

---

# IPO de Galenica Santé

## Un nouveau chapitre de notre histoire

Jörg Kneubühler

CEO de Galenica Santé

Président désigné du Conseil d'administration de Galenica Santé

Conférence de presse, 14 mars 2017

## Notre ambition et notre perception de nous-mêmes

---



**Galenica Santé:  
le premier choix pour la santé,  
la beauté et le bien-être**

## 2016 > CHF 3 milliards de chiffre d'affaires

### Galenica Santé

#### Health & Beauty

# 1<sup>2)</sup>

Retail



# 3<sup>2)</sup>

Products & Brands



#### Services

# 1<sup>2)</sup>

Services



**2016:**

Chiffre d'affaires en CHF: 3'008.9 mio.

+3.2%

EBIT en 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.

<sup>1</sup> Includes corporate costs, excludes IAS 19 expense

<sup>2</sup> 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

# Créer la plateforme de santé leader en Suisse

Fondation de Galenica comme grossiste

Galenica Santé

AMAVITA+

Croissance organique et liée à des acquisitions du réseau de pharmacies; en 2005, marque uniforme Amavita

MEDI SERVICE  
Apotheke Farmacia Pharmacia

Acquisition de la specialty pharma

PHARMACIE SUN STORE

Acquisition des pharmacies Sun Store

Galenica Santé

Création de l'entité Galenica Santé



Intégration de P & B

Expansion traitement des plaies

1927 1995 2000 2007 2008 2009 2013 2014 2015 2017

Stratégie visant à participer à l'ensemble de la chaîne de valeur suisse de la santé

Ouverture du nouveau centre de distribution hautement automatisé à Niederbipp

Acquisition de Medifilm  
medifilm®

Acquisition de Pharmapool

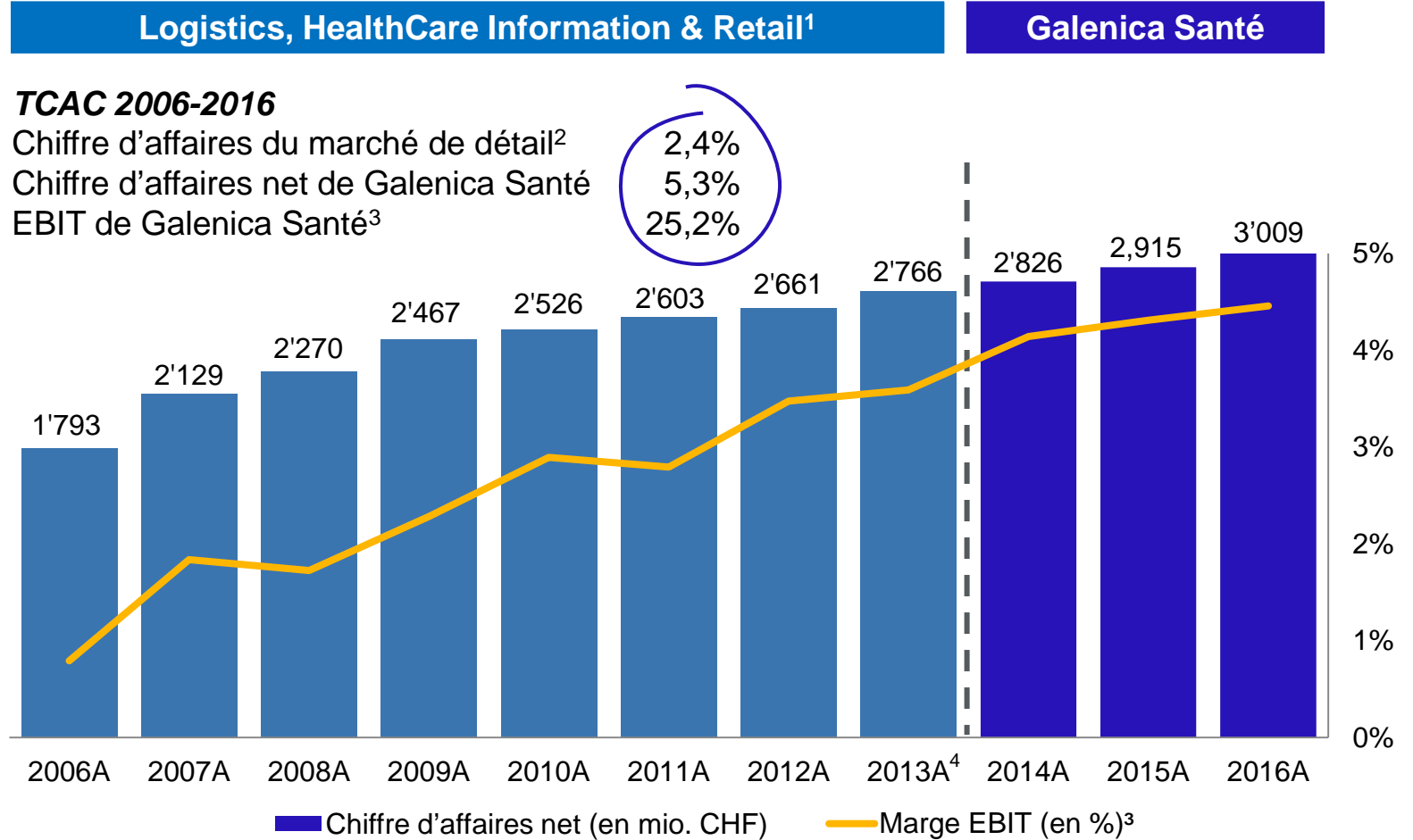


Galexis

# Un historique de croissance stable et d'amélioration des marges

## Galénica Santé

2006-2016: TCAC du CA	5,3%
2006-2016: TCAC de l'EBIT <sup>3</sup>	25,2%
2006-2016: amélioration de la marge EBIT <sup>3</sup>	+367 pb
2016: conversion au comptant <sup>5</sup>	80%
FTE	env. 4'600



Source: Company information, Galénica 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 Galénica 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 (Galénica Santé is reported as a separate segment since 2014). Financials not adjusted to include Products & Brands

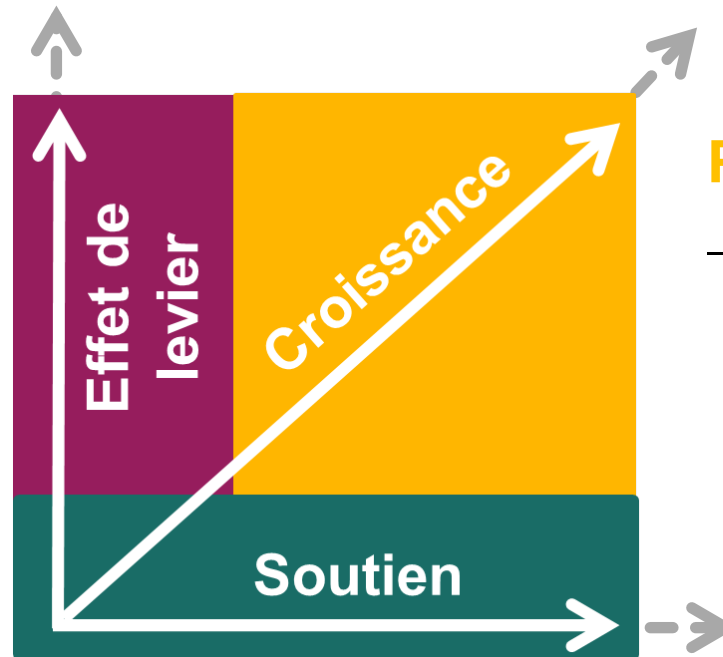
5 Calculated as (EBITDA-capex)/EBITDA. 2014-16 EBITDA excludes IAS 19 adjustment; capex includes investments in tangible and intangible assets

# Stratégie

## Une triple force pour une création de valeur continue

### RETAIL ↑

- Exploiter les positions de leader pour favoriser les produits exclusifs et à marge élevée
- Continuer de développer et d'optimiser le réseau de pharmacies
- Stimuler l'efficacité grâce à un seul processus pour les trois formats de pharmacie



### PRODUCTS & BRANDS ↗

- Développer et lancer des marques et produits propres et de partenaires pour des pharmacies

### SERVICES →

- Tirer parti des avantages d'échelle pour développer de nouveaux services à valeur ajoutée
- Continuer de stimuler les synergies dans toute l'organisation

# Membres désignés du Conseil d'administration de Galenica Santé



**Jörg Kneubühler**  
*Président désigné*  
Dr rer. pol., Université de  
Berne



**Daniela Bosshardt-  
Hengartner**  
Pharmacienne, diplôme fédéral  
de pharmacie, EPF Zurich



**Michel Burnier**  
Prof. Dr med.,  
Médecin FMH en médecine  
interne et en néphrologie



**Fritz Hirsbrunner**  
Lic. oec., HEC,  
Université de Lausanne



**Philippe Nussbaumer**  
Dr pharm, pharmacien, diplôme  
fédéral de pharmacie, Université  
de Genève, dipl. oec HEC,  
Université de Lausanne



**Andreas Walde**  
Dr iur., Université de Bâle,  
avocat

# Vue d'ensemble des statuts de Galenica Santé

---

## Éléments clés

- Les dispositions standard sur la gouvernance figurant dans les statuts sont largement reprises de l'actionnaire vendeur.
- Le capital autorisé permet au Conseil d'administration d'augmenter le nombre d'actions jusqu'à 10% pendant une période de deux ans. Les droits de préemption peuvent uniquement être exclus pour des motifs valables.
- Le capital conditionnel permet au Conseil d'administration d'émettre des instruments liés aux fonds propres (p. ex. emprunts convertibles) pour un nombre d'actions allant jusqu'à 10% des actions existantes.<sup>1,2</sup>
- La limitation des droits de vote s'élève à 5% des actions émises, sous réserve de certaines exceptions (p. ex. jusqu'à 20% pour l'actionnaire vendeur<sup>3</sup> et les investisseurs stratégiques).

Remarques:

1 Toute participation de la direction au capital doit provenir des actions existantes.

2 Le capital autorisé et le capital conditionnel peuvent être utilisés de manière cumulative.

3 La limitation de 20% est irrévocablement réduite dans la mesure où l'actionnaire vendeur vend ses parts.



1. est **le** fournisseur de soins de santé leader en Suisse;
2. opère dans un marché stable, attrayant et résilient;
3. affiche un long historique de croissance et d'amélioration des marges et
4. continue de se développer en tirant profit du potentiel des trois vecteurs que sont Retail, Products & Brands et Services;
5. est soutenue par une équipe de direction solide et très expérimentée.

## Notre ambition et notre perception de nous-mêmes

---



**Galenica Santé:  
le premier choix pour la santé, la  
beauté et le bien-être**