thema Galenica lanciert Börsengang von Galenica Santé an der SIX Swiss Exchange und legt Preisspanne für den Angebotspreis fest

Disclaimer

This document is not an offer to sell or a solicitation of offers to purchase or subscribe for shares. This document is not a prospectus within the meaning of Article 652a of the Swiss Code of Obligations, nor is it a listing prospectus as defined in the listing rules of the SIX Swiss Exchange AG or a prospectus under any other applicable laws. Copies of this document may not be sent to jurisdictions, or distributed in or sent from jurisdictions, in which this is barred or prohibited by law. The information contained herein shall not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy, in any jurisdiction in which such offer or solicitation would be unlawful prior to registration, exemption from registration or qualification under the securities laws of any jurisdiction. A decision to invest in securities of Galenica Santé AG (the "Company") should be based exclusively on the issue and listing prospectus to be published by the Company for such purpose.

This document and the information contained herein are for information purposes only and do not constitute a prospectus or an offer to sell, or a solicitation of an offer to buy, any securities in the United States. Any securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States absent registration or pursuant to an available exemption from registration under the Securities Act. Neither Galenica Santé AG (the "Company") nor its shareholder intends to register any securities referred to herein in the United States.

The information contained herein does not constitute an offer of securities to the public in the United Kingdom. No prospectus offering securities to the public will be published in the United Kingdom. This document is being communicated only to (i) persons who are outside the U.K.; (ii) persons who have professional experience in matters relating to investments falling within article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended) (the "Order") or (iii) high net worth companies, unincorporated associations and other bodies who fall within article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as "Relevant Persons"). Any person who is not a Relevant Person must not act or rely on this communication or any of its contents. Any investment or investment activity to which this communication relates is available only to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons. This document should not be published, reproduced, distributed or otherwise made available, in whole or in part, to any other person without the prior consent of the Company.

Any offer of securities to the public that may be deemed to be made pursuant to this communication in any member state of the European Economic Area (each an "EEA Member State") that has implemented Directive 2003/71/EC (together with the 2010 PD Amending Directive 2010/73/EU, including any applicable implementing measures in any Member State, the "Prospectus Directive") is only addressed to qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive.

The Joint Bookrunners and Co-Lead Managers are acting exclusively for the Company and no-one else in connection with the Offering. They will not regard any other person as their respective clients in relation to the Offering and will not be responsible to anyone other than the Company for providing the protections afforded to their respective clients, nor for providing advice in relation to the Offering, the contents of this announcement or any transaction, arrangement or other matter referred to herein.

This document contains forward-looking statements. These statements are based on the current views, expectations, assumptions and information of the management of the Company. Forward-looking statements should not be construed as a promise of future results and developments and involve known and unknown risks and uncertainties. Actual results, performance or events may differ materially from those described in such statements due to a number of factors. The Company does not assume any obligations to update any forward-looking statements.