

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Date 24 mars 2017
Contact Investor Relations: Felix Burkhard, CFO, Groupe Galenica
Media Relations: Christina Hertig, Responsable de la Communication, Groupe Galenica

Objet Galenica lance l'IPO de Galenica Santé à la SIX Swiss Exchange et fixe la fourchette de prix

Galenica lance l'IPO de Galenica Santé et fixe la fourchette de prix

Le Groupe Galenica a annoncé aujourd'hui le lancement de l'introduction en Bourse (Initial Public Offering, IPO) de Galenica Santé et sa cotation à la SIX Swiss Exchange. La publication du mémorandum d'offre et le lancement du processus de bookbuilding auront lieu le 27 mars 2017.

Le capital-actions de Galenica Santé est constitué d'un total de 50'000'000 d'actions nominatives ordinaires d'une valeur nominale de CHF 0.10. La fourchette de prix pour les actions offertes a été fixée entre CHF 31.00 et CHF 39.00 par action, ce qui implique une capitalisation boursière totale de Galenica Santé d'environ CHF 1'550 mio. à CHF 1'950 mio.

L'IPO porte sur 37'500'000 actions nominatives ordinaires (l'«Offre») ainsi qu'une option de surallocation de 5'625'000 actions au maximum.

Le volume de placement s'élève à environ CHF 1'337 mio. au minimum jusqu'à CHF 1'682 mio., si l'option de surallocation est entièrement exercée.

L'entier du produit net de la vente des actions offertes reviendra au Groupe Galenica. Avec l'endettement net de CHF 350 mio. qui a été repris par Galenica Santé, le Groupe Galenica pourra dans tous les cas plus que refinancer l'acquisition de Relypsa, même si l'option de surallocation n'est pas exercée.

Le flottant de Galenica Santé devrait représenter 75% des actions avant l'exercice de l'option de surallocation et 86.25% si ladite option est entièrement exercée. Après la cotation et partant du principe que l'option de surallocation est entièrement exercée, le Groupe Galenica détendra environ 13.75% du capital-actions. Le premier jour de négoce du titre Galenica Santé à la SIX Swiss Exchange devrait être le 7 avril 2017 ou avoir lieu autour de cette date.

En fonction des résultats escomptés pour 2017, Galenica Santé confirme son intention de verser un dividende totalisant CHF 80 mio. en 2018 (pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2017). Se basant sur la forte génération de cash flows attendue ainsi que l'intention de conserver un ratio de levier d'endettement net d'environ 2x l'EBITDA, Galenica Santé confirme aussi sa future politique de dividende avec un taux de versement de plus de 65% du bénéfice net consolidé (hors impact de la norme IAS 19).

Le 11 mai 2017, les actionnaires décideront lors de l'Assemblée générale du changement de nom du Groupe Galenica en Groupe Vifor Pharma.

Date 24 mars 2017
Page 2/5
Objet Galenica lance l'IPO de Galenica Santé à la SIX Swiss Exchange et fixe la fourchette de prix

Avec un chiffre d'affaires net de plus de CHF 3 mia. en 2016, Galenica Santé est le fournisseur de soins de santé entièrement intégré leader en Suisse. L'entreprise gère le plus grand réseau de pharmacies du pays. Galenica Santé propose ses propres marques et produits réputés, des marques et produits exclusifs de partenaires commerciaux, ainsi qu'une variété de services de santé et de tests pour les consommateurs. Avec près de 500 pharmacies, que ce soit ces propres pharmacies, des joint-ventures ou des pharmacies partenaires indépendantes, Galenica Santé offre un potentiel unique pour la vente de ces marques et pour d'autres marques. Galenica Santé est également le fournisseur numéro 1 de services de distribution dans les domaines prewholesale et wholesale sur le marché de la santé en Suisse. L'IPO permettra à Galenica Santé de poursuivre la mise en œuvre de sa stratégie et de développer ses atouts.

Politique de dividende attrayante

En fonction des résultats escomptés pour 2017, Galenica Santé confirme son intention de verser un dividende totalisant CHF 80 mio. en 2018 (pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2017). Se basant sur la forte génération de cash flows attendue ainsi que l'intention de conserver un ratio de levier d'endettement net d'environ 2x l'EBITDA, Galenica Santé confirme aussi sa future politique de dividende avec un taux de versement de plus de 65% du bénéfice net consolidé (hors impact de la norme IAS 19).

Les dividendes seront en priorité prélevés sur la réserve d'apport en capital. Cette réserve spéciale d'environ CHF 560 mio. permettra à l'entreprise, pendant plusieurs années, de verser des dividendes qui ne sont pas soumis à l'impôt anticipé suisse et, pour les personnes privées résidant en Suisse, à l'impôt sur le revenu.

De plus amples informations sur Galenica Santé et son historique financier sont disponibles dans le Rapport annuel 2016 du Groupe Galenica publié sur www.galenica.com, sous la rubrique «Rapports», et dans la présentation aux investisseurs de Galenica Santé, y compris les états financiers combinés 2014-2016, figurant sur www.galenica.com, sous la rubrique «IPO Galenica Santé».

Toute décision de placement comporte des risques et doit être prise sur la base du mémorandum d'offre qui va être publié le 27 mars 2017.

Structure de l'offre

Le processus de bookbuilding commencera le lundi 27 mars 2017, et devrait se terminer le 6 avril 2017 ou autour de cette date. Le prix de l'offre définitif et le nombre définitif d'actions offertes vendues dans le cadre de l'offre devraient être publiés le 7 avril 2017 ou autour de cette date, avant le début du négoce à la SIX Swiss Exchange. Galenica s'attend à ce que les actions soient cotées et que le négoce des actions démarre le 7 avril 2017 ou autour de cette date, sous le symbole ticker SIX «GALE».

L'Offre porte sur un total de 37'500'000 actions nominatives. En outre, le Groupe Galenica a accordé au consortium bancaire une option de surallocation de 5'625'000 actions au maximum. La fourchette de prix pour les actions offertes a été fixée entre CHF 31.00 et CHF 39.00 par action, impliquant une capitalisation boursière totale d'environ CHF 1'550 mio. à CHF 1'950 mio. Le volume de placement s'élève à environ CHF 1'337 mio. au minimum jusqu'à CHF 1'682 mio., si l'option de surallocation est entièrement exercée.

L'entier du produit net de la vente des actions offertes reviendra au Groupe Galenica. Avec l'endettement net de CHF 350 mio. qui a été repris par Galenica Santé, le Groupe Galenica pourra dans tous les cas plus que refinancer l'acquisition de Relypsa, même si l'option de surallocation n'est pas exercée.

Le flottant devrait représenter 75% des actions avant l'exercice de l'option de surallocation et 86.25% si ladite option est entièrement exercée. Après la cotation et partant du principe que l'option de surallocation est entièrement exercée, le Groupe Galenica détiendra environ 13.75% du capital-actions.

Date 24 mars 2017
Page 3/5
Objet Galenica lance l'IPO de Galenica Santé à la SIX Swiss Exchange et fixe la fourchette de prix

Le Groupe Galenica, Galenica Santé et son Conseil d'administration ainsi que tous les membres de la Direction d'entreprise ont convenu d'une période de blocage de neuf mois à compter du premier jour de négoce, sous réserve des exceptions d'usage.

L'offre pour Galenica Santé comprend une introduction en Bourse en Suisse, des placements privés dans certaines juridictions hors des Etats-Unis et de Suisse en conformité avec les lois sur les valeurs mobilières applicables et sur la base des dérogations prévues par la Directive Prospectus de l'UE, des placements privés aux Etats-Unis à des AIA sur la base de la Rule 144A et des placements privés au Canada à des investisseurs accrédités et à des clients autorisés dans les provinces d'Alberta, de Colombie-Britannique, d'Ontario et de Québec. Toutes les offres et ventes hors des Etats-Unis seront effectuées en conformité avec la Regulation S.

Citigroup, Credit Suisse et UBS ont été nommées coordinateurs globaux et teneurs de livre associés pour l'IPO prévue de Galenica Santé. Deutsche Bank agit également comme teneur de livre associé. Baader Bank, Bank am Bellevue, Banque Vontobel SA et la Banque cantonale de Zurich agissent en qualité de co-chefs de file.

Centerview Partners fait office de conseiller financier indépendant du Groupe Galenica.

Données clés

Cotation	SIX Swiss Exchange (International Reporting Standard)
Symbole ticker	GALE
Numéro de valeur suisse	36 067 446
ISIN	CH036 067 446 6
Nombre total d'actions nominatives ordinaires	50'000'000
Valeur nominale	CHF 0.10 par action nominative
Fourchette de prix	Entre CHF 31.00 et CHF 39.00 par action
Offre	Offre de base de 37'500'000 actions
	Option de surallocation de 5'625'000 actions supplémentaires au maximum
Calendrier indicatif	
Publication du mémorandum d'offre	27 mars 2017
Période de bookbuilding	Du 27 mars au 6 avril 2017 ou autour de cette date à midi HAEC pour les ordres «retail» et «private banking», respectivement à 15h00 HAEC pour les investisseurs institutionnels
Publication du prix de l'offre définitif	7 avril 2017 ou autour de cette date
Cotation et premier jour de négoce	7 avril 2017 ou autour de cette date
Inscription en compte des actions offertes contre paiement du prix de l'offre	11 avril 2017 ou autour de cette date

Date 24 mars 2017
Page 4/5
Objet Galenica lance l'IPO de Galenica Santé à la SIX Swiss Exchange et fixe la fourchette de prix

Toute décision de placement comporte des risques et doit reposer sur le mémorandum d'offre, disponible à partir du 27 mars 2017 auprès de Credit Suisse SA, Zurich, Suisse (e-mail: equity.prospectus@credit-suisse.com) et d'UBS SA, Zurich, Suisse (numéro de téléphone: +41 44 239 47 03; numéro de fax: +41 44 239 69 14; e-mail: swiss-prospectus@ubs.com).

Pour tout renseignement complémentaire:

Media Relations:

Christina Hertig, Responsable de la Communication

Tél. +41 58 852 85 17

E-mail: media@galenica.com

Investor Relations:

Felix Burkhard, CFO

Tél. +41 58 852 85 29

E-mail: investors@galenica.com

Galenica est un groupe d'entreprises diversifié du marché de la santé qui exerce notamment ses activités dans le développement, la production et la distribution de médicaments, la gestion de pharmacies, les services logistiques ainsi que dans l'exploitation de banques de données et de réseaux. Avec ses deux entités Vifor Pharma et Galenica Santé, le Groupe Galenica occupe une position de leader dans toutes ses activités clés. Il réalise une grande partie de ses bénéfices sur les marchés internationaux. Galenica est cotée à la Bourse suisse (SIX Swiss Exchange, GALN, numéro de valeur 1'553'646).

Vous trouverez de plus amples informations sur le Groupe Galenica en consultant www.galenica.com.

Date 24 mars 2017
Page 5/5
Objet Galenica lance l'IPO de Galenica Santé à la SIX Swiss Exchange et fixe la fourchette de prix

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.