

Version courte

Rapport annuel 2017

du Groupe Galenica et de Galenica SA



 **GALENICA**

Galenica – le premier choix pour la santé, la beauté et le bien-être

Janvier

**Offre élargie**

Galenica acquiert le grossiste en propharmacie Pharmapool par le biais de son grossiste pharmaceutique Galexis et élargit son offre pour médecins dispensants.

Février

**Sels minéraux**

Depuis février, les sels de Schüssler d'Adler sont vendus dans les pharmacies Amavita et Sun Store et depuis mai dans certaines pharmacies Coop Vitality.

Mars

**Annonce IPO**

L'ancien Groupe Galenica annonce ses plans pour l'introduction en Bourse de Galenica Santé avec un prix entre CHF 37 et CHF 39 par action.

Avril

**La cloche sonne**

Le 7 avril est enfin arrivé: Galenica Santé (transformée en Galenica SA en mai 2017) est cotée en Bourse en tant qu'entreprise indépendante.

Mai

**Traitement des plaies**

Suite à l'acquisition des marques emblématiques Merfen® et Vita-Merfen®, Vifor Consumer Health distribue Merfen® officiellement en Suisse depuis mai.

Juin

**Sans rendez-vous**

Après le lancement du projet pilote chez Amavita à Adliswil (ZH) en janvier, le 2^e cabinet sans rendez-vous Aprioris ouvre chez Sun Store à Lausanne.

Juillet

**180 ans d'anniversaires**

2017 est l'année des anniversaires: 10 ans Medifilm, 20 ans Mediservice, 60 ans Alloga et 90 ans Galenica.

Août

**Objectifs confirmés**

Quatre mois après l'introduction en Bourse, Galenica publie le premier rapport semestriel et peut confirmer ses objectifs pour 2017.

Septembre

**Commander en ligne**

Après le lancement fait par Coop Vitality en avril, Amavita et Sun Store lancent également la plate-forme de commande en ligne «Click & Collect».

Octobre

**Vêtu de rose**

Perskindol® Active lance une édition rose limitée et fait don de CHF 1 par tube vendu à «Pink Ribbon Suisse» en faveur de la prévention du cancer du sein.

Novembre

**Votre opinion compte**

En automne, Galenica mène le sondage auprès des collaborateurs «Opinio». Avec 75 points sur 100, la motivation des collaborateurs est réjouissante.

Décembre

**Sans interruption**

Alloga met en service la 3^e chambre froide avec «Direct Docking» pour les camions garantissant une chaîne sans interruption à 2-8° C.

Rapport annuel 2017



Une sécurité des patients accrue grâce à Documedis®

Les erreurs de médication sont responsables de 1'500 à 3'000 décès chaque année en Suisse et entraînent une hausse supplémentaire des dépenses de santé. C'est à leur rencontre qu'intervient la solution de médication électronique Documedis® de HCI Solutions, qui améliore la transparence lors de la remise des médicaments ainsi que la collaboration entre les différents prestataires.

28

Information concernant le rapport de développement durable

Comme les données définitives sur le développement durable ne sont pas encore disponibles au moment de l'établissement du rapport annuel, le rapport de développement durable est publié au deuxième trimestre de l'année suivante.

En conséquence, il ne fait pas partie du rapport annuel et est publié le moment venu sur le site Internet: www.galenica.com. Dans le présent rapport annuel 2017, vous trouverez toutefois un reportage sur un thème sélectionné lié au développement durable.

4	Chiffres clés 2017
6	Editorial
10	Ce que nous proposons
12	Ambition et Stratégie
14	Segment Health & Beauty
16	Domaine d'activités Retail
20	Domaine d'activités Products & Brands
22	Segment Services
24	Domaine d'activités Services
28	Reportage développement durable
	Documedis®: sécurité des patients accrue
32	Collaborateurs
42	Sept idées reçues sur la santé
44	Corporate Governance
62	Rapport de rémunération
74	Comptes annuels 2017 Groupe Galenica (en anglais)
	Le rapport financier détaillé est disponible sous www.galenica.com
80	Coordonnées de sociétés du Groupe Galenica

Chiffres clés 2017

Chiffres clés 2017

Chiffre d'affaires net¹⁾

en mio. CHF



● Health & Beauty	1'483.5
● Services	2'501.8

EBIT ajusté¹⁾²⁾

en mio. CHF



● Health & Beauty	99.7
● Services	50.6

Nombre de collaborateurs

au 31 décembre 2017



● Galenica SA	38
● Health & Beauty	4'741
● Services	1'619

en mio. CHF	2017	2016	Variation
Chiffre d'affaires net¹⁾	3'214.2	3'008.9	+6.8%
Health & Beauty	1'483.5	1'437.0	+3.2%
Services	2'501.8	2'328.9	+7.4%
EBITDA ajusté¹⁾²⁾	188.4	176.0	+7.1%
en % du chiffre d'affaires net	5.9%	5.8%	
EBITDA¹⁾	182.0	165.6	+9.9%
Health & Beauty	120.2	116.0	+3.7%
Services	70.7	60.1	+17.6%
EBIT ajusté¹⁾²⁾	148.2	134.2	+10.5%
en % du chiffre d'affaires net	4.6%	4.5%	
EBIT¹⁾	141.8	123.8	+14.5%
Health & Beauty	99.7	93.5	+6.7%
Services	50.6	39.9	+26.7%
Bénéfice net ajusté²⁾	124.4	92.1	+35.0%
Bénéfice net	118.9	83.4	+42.6%
Investissements en immobilisations corporelles et incorporelles	55.8	35.0	+59.4%
Effectif du personnel à plein temps à la date du bilan	4'944	4'657	+6.2%

en mio. CHF	31.12.2017	1.1.2017 ³⁾	Variation
Total du bilan	1'798.2	1'658.6	+8.4%
Fonds propres	861.5	745.3	+15.6%
Quote-part de fonds propres	47.9%	44.9%	
Réserve d'apports en capital	560.9	560.9	—
Endettement net	301.3	350.3	-14.0%
Debt coverage ²⁾⁴⁾	1.6	2.0	
Gearing	35.0%	47.0%	

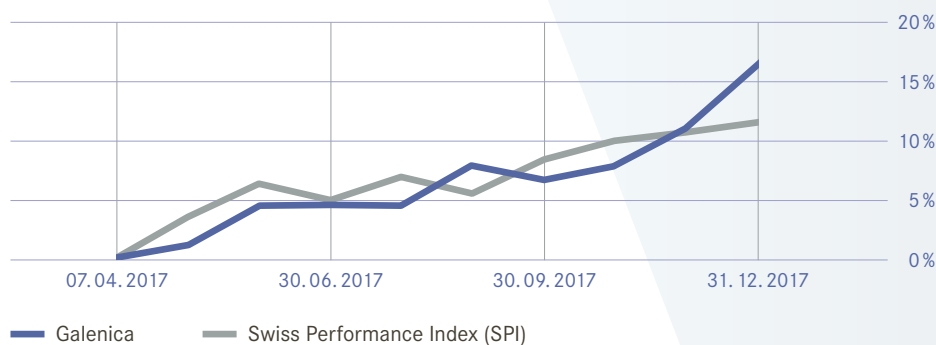
¹⁾ Consolidés pour chaque segment en excluant Corporate et les éliminations

²⁾ Hors effets de l'IAS 19

³⁾ Bilan pro forma au 1^{er} janvier 2017

⁴⁾ Endettement net / EBITDA ajusté

Evolution du cours de l'action en pour cent



+16.4% 14'000

Croissance cumulée du cours de l'action depuis l'IPO du 7 avril 2017

nouveaux actionnaires

Informations sur les actions

en CHF	2017
Cours boursier à la date du bilan	50.05
Cours boursier le plus élevé de l'année	50.05
Cours boursier le plus bas de l'année	41.80
Capitalisation boursière à la date du bilan en millions de CHF	2'452.8
Bénéfice par action ¹⁾	2.43
Bénéfice par action (hors impact lié à l'IAS 19) ¹⁾	2.54
Fonds propres par action ¹⁾	17.50
Dividende brut par action ²⁾	1.65
Taux de distribution ³⁾	67.9%
Ratio cours/bénéfice ⁴⁾	20.60

¹⁾ Attribuable aux actionnaires de Galenica SA

²⁾ Selon proposition du Conseil d'administration à l'Assemblée générale du 9 mai 2018

³⁾ Dividende brut en % du bénéfice par action

⁴⁾ Cours boursier à la date du bilan par rapport au bénéfice par action

1.65

dividende brut par action en CHF

67.9%

taux de distribution

2.43

bénéfice par action en CHF

Un grand merci pour la confiance que vous nous témoignez!



Jörg Kneubühler, Président du Conseil d'administration, Jean-Claude Cléménçon, CEO

Chers actionnaires,
Mesdames, Messieurs,

Depuis l'introduction en Bourse (IPO) en avril 2017, nous sommes ravis de saluer près de 14'000 actionnaires privés et institutionnels en Suisse et à l'étranger. Cette large base d'investisseurs nous aide à mettre en œuvre notre stratégie à long terme, qui est également soutenue par notre solide bilan, notre forte position sur le marché et l'orientation claire sur le marché suisse ainsi que par l'équipe de direction expérimentée.

Les baisses en cours des prix des médicaments, le tourisme d'achat persistant, un commerce de détail suisse globalement stagnant sont autant de défis à relever pour le marché de la santé suisse. Toutefois, nous avons pu réaliser les objectifs ambitieux que nous avons fixés pour 2017, de sorte que le Conseil d'administration va proposer, lors de l'Assemblée générale 2018, le versement d'un dividende d'environ CHF 80 mio., comme annoncé lors de l'IPO.

Expansion, innovation et efficacité

La mise en œuvre de notre stratégie repose sur trois axes de développement grâce auxquels nous entendons apporter de la valeur ajoutée et stimuler la croissance: expansion, innovation et efficacité. En 2017, nous nous sommes développés de manière réjouissante dans tous les domaines.

Chiffres clés 2017

- Chiffre d'affaires net: CHF 3'214.2 mio.
 - EBIT: CHF 141.8 mio.
 - Bénéfice net: CHF 118.9 mio.
 - Investissements: CHF 55.8 mio.
 - Collaborateurs: 6'398 (4'944 plein temps)
-

Croissance grâce à la force interne et aux acquisitions

Ainsi, nous avons étoffé notre réseau de pharmacies, qui avec huit sites supplémentaires, est passé à 337 points de vente. Avec près de 500 pharmacies propres et pharmacies partenaires, nous proposons un réseau attrayant de points de vente qui suscite un intérêt croissant au sein du domaine de la santé. En témoignent d'ailleurs les nouvelles représentations de produits, en partie exclusives, de partenaires étrangers reprises par Vifor Consumer Health. Le portefeuille de produits propres a été étendu notamment par l'acquisition des marques suisses emblématiques Merfen® et Vita-Merfen®, avec Merfen® commercialisée par Vifor Consumer Health sur le marché suisse depuis mai 2017.

Galexix n'a pas été en reste: grâce à la reprise du grossiste en propharmacie Pharmapool, l'offre pour les médecins dispensants a été nettement élargie.

Façonner le marché de la santé suisse par l'innovation

Nous avons également accompli des progrès réjouissants dans le domaine de l'innovation. Depuis l'automne 2017, tous les formats de pharmacies – Amavita, Sun Store et Coop Vitality – proposent «Click & Collect». Les clients peuvent ainsi désormais commander aisément, en un clic, des produits de tout l'assortiment, y c. des médicaments sans ordonnance (OTC), puis aller les chercher dans la pharmacie de leur choix.

Avec le projet-pilote Aprioris, qui fait l'objet d'une étude scientifique, nous avons lancé une initiative qui vise à façonner le marché de la santé suisse en contribuant à contenir les coûts. Le cabinet sans rendez-vous offre sur deux sites tests en Suisse une aide d'urgence médicale aux patients souffrant de problèmes de santé simples.

De leur côté, Alloga et Galexix ont mis en place une chaîne du froid sans interruption, allant même jusqu'à -80° C chez Alloga, pour le stockage et le transport de médicaments, répondant ainsi à une exigence posée par les nouvelles générations de médicaments.

Le développement de Documedis® s'inscrit également dans cette volonté d'accroître la sécurité dans la remise des médicaments. Ce module logiciel de HCI Solutions met à la disposition des professionnels de la santé toutes les informations dont ils ont besoin dans ce processus.

Des processus uniformes et continus pour une meilleure efficacité

Afin d'accroître l'efficacité, nous avons continué à simplifier et à standardiser les processus de manière cohérente

Chiffres clés 2017

- Le Groupe Galenica a augmenté son chiffre d'affaires net consolidé durant l'exercice 2017 de 6.8% à CHF 3'214.2 mio.
- Le résultat d'exploitation (EBIT) a augmenté de 14.5% à CHF 141.8 mio. et s'est développé sur une base comparable (sans les effets de l'IAS 19) de 10.5% à CHF 148.2 mio., comprenant des effets exceptionnels à hauteur de CHF 7.0 mio.
- Pour 2017, Galenica affiche un bénéfice net de CHF 118.9 mio. Sur une base comparable (sans les effets de l'IAS 19), le bénéfice net a atteint CHF 124.4 mio., comprenant des effets exceptionnels à hauteur de CHF 10.6 mio. Outre les effets du bénéfice net de CHF 6.3 mio. provenant des ventes de Triamed® et de l'immeuble non commercial à Schönbühl, un gain fiscal de CHF 4.3 mio a été réalisé en raison de la réévaluation de la provision pour impôts différés notamment suite à la réduction du taux d'imposition des entreprises appliquée par le canton de Vaud à partir de 2019.
- Les investissements ont augmenté de 59.4% pour s'établir à CHF 55.8 mio.
- Fin 2017, le Groupe Galenica disposait d'un bilan solide et durable, la quote-part de fonds propres s'élevant à 47.9% et le degré d'endettement net à 1.6 x l'EBITDA (sans les effets de l'IAS 19).

+10.5%

augmentation de l'EBIT
(sur une base comparable)

dans l'ensemble du Groupe. Ainsi, les fonctions de Back-office ont été centralisées au siège de Berne pour tous les formats de pharmacies et le logiciel Triapharm® de HCl Solutions, qui permet entre autres la facturation directe aux caisses-maladie, est utilisé depuis fin 2017 par tous les formats de pharmacies du Groupe Galenica.

Perspectives

Nous entendons faire avancer de manière systématique les initiatives et projets lancés en 2017. Dans le même temps, il s'agit de faire évoluer les trois axes de développement – expansion, innovation et efficience.

C'est ainsi que, début 2018, nous avons racheté Careproduct. Cette entreprise commercialise en ligne et en magasin des déambulateurs, des fauteuils roulants, du matériel dans le domaine de l'incontinence et d'autres produits d'aide. L'assortiment s'adresse en particulier aux personnes âgées et handicapées qui souhaitent conserver ou améliorer leur mobilité. Grâce à Careproduct, le Domaine d'activités Retail peut étoffer son offre destinée aux clients et renforcer sa position sur le marché de la vente en ligne. Le développement et le positionnement des boutiques en ligne ainsi que la croissance générée par les pharmacies existantes et nouvelles sont d'autres catalyseurs de l'expansion au sein de Retail.

Chez Products & Brands, l'accent est mis sur la gestion du cycle de vie des produits propres et des marques partenaires ainsi que sur l'extension de ces portefeuilles grâce à des acquisitions et de nouvelles représentations de produits. Dans le sillage de la séparation, Galenica et Vifor Pharma ont convenu que Vifor Consumer Health changera de nom. A partir de la mi-2018, l'entreprise se présentera sur le marché sous le nom de Verfora®. Ce changement permet de signaler clairement sur le marché la séparation de Vifor Pharma. D'autre part, sous son nouveau nom, Verfora® sera en mesure de se positionner davantage comme un partenaire indépendant et solide des commerces spécialisés avec ses marques et produits renommés.

La mise en place de la nouvelle solution ERP (Enterprise Resource planning) et l'optimisation du concept de distribution dans les domaines pre-wholesale et wholesale conjuguées aux améliorations systématiques des processus dans le Domaine d'activités Retail contribueront également à l'accroissement de l'efficience. Enfin, nous souhaitons continuer, à l'avenir également, de façonner le marché de la

santé et contribuer activement à contenir les coûts, notamment grâce à l'augmentation de la substitution par des génériques et à des projets comme Aprioris.

Renforcement de la Direction générale et du Conseil d'administration

En décembre 2017, Daniele Madonna, anciennement Responsable des pharmacies Coop Vitality, a repris comme annoncé la Direction du Domaine d'activités Retail de Jean-Claude Cléménçon afin que celui-ci puisse se concentrer pleinement sur ses tâches de CEO du Groupe Galenica. En sa qualité de Responsable Retail, Daniele Madonna est également membre de la Direction générale.

Par ailleurs, le Conseil d'administration proposera Bertrand Jungo comme nouveau membre du Conseil d'administration lors de l'Assemblée générale 2018. Bertrand Jungo jouit d'une expertise de 26 ans, qu'il a acquise auprès du groupe des grands magasins Manor, dont il a été le CEO pendant onze ans. Son expertise viendra renforcer le savoir-faire Retail au sein du Conseil d'administration.

Remerciements aux collaborateurs et aux actionnaires

Le bilan réjouissant que nous pouvons dresser de ce premier exercice 2017 historique est aussi le fruit de la grande confiance qui nous a été témoignée. Par nos collaborateurs qui s'engagent quotidiennement au service de nos clients et partenaires. Par les investisseurs privés et institutionnels qui soutiennent notre stratégie à long terme. Et, enfin, par tous nos clients et partenaires qui misent sur nos compétences, notre qualité et notre fiabilité. Nous vous remercions chaleureusement de votre soutien et de votre confiance!

Berne, le 13 mars 2018



Jörg Kneubühler
Président du
Conseil d'administration



Jean-Claude Cléménçon
CEO



Ce que nous proposons

Ce que nous proposons

Galenica est le prestataire de soins de santé entièrement intégré leader en Suisse et contribue, au sein du système de santé complexe suisse, à faire en sorte que les médicaments, les produits de santé ou de cosmétique arrivent au bon endroit au bon moment: dans les pharmacies et les drogueries, les cabinets médicaux, les hôpitaux et les homes ou directement à domicile, chez le client. Galenica gère pour cela le plus grand réseau de pharmacies en Suisse, quatre centres logistiques ainsi que des plate-formes informatiques spécifiques.

Plus de

800 apprentis

Près de

14'000 actionnaires



Domaine d'activités Retail

Retail gère le plus grand réseau suisse de pharmacies par le biais de l'entreprise **Galenicare** avec près de 500 pharmacies propres, en joint-venture et de partenaires. Le réseau comprend les pharmacies **Amavita** et **Sun Store**, ainsi que les pharmacies **Coop Vitality**, gérées en joint-venture. L'entreprise **Winconcept** soutient en outre les pharmacies indépendantes opérant sous la marque **Feelgood's**. Toutes ces pharmacies servent environ 100'000 clients par jour, en leur proposant en plus d'un vaste assortiment de médicaments, produits d'hygiène et de beauté, également des prestations de santé variées ainsi que des tests. Les pharmacies proposent par ailleurs diverses offres en ligne, comme par exemple **«Click & Collect»**.

Cette offre est complétée par la pharmacie spécialisée **Mediservice**, qui se concentre sur le suivi des patients atteints de maladies chroniques et rares, et l'entreprise **Careproduct**, qui commercialise des appareils d'aide à la mobilité tels que des fauteuils roulants ainsi que du matériel dans le domaine de l'incontinence destinés en particulier aux personnes âgées ou à mobilité réduite.

Des projets tels que le cabinet sans rendez-vous **Aprioris** dans deux pharmacies suisses permettent de proposer des innovations sur le marché et de tester l'acceptation de nouveaux modèles par les clients.

Au total

32 prestations de service dans les formats de pharmacies

Entreprises et formats

- Aprioris SA, www.aprioris.ch
- Careproduct SA, www.careproduct.ch
- Coop Vitality SA, www.coopvitality.ch
- Galenicare Management SA, www.galenicare.com
- Mediservice SA, www.mediservice.ch
- Pharmacies Amavita, www.amavita.ch
- Pharmacies Sun Store, www.sunstore.ch
- Winconcept SA, www.winconcept.ch



Domaine d'activités Products & Brands

Par l'intermédiaire de Products & Brands, Galenica développe et commercialise des marques propres ainsi que des marques exclusives et des produits de partenaires.

Près de

40 marques
propres

Près de

25 marques
de partenaires

Products & Brands gère un portefeuille composé de marques fortes telles que **Perskindol**[®], **Anti-Brumm**[®], **Algifor**[®], **Triofan**[®] ou **Merfen**[®]. De plus, le Domaine d'activités lance et commercialise des produits pharmaceutiques et parapharmaceutiques pour des marques propres ainsi que des produits et des marques de partenaires. Product & Brands commercialise également des marques exclusives de produits de soins et de beauté de sociétés internationales telles que les **Sels de Schüssler** d'Adler, **A-Derma** de Pierre Fabre et **Lierac** et **Phyto** de Alès Groupe.

Entreprises

- G-Pharma SA
- Vifor Consumer Health SA¹⁾, www.viforconsumerhealth.ch

¹⁾ A compter de mi-2018, changement de nom en Verfora SA

En moyenne

7'000 produits sur place en pharmacie

et jusqu'à

100'000 produits disponibles sur commande



Domaine d'activités Services

Services propose des services dans le domaine de la logistique ainsi que des banques de données pour le marché suisse de la santé.

Alloga est la plus grande société de pre-wholesale suisse. Elle propose un large éventail de services de logistique spécialisés à environ 80 entreprises pharmaceutiques et du domaine de la santé. Un emballage sur deux remis à un patient en Suisse a d'abord été stocké chez Alloga.

En tant que grossiste pharmaceutique leader, **Galexis** livre aux pharmacies, drogueries, homes et hôpitaux suisses ainsi qu'à plus de 4'000 cabinets de médecins dispensants, plus de 85'000 produits de soin référencés. **Unione Farmaceutica Distribuzione** et **Pharmapool** renforcent l'offre wholesale de Galexis au Tessin respectivement pour les médecins dispensants.

En tant que pionnier suisse dans le domaine de la mise sous blister individuelle de médicaments, **Medifilm** emballe, pour le compte de pharmacies, des médicaments et des compléments alimentaires destinés à des patients de longue durée ou atteints de maladies chroniques.

HCI Solutions développe des solutions logicielles globales pour la gestion des pharmacies ainsi que des outils pour la gestion, la communication et la diffusion en toute sécurité d'informations médicales sensibles.

50'000

visiteurs par jour
sur compendium.ch

90'000

médicaments mis sous blister
par Medifilm chaque jour

Entreprises

- Alloga SA, www.alloga.ch
- Galexis SA, www.galexis.com
- HCI Solutions SA, www.hcisolutions.ch
- Medifilm SA, www.medifilm.ch
- Pharmapool SA, www.pharmapool.ch
- Unione Farmaceutica Distribuzione SA, www.ufd.swiss

Notre ambition

Le premier choix
pour la santé,
la beauté et
le bien-être



Notre stratégie

Galenica dispose d'un réseau unique sur le marché suisse de la santé. Sur cette base,

- ▶ **nous dirigeons** le plus grand **réseau de pharmacies** en Suisse et nous nous appuyons sur lui pour proposer les meilleures offres;
- ▶ **nous développons** et lançons des **marques, des prestations et des produits** nouveaux et innovants sur le marché suisse;
- ▶ **nous exploitons** de manière systématique les **synergies** de toutes nos activités;
- ▶ **nous concluons et entretenons** des **partenariats** avec différents acteurs du marché et apportons ainsi une contribution essentielle au bon fonctionnement du domaine de la santé.

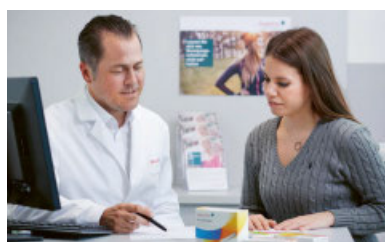
Notre perception de nous-mêmes

Galenica est une entreprise dynamique qui...

... façonne le marché de la santé suisse du futur par l'innovation, ...



... est un partenaire et un employeur fiable et attrayant, et...



... a pour objectif de générer des rendements fiables et attrayants en prenant des risques calculables.



Stratégie des trois Domaines d'activités

Retail

Le plus grand réseau de pharmacies avec les meilleures offres

Retail offre dans le plus grand réseau de pharmacies établies localement en Suisse, ainsi qu'en ligne, une variété unique de produits et de services.

Dans la pharmacie viennent en premier le conseil, la confiance et la compétence, soutenus par la capacité à anticiper les tendances par des innovations.

Retail exploite spécifiquement les potentiels de synergies et aligne les systèmes et les processus de manière uniforme sur la qualité et l'efficacité. Cela permet ainsi de créer de la valeur pour l'entreprise, les clients et les partenaires.

Products & Brands

Marques et produits propres et de partenaires

Products & Brands est un moteur de croissance essentiel de Galenica.

Products & Brands développe et lance des marques et produits propres ainsi que des marques et produits de partenaires dans tout le commerce spécialisé suisse.

Le commerce spécialisé suisse est soutenu par une organisation de vente unique composée de spécialistes dans les domaines des achats, du conseil à la clientèle et de la promotion des ventes ainsi que de professionnels hautement qualifiés qui organisent des formations individuelles spécifiques aux clients.

Services

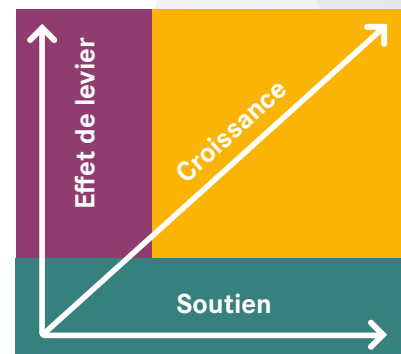
Utilisation optimale des synergies

En tant que partenaire de premier plan, Services soutient tous les acteurs du marché suisse de la santé en proposant des solutions logistiques et IT intégrées d'un seul tenant.

Grâce à son savoir-faire unique, Services consolide sa position de leader sur le marché et en termes de coûts grâce à des prestations de haute qualité et des offres innovantes.

La star, c'est l'équipe

Le modèle d'affaires de Galenica avec ses trois vecteurs de croissance **Retail**, **Products & Brands** et **Services** constitue une base unique pour concevoir le marché suisse de la santé du futur avec innovation et agilité.



Segment Health & Beauty



A l'écoute des besoins des clients

Le segment Health & Beauty comprend les Domaines d'activités Retail et Products & Brands. Dans le Domaine d'activités Retail, Galenica gère le plus grand réseau de pharmacies en Suisse et dispose ainsi d'un excellent réseau de distribution qui offre un potentiel unique pour la vente de marques propres, exclusives et de partenaires. Par le biais du Domaine d'activités Products & Brands, Galenica développe et commercialise ses marques et produits propres ainsi que des marques exclusives et des produits de ses partenaires commerciaux.

Chiffre d'affaires net et résultat d'exploitation

Durant l'exercice 2017, le segment Health & Beauty a généré un chiffre d'affaires net de CHF 1'483.5 mio.; CHF 1'390.1 mio. sont à attribuer au Domaine d'activités Retail et CHF 94.7 mio. au Domaine d'activités Products & Brands. La hausse de 3.2% du chiffre d'affaires de Health & Beauty par rapport à l'année précédente est essentiellement due au renforcement du réseau de pharmacies, à la forte croissance de la pharmacie spécialisée Mediservice et à l'élargissement du portefeuille de produits.

Le résultat d'exploitation (EBIT) a progressé de 6.7% à CHF 99.7 mio. grâce notamment à de nouvelles améliorations de l'efficacité. La rentabilité du chiffre d'affaires (ROS) du segment Health & Beauty a progressé pour atteindre 6.7% en 2017 (année précédente: 6.5%). Cette progression s'explique notamment par l'acquisition et l'obtention des droits de plusieurs marques. Les investissements se sont montés en 2017 à CHF 28.9 mio. (année précédente: CHF 15.2 mio.). Ils ont été consacrés en particulier à l'acquisition des marques Merfen® et Vita-Merfen®, au développement et à l'introduction de nouveaux produits et services ainsi qu'à la rénovation et la modernisation de pharmacies.

Chiffres clés 2017

- Chiffre d'affaires net: CHF 1'483.5 mio.
- EBIT: CHF 99.7 mio.
- ROS: 6.7%
- Investissements: CHF 28.9 mio.
- Collaborateurs: 4'741 (3'575 plein temps)

1'483.5 Chiffre d'affaires net

en mio. CHF

Groupe Galenica CHF 3'214.2 mio.

99.7 EBIT

en mio. CHF

Groupe Galenica CHF 141.8 mio.



Domaine d'activités Retail

Renforcer le leadership par l'innovation

Développement du chiffre d'affaires net

Le Domaine d'activités Retail a augmenté son chiffre d'affaires net de 3.1% à CHF1'390.1 mio. (sans Coop Vitality) par rapport à 2016. A titre de comparaison, le chiffre d'affaires des médicaments (produits Rx et OTC) sur le marché suisse des pharmacies a enregistré jusqu'à la fin 2017 une croissance de 2.3% (IQVIA, listes des produits thérapeutiques de Swissmedic A, B, C, D). En revanche, le chiffre d'affaires des autres produits (non-médicaments) est ressorti en baisse de 3.5% (IQVIA, Personal Care, Patient Care et Nutrition). Malgré l'augmentation continue du volume des médicaments onéreux, le marché de la pharmacie affiche, par rapport à d'autres segments, une évolution ralentie, influencée par le tourisme d'achat persistant dans les pays voisins, le déplacement vers le commerce en ligne ainsi que la baisse de fréquentation dans de nombreux centres commerciaux.

Le nombre de pharmacies propres a augmenté durant l'exercice avec un total de 337 sites (année précédente: 329). Avec les pharmacies partenaires Amavita et Winconcept, le réseau de pharmacies de Galenica comprenait environ 500 points de vente fin 2017. La progression du nombre de pharmacies a contribué à hauteur de 1.1% à la croissance du chiffre d'affaires. Sur une base comparable, le chiffre d'affaires a augmenté de 2.0% au total.

Simplification et uniformisation des processus

L'uniformisation des processus au sein de Galenicare s'est poursuivie en 2017 pour tous les formats de pharmacies. Par exemple Triapharm®, le logiciel pour pharmacies propre à l'entreprise, qui était jusqu'ici utilisé exclusivement chez Amavita et Sun Store, a été introduit en 2017 dans toutes les pharmacies Coop Vitality. Un autre exemple est la facturation directe aux caisses-maladie. Après une mise en œuvre réussie dans les formats de pharmacies Sun Store et Amavita, elle a également été introduite chez Coop Vitality en 2017.

Dans le cadre du projet «Unité», les tâches administratives dévolues au back-office dans les domaines des ressources humaines, du marketing, des finances et de l'informatique ont été regroupées au siège principal à Berne pour tous les formats de pharmacies.

Priorités stratégiques

- Un service client activement vécu: avec des offres sur mesure, de nouvelles prestations de services, des marques propres innovantes et une forte présence de tous les formats de pharmacies.
- Créer une organisation légère et flexible: exploiter les synergies lors de l'achat, de la gestion de l'assortiment et dans l'ensemble des prestations de services pour compenser les mesures de baisse de prix de l'Office fédéral de la santé publique (OFSP) introduites début 2018.
- Favoriser la croissance: par la force interne combinée à l'extension du réseau grâce à des acquisitions de pharmacies propres et de partenaires indépendants.

Nouvelles offres et services

En 2017, le Domaine d'activités Retail a lancé de nouveaux services qui ont permis d'accroître la qualité du service et d'étendre l'offre. Avec «Click & Collect», les clients peuvent commander aisément des produits en un clic puis aller les chercher dans la pharmacie de leur choix. Fin 2017, près de 10'000 produits étaient proposés via «Click & Collect». L'offre est étoffée en permanence avec l'objectif de proposer tout l'assortiment d'une pharmacie. Les pharmacies Amavita et Sun Store ont introduit le test du diabète en 2017, les points de vente Coop Vitality proposent quant à eux désormais le test auriculaire. En collaboration avec L'Oréal Cosmétique Active, la pharmacie Amavita Metro Shopping à Genève a aménagé son premier «Derma-Center». Par ailleurs, la coopération avec l'entreprise Bauerfeind, spécialisée dans les bas de contention, permet aux pharmacies Amavita, Sun Store et Coop Vitality de proposer des bas de contention de haute qualité au prix de la liste des moyens et appareils (LiMA) de l'Office fédéral de la santé publique (OFSP) – les clients devaient jusqu'ici payer de leur poche la différence par rapport au prix de la LiMA – ce qui a permis à Galenica de dynamiser le marché des bas de contention.

[«Avec le cabinet sans rendez-vous Aprioris, Galenica, leader du marché des pharmacies, ouvre de nouvelles perspectives dans l'aide médicale d'urgence.»](#)

En parallèle, en tant que leader du marché des pharmacies en Suisse, Galenica ouvre de nouvelles perspectives dans le suivi médical de patients atteints de problèmes de santé simples avec le projet pilote de cabinet sans rendez-vous Aprioris lancé en 2017. Chez Aprioris, une experte en soins apporte une aide médicale d'urgence dans une salle séparée prévue à cet effet à l'intérieur de la pharmacie. Ce nouveau service est disponible à la pharmacie Amavita d'Adliswil près de Zurich et à la pharmacie Sun Store Métropole de Lausanne depuis 2017. Le concept permet un accès facile et rapide à un premier conseil en cas de maladies simples qui peuvent être prises en charge par une experte en soins. Aprioris soutient la position du gouvernement suisse, qui souhaite donner davantage de compétences aux pharmacies et renforcer leur rôle de premier point de contact en cas de problèmes de santé mineurs.

Le projet pilote Assurance Cabinets de Santé Plus (ACS Plus) lancé en 2017 va dans la même direction. La caisse-maladie CSS, le réseau de médecins Medix et Galenica proposent ensemble un modèle de soins intégré à Zurich et dans sa région. Les clients de la caisse-maladie CSS ayant choisi le modèle alternatif d'assurance ACS Plus peuvent choisir le médecin et dorénavant aussi la pharmacie comme premier point de contact en cas de problèmes de santé. Fin 2017, environ 20 pharmacies Amavita et Coop Vitality avaient participé à ce projet.

Entreprises et formats

- Aprioris SA, www.aprioris.ch
- Careproduct SA¹⁾, www.careproduct.ch
- Coop Vitality SA²⁾, www.coopvitality.ch
- Galenicare Management SA, www.galenicare.com
- Mediservice SA, www.mediservice.ch
- Pharmacies Amavita, www.amavita.ch
- Pharmacies Sun Store, www.sunstore.ch
- Winconcept SA, www.winconcept.ch

¹⁾ Depuis janvier 2018

²⁾ Consolidée par mise en équivalence

1'390.1 Chiffre
d'affaires net

Groupe Galenica CHF 3'214.2 mio.

en mio. CHF



4'614 Nombre de
collaborateurs

Groupe Galenica 6'398

«Cardiosnip®, un nouveau concept de Mediservice pour le dépistage précoce des sollicitations mentales et physiques, était prêt pour le lancement sur le marché en 2017.»

Nouvelles offres chez Winconcept

Winconcept – le prestataire de services pour pharmacies indépendantes du Groupe Galenica – a passé les premières évaluations par le biais du système de gestion de la qualité «Process One» développé spécialement. En collaboration avec la caisse-maladie CSS, un label qualité commun est décerné à partir de 70% d'atteinte des objectifs. Il permet aux partenaires Winconcept de mieux se positionner vis-à-vis de leurs clients. Depuis 2017, les pharmacies partenaires Winconcept ont également accès à une nouvelle offre de formation continue sur différents thèmes liés à la sécurité comme les urgences médicales, les cambriolages ou les incendies, ainsi qu'à un logiciel de planification de l'affectation du personnel proposé dans les trois langues nationales. Le nombre de pharmacies partenaires Winconcept a légèrement diminué en 2017 (152), notamment parce que quelques partenaires à la recherche de successeurs ont vendu leur pharmacie.

Mediservice collabore avec différents partenaires

En 2017, Mediservice a fêté ses 20 ans. Spécialisée dans l'approvisionnement en médicaments et l'accompagnement thérapeutique de patients atteints de maladies chroniques et rares, l'entreprise a affiché en 2017 une croissance de plus de 20%. Ce développement supérieur à la moyenne a été soutenu par la part croissante des médicaments onéreux, livrés de plus en plus de façon centrale dans le Domaine d'activités Retail par Mediservice, ainsi que par l'augmentation générale de la demande de services. Au cours de l'exercice, Mediservice a été certifiée selon la nouvelle norme ISO 9011:2015, qui contient en particulier les nouvelles prescriptions plus strictes en matière de qualité.

Le projet pilote «Med-Center» est mis en œuvre depuis 2017 sur le site de Mediservice à Zuchwil. Il s'agit d'un système high-tech doté d'un appareil qui permet au patient d'obtenir des médicaments sur ordonnance. Par le biais de la téléphonie et d'un écran interactif, le client entre en contact avec un pharmacien qui encadre et surveille la délivrance des médicaments.

Comme le Conseil fédéral en a exprimé le souhait, les pharmacies doivent également jouer un rôle clé dans la prévention de la santé et le traitement des malades chroniques. Cardiosnip®, un petit appareil doté d'un nouveau système de dépistage précoce des sollicitations mentales et physiques, a été développé avec des partenaires de coopération suisses et étrangers et lancé fin 2017 par Mediservice. Il est déjà utilisé par plusieurs entreprises, écoles et hôpitaux. Mediservice détient les droits de vente exclusifs pour la Suisse.

Un projet de coopération mené avec succès pendant quatre ans avec Myriad Genetics et Helsana dans le domaine des tests génétiques moléculaires est entré dans la pratique courante en 2017. Lorsqu'un cancer de la prostate a été diagnostiqué, le test génétique moléculaire fournit au médecin et au patient de précieuses informations pour décider de l'opportunité d'un traitement ou d'une opération, ce qui permet des économies de coûts significatives.

Pharmacies propres et participations

	31.12.2017	31.12.2016	Variation
Pharmacies Amavita ¹⁾	157	150	+7
Pharmacies Sun Store ¹⁾	97	99	-2
Pharmacies Coop Vitality ²⁾ (joint-venture avec Coop)	75	69	+6
Pharmacie spécialisée Mediservice ¹⁾	1	1	–
Participations majoritaires dans d'autres pharmacies ¹⁾	5	8	-3
Participations minoritaires dans d'autres pharmacies ²⁾	2	2	–
Total points de vente propres	337	329	+8

¹⁾ Entièrement consolidées

²⁾ Consolidées par mise en équivalence

Partenaires indépendants

	31.12.2017	31.12.2016	Variation
Partenariats Amavita	8	9	-1
Pharmacies partenaires Winconcept	152	158	-6
Total partenaires indépendants	160	167	-7

Perspectives

Acquisition de Careproduct

Début 2018, Galenica a racheté Careproduct. Cette entreprise commercialise en ligne et en magasin des déambulateurs, des fauteuils roulants, du matériel dans le domaine de l'incontinence et d'autres produits d'aide. L'assortiment s'adresse en particulier aux personnes âgées et handicapées qui souhaitent conserver ou améliorer leur mobilité. Grâce à Careproduct, le Domaine d'activités Retail peut étoffer son offre destinée aux clients et renforcer sa position sur le marché de la vente en ligne.

Des innovations qui apportent une valeur ajoutée aux clients et aux pharmacies

Galenica veut consolider sa position de leader sur le marché de la pharmacie en Suisse, étape par étape. Pour ce faire, elle compte d'une part lancer de nouveaux services et produits qui apportent une valeur ajoutée aux clients et à toutes les pharmacies affiliées. D'autre part, elle entend intensifier encore davantage la collaboration entre les formats de pharmacies Amavita, Sun Store et Coop Vitality, par exemple en automatisant le traitement des factures fournisseurs.

La poursuite du développement et le positionnement des boutiques en ligne ainsi que la poursuite de la croissance avec les pharmacies nouvelles et existantes sont d'autres moteurs pour l'expansion chez Retail. Ainsi dans le courant 2018 l'offre de produits sur la plate-forme de commande «Click & Collect» chez Amavita, Sun Store et Coop Vitality doit continuer d'être étendue.

Les résultats du projet pilote de cabinet sans rendez-vous Aprioris devraient également être disponibles en 2018. Le projet est mené dans le cadre d'une étude scientifique indépendante avec le suivi et la surveillance d'un comité d'experts.

Mediservice entend poursuivre sa préparation au niveau organisationnel pour les prochaines étapes de développement, tout particulièrement dans le domaine «Distance Healthcare». Cela inclut des services pour malades chroniques à domicile qui sont fournis par un service centralisé, par exemple les soins par vidéo. La prise en charge de patients atteints de maladie chronique en dehors des hôpitaux stationnaires et ambulatoires ainsi que des institutions médicales prend de plus en plus d'importance.

«Click & Collect» – commander en ligne et récupérer ses achats en pharmacie

Commander des articles en ligne, choisir une pharmacie, récupérer ses produits: le fonctionnement de «Click & Collect», nouvelle offre lancée dans les boutiques en ligne Amavita, Sun Store et Coop Vitality en 2017, est des plus simples. «Click & Collect» se compose de 10'000 produits environ (état fin 2017), notamment de produits sans ordonnance (OTC), ainsi que de parfums et de produits de beauté ou de santé. De plus, les médicaments sur ordonnance peuvent être commandés via téléchargement d'ordonnance. L'offre est étoffée en permanence avec l'objectif de proposer tout l'assortiment d'une pharmacie.

Avec «Click & Collect», les pharmacies répondent au besoin croissant de possibilités d'achats flexibles. De plus en plus de gens veulent en effet pouvoir commander en dehors des horaires d'ouverture et décider eux-mêmes de l'heure et du lieu où récupérer leurs produits. «Click & Collect» permet également de commander des produits qui ne sont pas en stock dans la pharmacie de son choix; le paiement s'effectue à la remise uniquement. Les produits souhaités peuvent être commandés en ligne depuis chez soi, au bureau ou en déplacement et récupérés dans la plage horaire souhaitée dans l'une des plus de 330 pharmacies Amavita, Sun Store ou Coop Vitality. Les clients profitent en outre sur place de conseils spécialisés, car même à l'ère des nouvelles prestations et offres numériques, le pharmacien reste l'interlocuteur privilégié dans le domaine de la santé.





Domaine d'activités Products & Brands

Le partenaire de choix pour les services,
le conseil et la formation

Développement du chiffre d'affaires net

Malgré un environnement de marché exigeant, le Domaine d'activités Products & Brands, qui comprend essentiellement les activités commerciales de Vifor Consumer Health, a généré en 2017 un chiffre d'affaires net de CHF 94.7 mio., (+6.0%). Grâce au lancement de nouveaux produits dans le domaine de la beauté et à la progression des ventes de marques telles que Triofan®, le chiffre d'affaires net de Products & Brands en Suisse s'est inscrit en hausse de 4.0% à CHF 76.4 mio. sur un marché des OTC en stagnation (-0.4%, IQVIA, listes des produits thérapeutiques OTC de Swissmedic C et D). Le chiffre d'affaires à l'exportation a augmenté de 15.6% à CHF 18.3 mio., notamment avec Anti-Brumm® qui affiche une croissance dynamique en Allemagne et dont le nouveau lancement en Italie a été une réussite.

Nouvel élargissement du solide portefeuille OTC

Avec les marques emblématiques suisses Merfen® et Vita-Merfen® acquises début 2017, le portefeuille OTC a pu être encore étoffé. Depuis mai 2017, Vifor Consumer Health commercialise Merfen® sur le marché suisse, ce qui lui confère une position de leader dans le domaine de la désinfection des plaies, l'une des principales catégories Consumer Healthcare.

Malgré une courte saison grippale en 2017, le produit leader des antalgiques systémiques Algifor® s'est bien développé sur le marché. Le succès du lancement d'Algifor® Liquid capsules 400 mg Ibuprofène en 2016 a été poursuivi par celui d'Algifor® Dolo Forte cette année. Triofan® a également maintenu sa forte position sur le marché en tant que numéro un des décongestionnants nasaux en Suisse, grâce à une nouvelle croissance des ventes en 2017 par rapport à l'année précédente.

Consolidation des marques globales

Depuis 2017, une nouvelle entité nommée «Global Brands» gère les deux marques réputées et distribuées à l'international Perskindol® et Anti-Brumm®. Cette équipe est également responsable de toutes les autres marques Vifor Consumer Health en dehors de Suisse. Anti-Brumm® a été réintroduit en Italie et trois nouveaux produits innovants Anti-Brumm® «2 en 1» (combinant actif répulsif et protection solaire) ont été lancés en Suisse et en Allemagne.

Priorités stratégiques

- Soutenir la position de leader des catégories de produits OTC, avec l'accent sur la douleur, la toux, les refroidissements et les maladies respiratoires, les sels minéraux et le traitement des plaies.
- Consolider et continuer de développer la part du marché de la santé dans les pharmacies et les drogueries dans toute la Suisse, en s'appuyant sur de solides partenariats et des services à valeur ajoutée proposés par Vifor Consumer Health.
- Etendre le commerce de marques à de nouveaux domaines et développer les compétences associées.

«L'acquisition de la marque leader Merfen® a permis d'établir une forte présence sur le marché de la désinfection des plaies.»

Croissance avec des marques de soins et de beauté internationales

Vifor Consumer Health propose également des services de marketing, de vente et de distribution sur le marché suisse pour des marques de soins et de beauté à la fois suisses et internationales. Des marques internationales fortes comme Clearblue®, Oral B® et Ginsana® jouissent de partenariats exclusifs réussis avec l'entreprise.

En 2017, les sels de Schüssler d'Adler ont été lancés en exclusivité en Suisse. En outre, Vifor Consumer Health a également repris la distribution d'Excilor®, une marque leader dans les antifongiques pour ongles et a lancé un spray de protection «3 en 1».

La marque de dermocosmétique A-Derma s'est révélée être un grand succès depuis son lancement exclusif en Suisse en 2016, et la gamme a été étendue en 2017 pour accueillir une nouvelle ligne de produits de protection solaire. En outre, la distribution exclusive en Suisse des marques internationales Lierac (dermocosmétique) et Phyto (capillaire), appartenant toutes deux au français Alès Groupe, a été reprise et les marques réintroduites avec succès. Les pharmacies et les drogueries sont considérées comme source fiable de conseils pour les produits de dermocosmétique et reconnues par les consommateurs pour offrir la meilleure sélection de produits d'expertise dermatologique.

Toutes les marques internationales ont fortement contribué au succès de Products & Brands durant l'exercice sous revue et elles ont toutes bénéficié d'un échange intense avec des leaders d'opinion sur le marché suisse.

Actions de formation

Vifor Consumer Health a clairement pour mission d'être le partenaire de choix pour les services, le conseil et la formation – pas seulement pour ses partenaires commerciaux mais également pour toutes les pharmacies et les drogueries suisses. Par conséquent, d'importants investissements ont été réalisés en 2017 afin de poursuivre le programme de l'entreprise en matière de formation et de formation continue sur le terrain.

Entreprises

- G-Pharma SA
- Vifor Consumer Health SA¹⁾, www.viforconsumerhealth.ch

¹⁾ A compter de mi-2018, changement de nom en Verfora SA

Perspectives

Changement de nom: de Vifor Consumer Health à Verfora®

Vifor Consumer Health continuera de renforcer sa position en introduisant une nouvelle identité distincte au second semestre 2018 et d'investir dans l'innovation de produits, l'amélioration des produits et dans de nouveaux partenariats exclusifs. Dès cette date, l'entreprise opérera sous le nom de marque Verfora®.

Il est prévu de pénétrer de nouveaux marchés internationaux avec Perskindol® et Anti-Brumm® en 2018, sur la base de la demande pour plus de «suisse» à l'étranger, spécialement dans le domaine Consumer Healthcare.

94.7

Chiffre
d'affaires net
en mio. CHF

Groupe Galenica CHF 3'214.2 mio.



127

Nombre de
collaborateurs

Groupe Galenica 6'398

Segment Services



Solutions spécifiques pour le marché de la santé

Le segment Services comprend les prestations de logistique pour le marché suisse de la santé d'Alloga (pre-wholesale), de Galexis, d'Unione Farmaceutica Distribuzione et de Pharmapool (Wholesale) ainsi que de l'entreprise Medifilm, active dans l'emballage des médicaments sous blister. Ces services sont complétés par les prestations de HCI Solutions qui propose des données de base pour le marché suisse de la santé et des solutions logicielles globales pour la gestion des pharmacies. En outre, HCI Solutions développe des outils pour une sécurité accrue dans l'administration, la communication et la distribution des données sensibles de la santé et pour une amélioration de la sécurité des patients.

Chiffre d'affaires net et résultat d'exploitation

En 2017, le segment Services a généré un chiffre d'affaires net de CHF 2'501.8 mio. La croissance du chiffre d'affaires de 7.4% est due en particulier à l'intégration réussie de Pharmapool, qui a contribué à hauteur de 6.3% à la croissance du chiffre d'affaires. Ceci dans un marché global dont la croissance (+4.2%, IQVIA) a été stimulée avant tout par l'évolution du chiffre d'affaires pour les hôpitaux (hôpitaux: +8.1%, IQVIA) et les médicaments spéciaux onéreux, qui ne sont généralement pas distribués par le commerce de gros mais livrés directement aux médecins spécialistes (médecins: +4.9%, IQVIA).

Le résultat d'exploitation (EBIT) s'est amélioré de 26.7%, à CHF 50.6 mio. L'EBIT contient des effets positifs exceptionnels de CHF 7.0 mio. issus des ventes des droits du logiciel pour cabinets médicaux Triamed® à Swisscom et d'un immeuble non commercial à Schönbühl (canton de Berne). La rentabilité du chiffre d'affaires (ROS) s'est établie à 2.0%. Sans les effets exceptionnels mentionnés, le ROS est resté inchangé par rapport à l'année précédente à 1.7%.

Les investissements en 2017 se sont élevés à CHF 27.0 mio. (année précédente: CHF 20.2 mio.). Les investissements supplémentaires par rapport à l'exercice précédent ont été opérés en particulier dans le nouveau logiciel ERP qui sera progressivement introduit chez Alloga et Galexis dans les années à venir.

[«Chez Alloga, le nouveau système ERP doit être introduit rapidement. La mise en service est prévue au second semestre 2018 avec des clients pilotes.»](#)

Chiffres clés 2017

- Chiffre d'affaires net: CHF 2'501.8 mio.
- EBIT: CHF 50.6 mio.
- ROS: 2.0%
- Investissements: CHF 27.0 mio.
- Collaborateurs: 1'619 (1'335 plein temps)

2'501.8 Chiffre d'affaires net
en mio. CHF

Groupe Galenica CHF 3'214.2 mio.

50.6 EBIT
en mio. CHF

Groupe Galenica CHF 141.8 mio.



Domaine d'activités Services

Investissements dans le marché, les logiciels et l'infrastructure

En 2017, l'entreprise de pre-wholesale Alloga a fêté ses 60 ans d'existence en tant que partenaire compétent de l'industrie pharmaceutique. Mi-2017, le projet «Modulo» pour l'introduction d'un nouveau système ERP (Enterprise-Resource-Planning) de SAP a été lancé. Afin de répondre aux exigences croissantes des clients, les capacités internes de stockage réfrigéré à 2-8° C ont été élargies d'environ un tiers. En outre, un nouveau système de «Direct Docking» à la chambre froide permet aux camions de charger et décharger leur livraison avec un accès direct à la zone réfrigérée. Enfin, sur le site de Berthoud (canton de Berne), des investissements ont été faits du point de vue de la durabilité de l'infrastructure technique et le toit a été assaini afin de pouvoir installer et exploiter une centrale solaire en 2018.

Les exigences légales continuent de s'accroître, notamment en ce qui concerne le maintien de la température lors du transport des médicaments. Alloga et Galexis proposent à leurs clients une chaîne d'approvisionnement continue pour les transports sous température contrôlée. Chez Alloga, c'est également le cas depuis l'automne 2017 pour la logistique nommée ultra basse température, c'est-à-dire le stockage et l'envoi à -80° C, nécessaires pour une nouvelle génération de médicaments de traitement du cancer.

Acquisition réussie de Pharmapool

Début 2017, Galexis a acquis le grossiste en propharmacie Pharmapool et a ainsi élargi son offre pour les médecins dispensants. Grâce à cette intégration réussie, Pharmapool a également contribué à la croissance de Services au second semestre.

En outre, au printemps, Galexis a conclu de nouveaux contrats exclusifs pour le marché suisse avec des fournisseurs réputés de produits de beauté comme Clarins et Coty.

La demande pour les services de logistique dans le Tessin a augmenté et Unione Farmaceutica Distribuzione (UFD) peut soutenir de plus en plus de boutiques en ligne pour les pharmacies et d'autres partenaires commerciaux dans toute la Suisse avec la solution logistique E-box.

Priorités stratégiques

- Renforcer la compétitivité des clients grâce à des prestations de grande qualité et des offres innovantes et sur mesure.
- Regrouper les compétences dans les domaines du pre-wholesale et wholesale au profit des clients et des fournisseurs.
- Développer des offres de cybersanté tournées vers l'avenir pour le marché suisse de la santé.
- Augmenter l'efficacité par le biais de nouvelles optimisations de processus.
- Favoriser la croissance: grâce à la force interne et à l'extension du portefeuille clients avec des pharmacies propres et indépendantes, l'extension du segment des médecins et la reprise des livraisons directes du fabricant.

«Les fonctions de Clinical Decision Support de Documedis® permettent d'obtenir une évaluation détaillée des risques de médication spécifiques à un patient.»

Medifilm développe ses capacités

Fin 2017, Medifilm avait approvisionné près de 8'000 patients dans toute la Suisse, déchargeant ainsi de plus en plus le personnel soignant de la tâche de préparation des médicaments «à la main». L'entreprise ne cesse de se développer et a pris possession de ses nouveaux locaux à l'occasion de son 10^e anniversaire. Ces derniers multiplient par trois la surface de production et tiennent compte d'aspects écologiques avec un système de refroidissement par la nappe phréatique et des pompes à chaleur. La demande de conditionnement des médicaments sous blister et de compléments alimentaires de la part des pharmacies et des homes ne faiblit pas. La liaison directe avec les homes fonctionne bien avec la plateforme de logiciel Mediproc. Medifilm a également participé à la création de l'Association suisse d'emballage sous blister (voir l'encadré «lutte contre les contrefaçons de médicaments»).

Des offres eHealth porteuses d'avenir

Le logiciel pour pharmacies Triapharm® de HCI Solutions, qui permet entre autres la facturation directe aux caisses-maladie, a été introduit chez Coop Vitality en 2017. Ainsi, tous les formats de pharmacies de Galenica opèrent maintenant avec le même système, ce qui permet de réaliser des synergies. Depuis le quatrième trimestre 2017, la solution de médication électronique Documedis® a été progressivement introduite dans les hôpitaux du canton de Saint-Gall. D'autres fournisseurs de systèmes et prestataires testent en parallèle l'intégration de Documedis® (voir le reportage sur Documedis® à la page 28).

Entreprises

- Alloga SA, www.alloga.ch
- Galexis SA, www.galexis.com
- HCI Solutions SA, www.hcsolutions.ch
- Medifilm SA, www.medifilm.ch
- Pharmapool SA, www.pharmapool.ch
- Unione Farmaceutica Distribuzione SA, www.ufd.swiss

Perspectives

Une offre élargie, plus d'efficacité et de durabilité

Chez Alloga, sur le site de Berthoud, une centrale solaire sera installée sur le toit et mise en service en 2018. Elle est prévue pour une puissance d'un mégawatt. Sa capacité pourra être doublée ultérieurement. La centrale produit non seulement de l'électricité pour son propre fonctionnement mais les panneaux solaires réduisent également la consommation d'énergie pour refroidir le bâtiment en été grâce à l'ombre dégagée. Pour finir, le nouveau système ERP doit également être introduit rapidement. La mise en service est prévue au second semestre 2018 avec des clients pilotes, suivie par le déploiement complet jusqu'à fin 2019.

2'501.8

Chiffre
d'affaires net
en mio. CHF

Groupe Galenica CHF 3'214.2 mio.



1'619

Nombre de
collaborateurs

Groupe Galenica 6'398

Galexis élargira son éventail d'offres pour ses partenaires commerciaux avec des solutions spécifiques. En s'appuyant sur un paquet de prestations modulaires, les pharmacies doivent pouvoir lancer des marques propres, sous le nom de Felan®, de manière simple et efficace. En outre, une nouvelle «étape d'envoi» est prévue sur le site de Niederbipp. Ce dépôt intermédiaire pour les caisses prêtes à l'expédition rend la préparation plus flexible. Il permet également d'effectuer de plus nombreuses tournées avec le même nombre d'itinéraires de livraison. Une nouvelle génération de boîtes isothermes doit être lancée afin de garantir la conformité des BPD (Bonnes Pratiques de Distribution) pendant 24h. Le centre de distribution du site d'Ecublens doit être complètement assaini et modernisé pour le préparer à l'avenir et continuer de respecter la conformité aux BPD. Une phase d'évaluation et conceptualisation a été lancée dans ce but. Les travaux débiteront au plus tôt en 2019.

En raison de la croissance réjouissante, Medifilm va développer ses capacités en 2018 et mettre en service une nouvelle génération de machines de mise sous blister. La nouvelle machine double la performance des unités mises sous blister par heure, est plus précise que les appareils utilisés jusqu'à présent et peut produire des Medifilm® en trois langues, dans lesquels sont emballés les médicaments pour les patients.

Les fonctions de Clinical Decision Support (CDS) de Docu-medix® permettent d'obtenir une évaluation détaillée des risques de médication spécifiques au patient. De plus, elles donnent des renseignements pour adapter la thérapie médicamenteuse. Avec cette fonctionnalité, Docu-medix® est considéré comme dispositif médical de classe I et devra être certifié aux normes correspondantes en 2018.

En 2018, toutes les entreprises du Domaine d'activités Services feront avancer les projets ayant trait à la sérialisation prévue (voir l'encadré «lutte contre les contrefaçons de médicaments»).

Lutte contre les contrefaçons de médicaments

L'UE oblige tous les fabricants à mettre en œuvre la directive sur la contrefaçon des médicaments à compter de 2019. En plus de l'introduction d'une fermeture inviolable sur les flacons, les boîtes de médicaments des catégories concernées devront afficher un numéro de série unique afin d'assurer une meilleure garantie contre les contrefaçons de médicaments. Ces règles européennes seront également appliquées en Suisse à compter de 2019.

Chaque nouveau codage sur chaque emballage doit être identifié par un code spécial en deux dimensions lisible en machine, indiquant le numéro de l'article, le numéro de lot, la date de péremption et un numéro de série. En outre,



les emballages doivent disposer de fermetures empêchant les manipulations, par exemple un scellage. Entre l'enregistrement «check-in» de l'emballage sur la ligne de production et la sortie «check-out», c'est-à-dire la livraison au patient, le délai maximal est de six ans.

Un aspect important est la protection des données. Les fabricants ne doivent notamment pas avoir accès à l'information sur les patients ni aux chiffres de ventes de la pharmacie. C'est la raison pour laquelle chaque acteur de la chaîne de fabrication et de distribution a accès uniquement aux données qu'il a lui-même générées.

Le processus de sérialisation exigé suppose un parfait échange de données entre une plate-forme de données commune et différents serveurs de données au niveau du pays et du fabricant. Il rend nécessaire de nombreuses adaptations dans la logistique pharmaceutique, également chez Galenica. Les grossistes tels que Galexis ou Pharmapool devront vérifier l'intégrité de tous les emballages individuels avec fermeture de sécurité et caractéristique distinctive codée. Dans le cadre des retours de médicaments par les clients, le grossiste devra également vérifier chaque emballage individuel et, si nécessaire, le détruire avant même de détruire le médicament.

«A l'occasion de ses dix ans d'existence, Medifilm s'est installé dans un nouveau bâtiment qui multiplie par trois la surface de production.»

L'ensemble des points de distribution, en premier lieu les pharmacies et les médecins, devront dorénavant vérifier chaque emballage avant la remise aux clients et aux patients, et scanner la boîte afin de la désinscrire de la base de données nationale suisse. Pour ce faire, les pharmacies et les médecins doivent être reliés à la plate-forme.

Les entreprises du Domaine d'activités Services ont commencé en 2017 les préparatifs d'introduction de la sérialisation. Medifilm a participé à la création de l'association suisse d'emballage sous blister. Celle-ci doit en particulier représenter efficacement les besoins et intérêts spécifiques des entreprises actives dans le domaine de la mise sous blister dans la perspective du processus de sérialisation prévu.

Chiffres clés wholesale/pre-wholesale 2017

	Wholesale: Galaxis, Unione Farmaceutica Distribuzione	Pre-wholesale: Alloga
Stockage		
- Nombre de boîtes prêtes à l'envoi	> 8'528'000	—
- Nombre de lignes de commande livrées	> 38'442'000	> 1'777'000
- Nombre de paquets prêts à l'envoi	> 118'588'000	> 85'200'000
Distribution		
- Tonnage annuel	> 15'127	> 7'350
- Nombre de paquets	> 150'200	> 505'000
- Nombre de palettes	—	> 64'200
Structure		
- Nombre d'articles en stock	> 45'000	> 9'400
- Nombre de fournisseurs/partenaires	> 1'200	> 75
- Nombre de points de vente livrés	> 10'200	> 11'600
Technologie		
- Niveau d'automatisation de Niederbipp	66%	—
- Niveau d'automatisation de Lausanne-Ecublens	29%	—
- Niveau d'automatisation de Barbengo-Lugano	46%	—
- Niveau d'automatisation de Berthoud	—	35%

Documedis® : sécurité des patients accrue



La numérisation offre de nouvelles solutions novatrices pour accroître la sécurité des patients. La solution de médication électronique Documedis® de HCI Solutions améliore la transparence lors de la remise des médicaments ainsi que la collaboration entre les différents prestataires, et évite par conséquent les erreurs de médication. Avec Documedis®, Galenica contribue de manière déterminante à la sécurité et à l'efficacité du système de santé suisse.

Les erreurs de médication sont responsables de 1'500 à 3'000 décès chaque année en Suisse et entraînent une hausse supplémentaire des dépenses de santé¹⁾. Il est souvent difficile, en tant que prestataire médical, de garder une vue d'ensemble de toutes les interactions et de tous les effets indésirables des médicaments utilisés. «Certes, les informations professionnelles des différents médicaments contiennent toutes ces informations, mais le temps manque pour lire ces longs textes de manière approfondie», explique Ulrich Schaefer, responsable de HCI Solutions. Et il ajoute: «Les patients sont de plus en plus souvent pris en charge par plusieurs prestataires. En effet, ils sont suivis par leur médecin de famille, mais aussi par plusieurs spécialistes, du personnel soignant, un pharmacien ou un médecin hos-

pitalier. Les problèmes apparaissent donc souvent là où les prestations de santé se recoupent. Compte tenu du nombre de prestataires et de médicaments, la saisie et la mise à jour des données sur les patients et les médicaments sont des tâches toujours plus contraignantes. C'est dans ce contexte que HCI Solutions a développé le module logiciel Documedis®.

Les signes d'alerte qui sauvent

Voici un exemple fictif qui montre l'utilité concrète de Documedis® pour le médecin et le patient: Petra Müller, 54 ans, est allergique à la pénicilline depuis son enfance. Elle est transportée en urgence à l'hôpital pour une bronchite aiguë qui s'est déclarée soudainement. Le médecin veut lui prescrire un médicament pour faire baisser la fièvre et un antibiotique à base de pénicilline. Il saisit les deux médicaments dans le dossier électronique du patient du système d'information de l'hôpital, qui consulte le Clinical Decision Support-Check (CDS-Check) de Documedis® (voir graphique ci-dessous). Les caractéristiques des patients sont comparées au médicament. Les dépassements de valeur limite et d'autres avertissements s'affichent sous forme de symboles de danger. Le médecin traitant voit immédiatement que la patiente est allergique à la pénicilline et donc que l'antibiotique qu'il avait prévu d'administrer est contre-indiqué et nocif pour sa santé. Cela évite les erreurs de médication et les conséquences néfastes pour la santé. A partir de 2018, le CDS-Check-Tool de Documedis® doit devenir le premier système certifié pour toute la Suisse à être disponible sur le marché de la santé suisse.

¹⁾ Comparaison de la mortalité évitable dans les pays de l'OCDE, Gay, J. G. et al.

Vue d'ensemble de tous les CDS-Checks de Documedis®

Le Clinical Decision Support-Check (CDS-Check) est un ensemble de 13 contrôles permettant de vérifier rapidement et efficacement une médication du patient déjà en place ou prévue.



Plusieurs prestataires – un plan de médication

«Documedis® aide le médecin à avoir une vue d'ensemble simple et rapide des principaux risques pour son patient et à choisir le traitement médicamenteux adapté. Les erreurs de médication telles que le surdosage, l'intolérance ou les interactions dangereuses peuvent ainsi être évitées», explique Regina Andenmatten, responsable Medical Data chez HCI Solutions. Documedis® peut être utilisé dans les hôpitaux, les cabinets médicaux, les homes, les organisations Spitex, les pharmacies ou les centres d'emballage sous blister et participe ainsi à la mise en réseau de ces acteurs. Le module logiciel est axé sur les besoins du marché de la santé et peut être intégré aux systèmes informatiques locaux existants. Documedis® est en outre disponible sous forme d'application Web pour tablette.

Il est également possible d'établir un plan de médication électronique (eMediplan, voir graphique ci-dessous) à l'aide de Documedis®, de l'imprimer et de le remettre au patient. Cet eMediplan collecte toutes les données du patient relatives à sa médication et peut être lu et complété pour chaque nouveau traitement au moyen du code QR, sans nécessiter le moindre stockage centralisé des données.

Ulrich Schaefer souligne que Documedis® permet d'améliorer la collaboration entre les différents prestataires et d'accroître l'efficacité au niveau des interfaces. Il cite l'exemple d'un patient âgé dans une maison de retraite: «Le patient a une éruption cutanée et consulte un spécialiste. Ce dernier lui prescrit un médicament. Le personnel de la maison de retraite saisit le médicament dans le logiciel maison où tous les médicaments que prend le patient sont enregistrés et transmet le plan de médication à la pharmacie. Il suffit à la pharmacienne de scanner le code QR du plan de médication pour obtenir immédiatement

eMediplan

L'eMediplan récapitule de manière claire l'ensemble de la médication actuelle d'un patient. Le patient voit en un coup d'œil quels médicaments il doit prendre, en quelle quantité, à quel moment et pendant combien de temps. Le code QR permet aux professionnels de la santé de scanner les informations de l'eMediplan et ainsi de les importer dans leur propre système d'information sans travail supplémentaire.



Dernière version: 25.08.2017 09:36

Médicament	Matin	Midi	Soir	Pour la nuit	Unité	Type de médication	De Jusqu'à y c.	Instructions	Raison	Prescrit par
CIPROXIN Lacktabli 500 mg Ciprofloxacin	1	-	1	-	pce	quotidien	25.08.2017 03.09.2017	après le repas	Infection	Dr. Hans Kauf, Bern
CO-DIOVAN Filmtablet 160/12.5 mg Valsartan, Hydrochlorothiazid	1	-	-	-	pce	quotidien			Hypertension	Dr. Eric Dubois, Genf
SORTIS Filmtablet 20 mg Atorvastatin	-	-	1	-	pce	quotidien			Cholestérol	Dr. Eric Dubois, Genf
SERESTA Tabli 15 mg Oxazepam	-	-	-	1	pce	quotidien			Apaisement	Dr. Eric Dubois, Genf
Médicaments en réserve										
PANADOLS Filmtablet 500 mg Paracetamol	voir les instructions							jusqu'à max. 4 fois 1 comprimé par jour	Douleur	Automédication

Remarque :

La patiente est enthousiaste du eMediplan!

Exemple fictif d'eMediplan

toutes les informations importantes pour examiner la médication. Il est en outre possible de transmettre l'ordre à un centre d'emballage sous blister, par exemple Medifilm, qui emballe les médicaments adaptés aux besoins du patient».

Documedis® permet aussi aux médecins d'établir une ordonnance électronique, de l'envoyer ou de l'imprimer. Les informations sur les patients et les médicaments sont automatiquement reprises de l'eMediplan. L'ordonnance électronique simplifie la saisie de médicaments dans la pharmacie et améliore là aussi la sécurité du patient. Les ordonnances illisibles ou les erreurs de transmission font partie du passé. Documedis® est par ailleurs intégré à Triapharm®, la solution logicielle de gestion de Galenica pour les pharmacies.

Les praticiens tirent un bilan positif

Med. pract. Alexander von Kameke, spécialiste en médecine pharmaceutique de l'hôpital cantonal de Saint-Gall, a déjà participé au projet pilote. Il est convaincu: «le CDS-Check de Documedis® sera utilisé dans les neuf hôpitaux des quatre régions hospitalières et dans la clinique gériatrique de Saint-Gall. Il permettra de vérifier les ordonnances de médicaments dès la saisie. Grâce à l'introduction de données de base uniformes sur les médicaments et du CDS-Check de Documedis®, la sécurité du traitement médicamenteux est améliorée à long terme, ce qui contribue à une meilleure prise en charge des patients.»

Une nouvelle étape vers le domaine eHealth

Regina Andenmatten voit ainsi l'avenir: «Dans les prochaines années, nous allons poursuivre le développement des fonctionnalités du module logiciel et ajouter des informations sur le patient comme le risque de diabète par exemple.» Documedis® est une nouvelle étape vers la numérisation du domaine de la santé en Suisse et elle soutient la vision d'eHealth Suisse 2.0. Le but est d'améliorer la qualité, la sécurité et l'efficacité du système de santé à l'aide de solutions numériques. «Nous apportons une aide précieuse pour atteindre ce but avec nos solutions simples, intelligentes et connectées», résume Ulrich Schaefer.



La protection des données est la priorité numéro un

La protection des données revêt une importance croissante dans la conception de systèmes informatiques. Dans le domaine de la santé, les données de patients sont particulièrement sensibles. C'est pourquoi le projet Documedis® répond depuis le départ aux normes de sécurité les plus exigeantes. Par exemple, des connexions cryptées respectant les dernières normes du secteur sont utilisées pour tout le trafic de données. Dans la mesure du possible, les données sont rendues anonymes et ne sont pas enregistrées. Le projet s'appuie sur une plateforme informatique fiable à la sécurité exhaustive, à savoir l'infrastructure informatique de Galexis dans le centre de calcul de Niederbipp (canton de Berne).

Collaborateurs



Culture et valeurs

Ils ont fait avancer les choses ensemble

Le Groupe Galenica a vu une année 2017 riche en événements. Elle a notamment été marquée par l'introduction en Bourse (IPO) de l'ancienne entité Galenica Santé et la séparation du Groupe Galenica de l'époque qui a résulté en deux entreprises indépendantes et autonomes cotées en Bourse, Galenica et Vifor Pharma. Tous les collaborateurs ont contribué au succès des différentes étapes vers l'indépendance ainsi qu'à toutes les autres avancées réalisées au cours de l'exercice. Ensemble, ils ont fait avancer les choses et ils sont disposés et prêts à le faire à l'avenir également. Fin 2017, Galenica comptait 6'398 collaborateurs.

«Les collaborateurs se sentent responsables de la satisfaction des clients.»

Nombre de collaborateurs

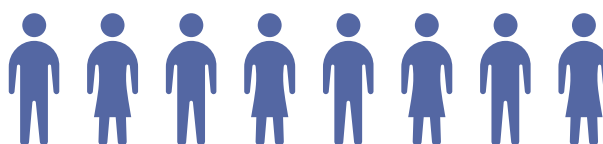


● Galenica SA	38
● Retail	4'614
● Products & Brands	127
● Services	1'619

Formation et développement

Développement du personnel

L'échange régulier de connaissances entre les collaborateurs et en particulier entre les membres de la Direction (MDI) et les cadres (MKA) est décisif pour une collaboration fructueuse. Afin de favoriser ce dialogue, l'entreprise a développé divers outils. Au cœur de ceux-ci se trouve le développement du management de l'entreprise (UME). Il se compose d'événements (EVE), de formations spécifiques pour collaborateurs (SAM) et de formations à la conduite du personnel (FAB). D'ici mi-2018, l'offre de développement du personnel sera analysée avec l'objectif d'actualiser de façon ciblée le programme jusqu'à fin 2019, sur la base de cet examen.



6'398 Nombre de collaborateurs

Répartition par sexe de l'effectif



4'997 1'401

Femmes (78%)

Hommes (22%)

Événements

EVE 1 est une plate-forme pour présenter les objectifs stratégiques. Lors du premier événement EVE 1 qui a eu lieu au printemps 2017, les 265 participants ont donc été informés par des intervenants internes de l'IPO prévue et de la séparation imminente du Groupe en deux entreprises indépendantes cotées en Bourse. Le premier événement EVE 2 après l'IPO de Galenica qui a eu lieu à l'été 2017 a rassemblé au total 450 membres de la Direction, cadres et gérants de pharmacies. Le thème central était «Galenica 2.0», représenté par de courts exemples informatifs issus de la pratique sur de nouveaux projets et prestations: notamment l'engagement pour les clients chez Sun Store, la nouvelle plate-forme Documedis® de HCI Solutions, le projet pilote Aprioris et les plateformes en ligne «Click & Collect» d'Amavita, Sun Store et Coop Vitality. Cet événement a également été l'occasion de célébrer le départ de l'ancien Président exécutif du Conseil d'administration Etienne Jornod, qui a dirigé le Groupe Galenica pendant 22 ans et qui, dans le cadre de l'IPO, a été nommé Président d'honneur.

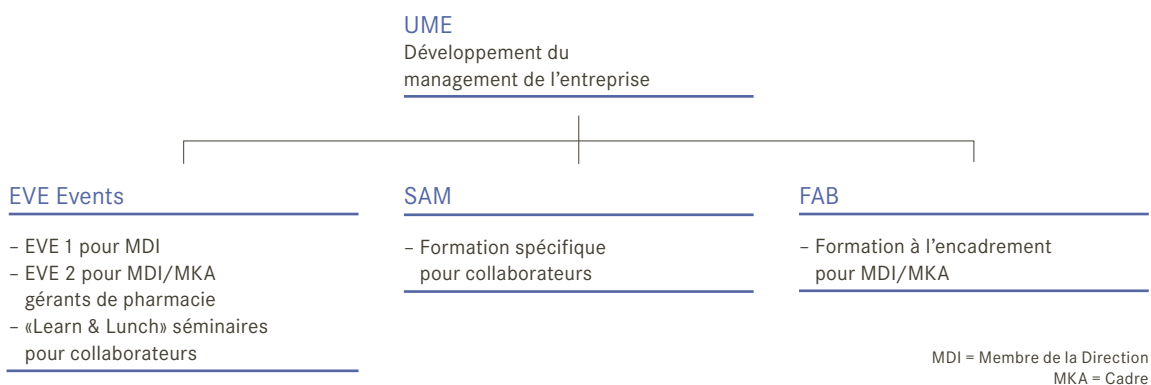
Des formations modulaires pour les collaborateurs

Afin de transmettre la culture, le développement et la stratégie de Galenica et de ses sociétés, tous les nouveaux collaborateurs sont conviés à une journée d'introduction (SAM 1). Des séminaires SAM complémentaires forment les participants sur divers thèmes spécialisés et différentes méthodes. En 2017, plus de 210 collaborateurs ont participé à la journée d'introduction.

Formation à la conduite du personnel

La formation à la conduite du personnel FAB 1 est une formation modulaire qui s'articule autour de trois axes: «Autogestion et instruments de gestion», «Conduite du personnel et d'entretiens», et «Conduite et développement des équipes de travail». Les séminaires FAB 2 approfondissent ensuite les thèmes de la «Performance» et de la «Santé» et ont été conduits pour la première fois durant l'année sous revue en collaboration avec l'assurance maladie Helsana. Les deux modules «Gestion d'entreprise» et «Gestion du changement» (Change Management) auparavant regroupés sous le séminaire FAB 3, sont proposés de manière indépendante depuis 2017. Ces offres de perfectionnement, destinées aux membres de la Direction et aux cadres, sont menées en collaboration avec des partenaires externes. En 2017, plus de 100 cadres ont participé aux cours. Un élément indispensable à une culture d'entreprise forte sont les valeurs qui sont vécues; c'est pourquoi la transmission des cinq valeurs clés de Galenica fait partie intégrante de tous les modules FAB.

Concept de développement du management de l'entreprise



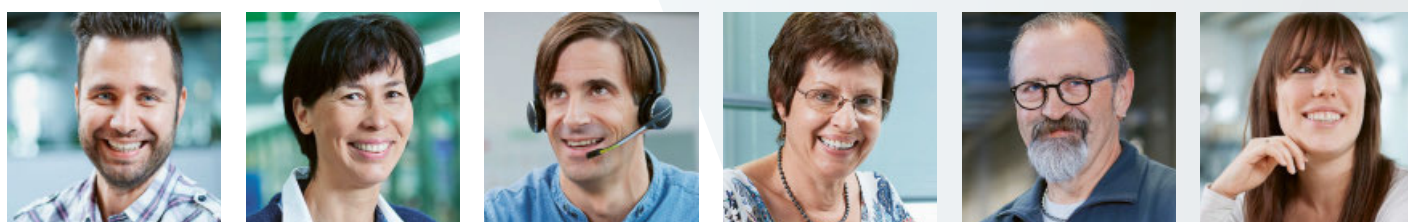
L'UME englobe toutes les activités du Groupe visant à assurer le perfectionnement des collaborateurs et des cadres.

Les cinq valeurs clés de Galenica

Nous sommes présents avec **passion** et nous agissons en **entrepreneurs**.

Nous créons la **confiance** par la crédibilité et la compétence.

Nous avons du **respect** et savons qu'**ensemble** nous sommes **plus forts**.



Sondage auprès des collaborateurs 2017

Tous les trois ans, le Groupe Galenica mène le sondage «Opinio» auprès de ses collaborateurs avec l'aide d'un prestataire externe. A l'automne 2017, les collaborateurs ont été interrogés quant à leur satisfaction, motivation et engagement. L'évaluation des 4'116 formulaires (taux de participation de 64%) a donné les résultats suivants:

- Les collaborateurs sont globalement satisfaits de leur travail (75 sur un maximum de 100 points), 60% s'identifient fortement à l'entreprise et à leur travail.
- L'accent du sondage a été mis sur la motivation. Celle-ci a été évaluée sur la base de la satisfaction des besoins et de l'engagement. Plus de la moitié des collaborateurs (57%) a qualifié sa propre motivation de forte, près d'un tiers (30%) l'a qualifiée de bonne, et 13% se sont exprimés de manière critique.

- Une majorité de collaborateurs est convaincue de travailler dans un environnement orienté vers le client. Les collaborateurs se sentent responsables de la satisfaction des clients et font preuve d'une disponibilité de service élevée (81 points).
- L'évaluation des perspectives personnelles et des possibilités de développement recueille 64 points, les attentes sont donc élevées dans ce domaine.

Des mesures d'amélioration seront établies et mises en œuvre par Domaine d'activités et par entreprise sur la base des résultats du sondage. Le prochain sondage «Opinio» auprès des collaborateurs est prévu pour 2020.



Investissement dans les collaborateurs

Galenica propose à ses collaborateurs différentes prestations complémentaires. Une grande importance est notamment accordée à l'offre de formation et de perfectionnement structurée. En 2017, CHF 3.7 mio. ont été investis dans le perfectionnement (année précédente: CHF 3.3 mio.).

Développer les talents

Le programme de développement des talents (Talent Mentoring Programme), proposé sur deux ans, rencontre un grand succès. Les participants (mentees) ont accès à une plateforme où ils peuvent échanger entre les différents Domaines d'activités. Dans le même temps, les connaissances et les capacités de collaborateurs expérimentés sont exploitées pour le développement des talents. Les mentees sont accompagnés par un mentor personnel. Durant l'exercice 2017, dix mentees ont participé au programme, qui a eu lieu pour la première fois sans participant de Vifor Pharma en raison de la séparation du Groupe.

Recrutement des collaborateurs

En 2017, le Segment Health & Beauty a initié un projet pilote visant à centraliser les recrutements internes et externes de collaborateurs. Il englobe l'ensemble du processus de recrutement ainsi que l'élaboration du concept de la présence sur Internet, en particulier pour la publication des annonces de recrutement et la prise en compte des médias sociaux. Ces activités ont permis entre autres de réduire considérablement les délais ainsi que les coûts de recrutement tout en permettant d'exploiter les synergies. En raison du manque de pharmaciens en Suisse, les mesures de recrutement sont toujours étendues aux pays voisins.

Formation d'apprentis

Galenica s'engage résolument en faveur de la relève. En 2017, le Groupe a formé 771 apprentis, soit 719 jeunes femmes et 52 jeunes hommes au sein de ses sociétés. 236 d'entre eux ont terminé leur apprentissage, dont beaucoup avec brio. Après obtention de leur diplôme, 99 apprentis ont reçu un contrat de travail au sein du Groupe.

Evolution de l'effectif

	Nombre de collaborateurs		Dont à temps partiel <90%		Dont à plein temps	
	2017	2016 ¹⁾	2017	2016 ¹⁾	2017	2016 ¹⁾
Galenica SA	38	—	9	—	34	—
Retail	4'614	4'530	2'128	2'073	3'465	3'330
Products & Brands	127	107	50	38	110	93
Services	1'619	1'494	380	344	1'335	1'234
Total	6'398	6'131	2'567	2'455	4'944	4'657
Total des collaborateurs en %			40.1%	40.0%		

Nombre de cadres

	Effectif total des cadres		Dont femmes		Dont hommes	
	2017	2016 ¹⁾	2017	2016 ¹⁾	2017	2016 ¹⁾
Galenica SA	27	—	13	—	14	—
Retail	361	375	202	210	159	165
Products & Brands	48	37	22	17	26	20
Services	161	141	52	45	109	96
Total	597	553	289	272	308	281
Total des collaborateurs en %	9.3%	9.0%	4.5%	4.4%	4.8%	4.6%

¹⁾ En raison de l'IPO du 7 avril 2017, les données ont été retraitées à partir de 2014 comme si l'ancienne entité Galenica Santé, l'actuelle Galenica, avait été une entité autonome (états financiers combinés 2014-2016). Ces états financiers combinés constituent la base de comparaison avec les chiffres de l'exercice précédent. L'actuelle Galenica SA a également pris ses fonctions de holding seulement depuis l'IPO, c'est la raison pour laquelle il n'y a pas de données pour l'année précédente.

«Le leitmotiv de 2018 «Ensemble, saisissons nos chances» est empreint de détermination et d'optimisme.»

Diverses plates-formes de communication

L'échange personnel et direct entre l'ensemble des collaborateurs de 77 nationalités au total constitue une priorité. A cela s'ajoute intranet pour une information rapide et complète sur les changements et les évolutions dans tous les domaines de l'entreprise. Des thèmes pertinents pour le Groupe sont également approfondis dans le journal d'entreprise Spot qui est envoyé aux collaborateurs en version papier à domicile. Dans le numéro de janvier 2017, le thème central s'intitulait «l'estime» et le numéro du mois de juillet 2017 abordait le leitmotiv de l'année «Restons simples et focalisés!» ainsi que l'aspect «faire avancer les choses ensemble». De plus, ce numéro est paru avec une nouvelle mise en page.

Conciliation de la vie professionnelle et familiale

Depuis début 2017, le Groupe Galenica est membre de l'association suisse Profawo. Cette organisation s'engage au niveau national pour la conciliation de la vie professionnelle et de la vie de famille. Sur la base de la valeur clé «respect», le Groupe Galenica s'efforce de respecter et de soutenir les différents projets de vie des collaborateurs et dans la mesure du possible de les allier aux intérêts de l'entreprise. Que cela passe par le travail à temps partiel, la prise en compte des préférences dans la planification du travail ou depuis peu avec les offres de Profawo. Celles-ci incluent par exemple la coordination pour la garde d'enfants, les jardins d'enfants ou l'encadrement des proches. L'adhésion à Profawo offre à Galenica un soutien dans ses efforts réalisés afin que l'ensemble des collaborateurs restent en bonne santé, motivés et performants sur le long terme.

Des esprits imaginatifs

Comité des Jeunes

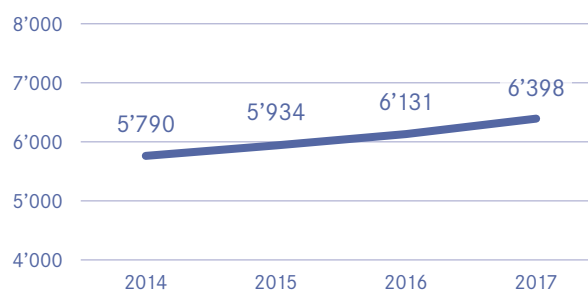
Avec le groupe de réflexion interne «Comité des Jeunes», Galenica encourage l'échange entre de jeunes collaborateurs prometteurs et la Direction de l'entreprise. La vingtaine de collaborateurs, issus de différentes entreprises du Groupe, contribuent à ancrer la culture d'entreprise et à la faire vivre. La dernière rencontre commune avec les membres de Vifor Pharma a eu lieu au printemps 2017 autour du thème central de l'introduction en Bourse imminente de Galenica Santé et des activités de communication dans le cadre de cette transaction.

Le Comité des Jeunes continuera d'exister après l'IPO de Galenica mais ce nouveau départ doit toutefois servir à discuter du rôle et des missions du comité. Ce processus a été lancé sous la direction du CEO Jean-Claude Cléménçon lors de la rencontre qui a eu lieu à l'automne 2017 sur le site de Galexis à Niederbipp. Cette rencontre a également donné lieu à des discussions sur l'évolution de la société face à la transformation numérique et ses conséquences pour le Groupe Galenica.

Leitmotiv 2017: restons simples et focalisés!

Plus l'environnement est complexe, plus la capacité à se concentrer sur l'essentiel est importante. Afin de sensibiliser les collaborateurs au leitmotiv «Restons simples et focalisés!» et de leur rappeler au quotidien, une boîte de Team-building a été composée et les chefs d'équipe ont été encouragés à réaliser différentes petites activités pour promouvoir la cohésion au sein de leur équipe. Des missions délicates ont été confiées aux équipes qui ont dû les résoudre en temps limité. Ainsi, en plus du leitmotiv, il a également été fait appel à la valeur clé «ensemble nous sommes plus forts». Les différentes solutions ont pu être détaillées et envoyées. Les meilleures et les plus créatives ont été récompensées par un prix.

Evolution de l'effectif de 2014-2017¹⁾



¹⁾ En raison de l'IPO du 7 avril 2017, les données ont été retraitées à partir de 2014 comme si l'ancienne entité Galenica Santé, l'actuelle Galenica, avait été une entité autonome (états financiers combinés 2014-2016). Ces états financiers combinés constituent la base de comparaison avec les chiffres de l'exercice précédent.

Leitmotiv 2018: ensemble, saisissons nos chances

Dérivé de la valeur clé «ensemble nous sommes plus forts», le leitmotiv annuel «ensemble, saisissons nos chances» accompagnera le Groupe Galenica pour les années 2018 et 2019.

Le leitmotiv annuel est empreint de détermination et d'optimisme. Il devrait inciter tous les collaborateurs à se montrer positifs face à l'avenir et à utiliser les changements et les chances qui en découlent ensemble avec d'autres équipes au sein du Groupe mais également en collaboration avec des partenaires et des clients. Comme les années précédentes, le Comité des Jeunes proposera aux collaborateurs des activités pour mettre en œuvre le leitmotiv.

Santé et sécurité

Santé

Pour Galenica, la santé des collaborateurs est importante. Des séances d'information sont régulièrement organisées. Le Domaine d'activités Services a notamment mené différentes formations sur la prévention des accidents en collaboration avec la Caisse nationale suisse d'assurance en cas d'accidents (Suva). Galenica prend des mesures préventives pour la santé et la sécurité des collaborateurs sur le lieu de travail, conformément aux directives de la Commission fédérale de coordination pour la sécurité au travail (CFST).

Maladies

En 2017, les collaborateurs ont eu à nouveau la possibilité de faire appel à la gestion des soins (Care Management) de Galenica. Elle offre un suivi à ceux qui sont malades ainsi qu'à ceux qui se trouvent en situation de risque, pour éviter si possible les congés maladie. L'objectif principal est un retour rapide au travail après une maladie et un accident. En 2017, 462 nouveaux cas de maladie ont été enregistrés.

Accidents

D'après les données de la Suva et des assureurs privés, la statistique d'accidents de Galenica a augmenté en ce qui concerne les accidents professionnels. En 2017, on avait recensé 146 accidents.

Participation aux résultats

Tous les collaborateurs ont à nouveau participé directement aux résultats du Groupe en 2017. Le montant de cette participation est déterminé sur la base du résultat du Groupe par rapport à l'année précédente.

Chaque année, les collaborateurs de Galenica domiciliés en Suisse peuvent acquérir entre 20 et 80 actions à un prix préférentiel, indépendamment de leur taux d'activité. En 2017, 17.3% des collaborateurs y ont pris part. En 2016, près de 10% des collaborateurs habilités à souscrire des actions l'avaient fait. Les actions souscrites par les collaborateurs sont bloquées pendant une période de trois ans à compter de la date d'achat. Suite à l'introduction en Bourse (IPO) de Galenica, les collaborateurs ont également eu la possibilité en 2017 d'échanger leurs actions collaborateurs de l'ancien Groupe Galenica contre des actions de l'entreprise Galenica nouvellement cotée.

En ce qui concerne les membres de la Direction et les cadres, la participation aux résultats est intégrée au bonus annuel. Celui-ci dépend d'objectifs quantitatifs et qualitatifs.

Le programme de rétributions basées sur des actions LTI (voir aussi à partir de la page 67 du Rapport de rémunération) pour les membres de la Direction générale et certains membres de la Direction repose sur la performance à long terme, cette rémunération étant accordée à l'issue d'une période de trois ans.

Prévoyance professionnelle

La gestion de la prévoyance professionnelle des collaborateurs de Galenica est confiée à plusieurs institutions. Ces institutions et fondations sont des entités indépendantes de Galenica sur le plan légal, organisationnel et financier.

Prévoyance personnelle selon la LPP suisse

Les collaborateurs de Galenica sont assurés en Suisse auprès de Galenica Fondation de prévoyance ou Galenicare Fondation de prévoyance. Ces dernières couvrent les risques représentés par les conséquences économiques de la vieillesse, de l'invalidité et du décès conformément aux prescriptions de la Loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP). La séparation du Groupe Galenica n'a entraîné aucun changement dans le domaine de la prévoyance professionnelle pour les

collaborateurs, actifs et anciens, de Galenica et de Vifor Pharma. Les contrats d'affiliation existants des anciennes sociétés du Groupe Galenica restent inchangés après la séparation. A moyen terme, Galenica et Vifor Pharma devraient toutefois disposer chacune de leur propre solution en matière de prévoyance personnelle. Les travaux nécessaires ont commencé à l'été 2017 et devraient aboutir d'ici 2019 à une séparation du Groupe dans le domaine de la prévoyance personnelle.

Principe de la primauté des cotisations

Les fondations de prévoyance de Galenica appliquent le principe de la primauté des cotisations. En règle générale, les plans sont financés par les cotisations des employés et de l'employeur. Les cotisations des employés et de l'employeur sont créditées sur un compte d'épargne individuel prévu pour chaque collaborateur. Le capital d'épargne est normalement versé, converti en rente lorsque l'assuré atteint l'âge ordinaire de la retraite, ou transféré en prestation de libre passage en cas de résiliation des rapports de travail.

Présentation des comptes des fondations de prévoyance

Les comptes annuels des institutions de prévoyance du Groupe Galenica donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats (true and fair view).

La tenue de la comptabilité et les principes d'évaluation des institutions suisses de prévoyance sont conformes à l'Ordonnance sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (OPP2) et aux recommandations

suisses relatives à la présentation des comptes Swiss GAAP RPC. Les actifs et passifs sont inscrits au bilan uniquement sur la base de la situation économique des institutions de prévoyance à la date de clôture du bilan.

Comptes annuels consolidés, principe de la primauté des prestations

Les institutions de prévoyance sont comptabilisées et évaluées conformément aux dispositions IFRS (International Financial Reporting Standards) dans les comptes consolidés du Groupe Galenica. Les fondations de prévoyance de Galenica, contrairement au principe de la primauté des cotisations selon la LPP, respectent ainsi le principe de la primauté des prestations selon IFRS. Outre la comptabilisation des prestations à court terme versées aux collaborateurs, les obligations liées aux prestations exigibles après la fin des rapports de travail sont également calculées par des actuaires. Ces calculs actuariels selon IFRS se traduisent en général par un degré de couverture plus faible (rapport entre la fortune de la fondation et les dettes). Ces résultats techniques n'ont aucun impact sur les prestations réglementaires des fondations de prévoyance selon OPP2 pour les collaborateurs de Galenica. De plus amples détails sur la présentation des comptes conformément aux dispositions IFRS ainsi que sur le taux de couverture actuel se trouvent dans l'annexe aux comptes annuels consolidés (à partir de la page 104).



Commission d'entreprise

Les représentants de la Direction générale et de la Direction des Ressources Humaines se sont réunis deux fois en 2017 avec la Commission d'entreprise qui représente les collaborateurs de l'ensemble du Groupe et qui rassemble les présidents de toutes les Commissions du personnel. Ces rencontres ont été l'occasion d'aborder des sujets qui, au sein des différents Domaines d'activités, vont au-delà des demandes des Commissions du personnel à l'échelon local. Durant l'exercice sous revue, des discussions ont concerné notamment les Fringe Benefits pour les collaborateurs et l'adoption de l'annexe révisée au Règlement du personnel «Protection de l'intégrité personnelle».

Les Commissions du personnel se réunissent plusieurs fois par an. En raison de sa taille, la Commission du personnel du Domaine d'activités Retail est passée de un à quatre représentants pour les trois régions linguistiques de Suisse ainsi que pour les services centraux au siège. Dorénavant, quatre représentants du Domaine d'activités Retail siègent à la Commission d'entreprise. La séparation du Groupe Galenica a également entraîné la constitution de la Commission du personnel du Domaine d'activités Products & Brands au second semestre 2017.

Responsabilité sociale

Engagement social

En tant qu'acteur important sur le marché national de la santé, Galenica œuvre à tous les niveaux pour le bien-être des patients. L'entreprise s'engage également en faveur d'organisations et de projets. Voici quelques exemples:

Ruedi Lüthy Foundation (auparavant Swiss Aids Care International). Depuis 2005, le Groupe Galenica soutient régulièrement la fondation au travers de dons et de contributions en nature. La fondation a été créée en 2003 par le professeur Ruedi Lüthy. A Harare, capitale du Zimbabwe, la fondation gère la clinique ambulatoire Newlands avec ses stations mobiles extérieures qui permettent de traiter environ 6'000 patients séropositifs extrêmement pauvres et de former des spécialistes locaux. Le Zimbabwe est l'un des pays les plus durement touchés par la pandémie de sida: à ce jour, 1.6 million de personnes y vivent avec le VIH. On estime qu'un million d'enfants sont devenus orphelins à cause de la maladie et que 40'000 personnes meurent encore chaque année des conséquences du sida.

Agua Viva. Galenica soutient financièrement l'association «Agua Viva, petite association caritative d'aide aux enfants» qui œuvre dans l'est du Brésil, depuis 2009. Celle-ci aide les enfants dans le besoin, propose de parrainer des enfants issus des quartiers pauvres des villes d'Olinda et de Paulista. Ce système de parrainage permet de fournir aux enfants parrainés la nourriture de base nécessaire. Une partie des cotisations est versée à un fonds commun permettant de financer les soins médicaux et les médicaments. A Olinda, l'association dispose d'un centre de contact et d'information – l'Oficina Agua Viva – pour tous les enfants parrainés et leurs proches. C'est là que de la nourriture est remise aux enfants et que des leçons quotidiennes leur sont dispensées. Agua Viva organise également des cours de formation professionnelle, des programmes d'accompagnement professionnel ainsi que des stages pour les enfants et les adolescents socialement défavorisés, et propose, par le biais de l'Oficina, un lieu d'accueil pour les personnes indigentes de la région.

Carte de vœux 2017. Pour la carte de vœux 2017, le Groupe Galenica soutenait la fondation «Etoile filante». La fondation d'aide aux enfants «Etoile filante» est une organisation suisse à but non lucratif qui réalise les rêves d'enfants et d'adolescents jusqu'à 18 ans souffrant d'une maladie, d'un handicap ou de séquelles de graves blessures.

Gewa. La fondation Gewa pour l'intégration professionnelle est une organisation du secteur de l'économie sociale qui s'emploie à favoriser l'intégration professionnelle de personnes confrontées à des défis particuliers pour des raisons psychiques. La SC Box d'Alloga était au départ composée et réparée par des collaborateurs d'Alloga. Depuis 2012, cette tâche est confiée à la fondation Gewa.

Associazione Malattie Genetiche Rare. L'association «Associazione Malattie Genetiche Rare» accompagne sur la durée les personnes qui souffrent de maladies génétiques ainsi que leur famille et leur offre conseil, soutien et des aides financières. Unione Farmaceutica Distribuzione (UFD) a soutenu cette organisation en se fournissant auprès de «Leo Club Lugano» pour les cadeaux de Noël faits à ses clients; ce dernier a soutenu l'association «Associazione Malattie Genetiche Rare» en 2017.

Pink Ribbon Suisse. Le cancer du sein est l'une des formes de cancer les plus répandues chez les femmes: en Suisse, une femme sur huit est confrontée à cette maladie au cours de sa vie. Chaque année, environ 1'400 femmes décèdent de cette maladie en Suisse. Parce que l'activité sportive peut avoir des effets positifs en prévention, pendant et après un traitement contre le cancer du sein, Perskindol® a lancé l'édition limitée «Pink» en octobre 2017. Pour chaque tube rose vendu, CHF 1 était reversé à l'organisation «Pink Ribbon Suisse». Celle-ci a pour but d'accroître la sensibilisation du grand public sur ce sujet et récolte des dons depuis dix ans en faveur d'associations à but non lucratif comme la Ligue suisse contre le cancer ou «Europa Donna» pour soutenir leur combat contre le cancer du sein.

Produits de soin pour les personnes dans le besoin. En 2017, Unione Farmaceutica Distribuzione (UFD) a envoyé des produits de soin tels que du matériel de bandage et des gants vers les régions d'Amatrice et de Norcia en Italie, touchées par le tremblement de terre. L'association «Angeli di Ilanivato» a elle aussi reçu, au cours de l'exercice sous revue, du matériel de la part d'UFD sous la forme de pansements, gazes, compresses, etc. L'association gère des écoles tenues par des religieuses ainsi qu'une clinique à Antananarivo à Madagascar.

Sept idées reçues sur la santé

La grippe est une maladie infectieuse provoquée par des virus influenza et transmise par gouttelettes. On ne peut l'éviter que si notre organisme a produit les anticorps correspondants, par la vaccination notamment. La vitamine C renforce toutefois les défenses de l'organisme et favorise la guérison en cas de grippe et de refroidissement. Elle couvre aussi le besoin accru en vitamine C.

Pour atténuer les symptômes de la grippe et des refroidissements, nous recommandons Algifor® et Demogripal® C. Plusieurs pharmacies Amavita, Sun Store et Coop Vitality réalisent également des vaccinations contre la grippe.

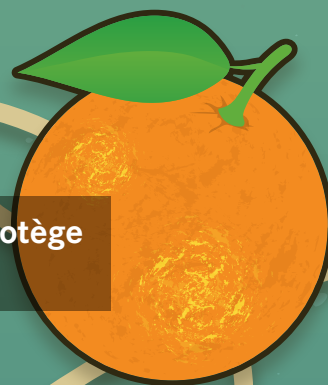
La prescription d'un repos total en cas de mal de dos est aujourd'hui dépassée. Il est recommandé de faire de l'exercice régulièrement, de pratiquer une activité physique adaptée et de ne rien changer à ses activités du quotidien. Cela favorise l'irrigation sanguine, apaise les tensions, renforce la stabilité de la colonne vertébrale, empêche la fonte musculaire et favorise la flexibilité des disques intervertébraux. En se ménageant, on sollicite à la longue trop fortement d'autres parties du dos et ce n'est pas la bonne stratégie à adopter.

Plusieurs sels de Schüssler d'Adler peuvent soulager le mal de dos: les sels n° 2 et 5 renforcent le dos et le système nerveux; le sel n° 7 détend et agit sur les crampes.



1

Le café augmente la tension artérielle



2

La vitamine C protège de la grippe

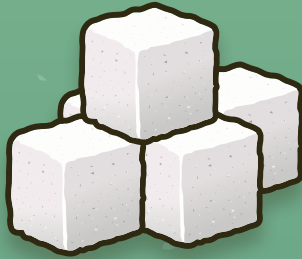


5

C'est au contact direct de l'air que les plaies cicatrisent le mieux

Pas toujours. Alors que les diabétiques de type 1 ont besoin d'insuline, les diabétiques de type 2 peuvent fortement améliorer leur glycémie grâce à une activité physique régulière et, si nécessaire, une réduction de la surcharge pondérale. Les hypoglycémiantes sont en outre suffisants pour un grand nombre de personnes. Un traitement par insuline peut devenir nécessaire à un stade ultérieur, mais il ne constitue pas la seule mesure thérapeutique envisageable comme c'est le cas chez les diabétiques de type 1.

Les pharmacies qui proposent le test du diabète figurent sur la plateforme d'information Vitavista de HCl Solutions.



3 Les diabétiques doivent s'injecter de l'insuline

La caféine augmente plus ou moins la tension artérielle à court terme selon les individus. La consommation régulière de café, en revanche, ne fait pas varier la tension artérielle à la hausse. Les augmentations de la tension artérielle à court terme après une tasse de café s'estompent aussi après quelques semaines, car le corps s'est habitué à la caféine.

7 Lorsque l'on a des courbatures, on doit continuer de s'entraîner



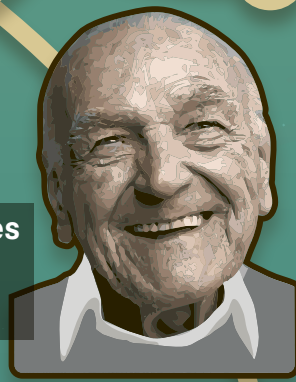
Plusieurs pharmacies proposent le test vasculaire, qui mesure la tension artérielle et la vitesse de l'onde de pouls. Les pharmacies empruntent le tensiomètre de Galexis à cet effet.



6 En cas de mal de dos, le repos total est le meilleur remède

Les gènes ont un impact relativement faible sur le vieillissement de la peau. L'horloge biologique et, surtout, les facteurs environnementaux et le mode de vie jouent en revanche un rôle prépondérant. Les UV, c'est-à-dire le soleil, sont les principaux responsables du vieillissement de la peau. Avec une alimentation saine, une protection solaire suffisante et des soins de la peau adaptés, il est possible d'éviter le vieillissement prématuré de la peau.

4 L'apparition des rides est génétiquement déterminée



La protection solaire Sunissime de Lierac prévient les rides, la perte d'élasticité et les taches de pigmentation, et protège contre les rayons UVB/UVA. A-Derma Protect After Sun apaise, répare et hydrate la peau.

Les courbatures sont un traumatisme musculaire. Le muscle doit être ménagé pour que la blessure guérisse. En poursuivant l'entraînement malgré les courbatures, on risque de faire encore plus de dégâts, avec à la clé des blessures très douloureuses telles que des claquages. En cas de courbatures, il faudrait arrêter l'entraînement et ne pas faire d'étirements.

La gamme Perskindol Classic est aussi utile en cas de courbatures. Elle apaise les douleurs et stimule la circulation sanguine. Elle est donc adaptée au traitement local ciblé de contractures musculaires et de douleurs lors de mouvements dans la pratique sportive et dans la vie quotidienne.

Les plaies cicatrisent mieux en milieu humide. A l'air libre, la plaie s'assèche, entraînant la formation d'une croûte, de sorte qu'elle cicatrise moins bien. En revanche, en la couvrant avec un pansement par exemple, les sécrétions peuvent s'écouler librement, ce qui permet à la saleté et aux bactéries de s'évacuer et aux anticorps de pénétrer dans la blessure. Du nouveau tissu peut ainsi se former aisément. De plus, les pansements protègent la plaie contre les agressions extérieures et les germes.

Merfen® désinfecte les écorchures et les petites plaies, favorisant ainsi la cicatrisation.

Corporate Governance



Le rapport de Corporate Governance définit les structures, les processus et les règles qu'instaure Galenica pour assurer une bonne gestion d'entreprise. Galenica tient compte des exigences du droit suisse, de la Directive de la Bourse suisse SIX Swiss Exchange concernant les informations relatives à la Corporate Governance (Directive Corporate Governance) et suit les recommandations du Code suisse de bonnes pratiques pour le gouvernement d'entreprise d'Economiesuisse. La structure du présent rapport de Corporate Governance repose sur l'annexe à la Directive Corporate Governance de la SIX Swiss Exchange. Les rémunérations et participations de l'échelon supérieur de direction sont présentées séparément dans le Rapport de rémunération (à partir de la page 62).

Structure du Groupe et actionnariat

Structure du Groupe

Galenica SA a son siège à Untermattweg 8, 3027 Berne, Suisse. C'est une société anonyme organisée selon le droit suisse. En sa qualité de société holding, elle détient directement ou indirectement toutes les sociétés qui font partie du Groupe Galenica. Depuis le 7 avril 2017, Galenica SA, qui appartenait à l'ancien Groupe Galenica, est cotée à la SIX Swiss Exchange en tant qu'entreprise autonome suite à son introduction en Bourse (Initial Public Offering, IPO). Les actions des sociétés du Groupe ne sont pas négociées en Bourse.

Pour toute information relative à la structure du Groupe et au périmètre de consolidation, veuillez vous reporter à la page 120 des comptes annuels 2017. Les adresses des principales sociétés du Groupe se trouvent aux pages 80 et 81. Les statuts de Galenica, le règlement d'organisation ainsi que les cahiers des charges des Comités du Conseil d'administration sont disponibles sous www.galenica.com (se reporter aux liens complémentaires page 60).

Actionnariat

Le 31 décembre 2017, Galenica comptait 13'801 actionnaires, dont sept actionnaires importants ayant, conformément aux documents soumis à Galenica SA et à la SIX Swiss Exchange, annoncé détenir 3% et plus des droits de vote dans Galenica SA:

- Alecta Pensionsförsäkring, Ömsesidigt, Stockholm, Suède, avec 2'000'000 actions
- BlackRock, Inc., New York, USA, avec 2'787'758 actions

- Capital Research and Management Company, Los Angeles, USA (ayants droits économiques: The Capital Group Companies, Inc., Los Angeles, USA) avec 1'600'000 actions
- Pictet Asset Management SA (Direction de Fonds), Genève, Suisse, avec 1'524'569 actions
- Rudolf Maag, Binningen, Suisse, avec 1'500'000 actions
- UBS Fund Management (Switzerland) AG, Bâle, Suisse, avec 1'522'408 actions
- Credit Suisse Funds AG, Zurich, Suisse, avec 1'626'752 actions

Aucun autre actionnaire n'a annoncé un dépassement du seuil de 3% des actions.

Les transactions déclarées à l'Instance pour la publicité des participations de la Bourse conformément à l'art. 120 de la loi sur l'infrastructure des marchés financiers (LIMF) peuvent être consultées sur la plateforme électronique de la SIX Swiss Exchange:

www.six-exchange-regulation.com/fr/home/publications/significant-shareholders.html

Au 31 décembre 2017, les institutions de prévoyance en faveur du personnel étaient inscrites avec 0.47% des voix.

Participations croisées

Galenica SA ne détient pas de participations croisées dans des sociétés en dehors du Groupe Galenica.

Modifications depuis la date de clôture du bilan

Depuis la date de clôture du bilan et jusqu'au 28 février 2018, aucune autre publicité des participations conformément à l'article 120 de la LIMF n'est à signaler.

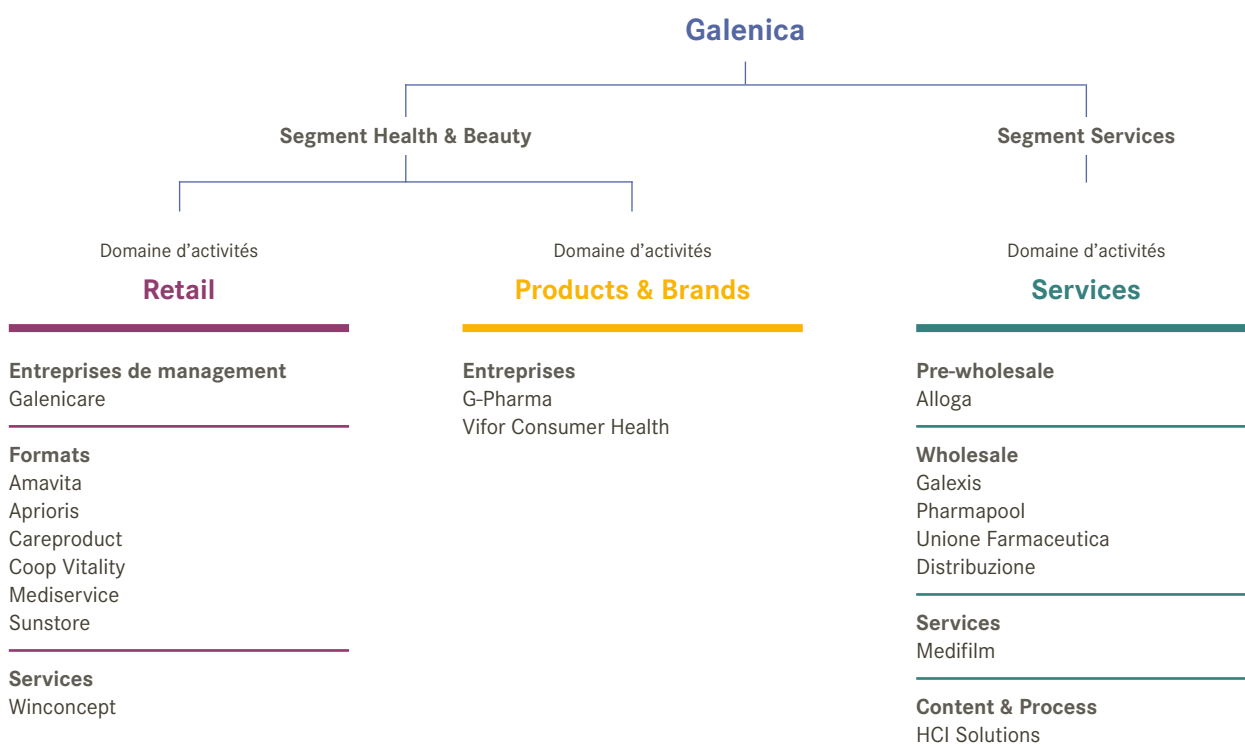
Structure du capital

Capital-actions

Le 31 décembre 2017, le capital-actions entièrement libéré de Galenica s'élevait à CHF 5'000'000. Il était constitué de 50'000'000 actions d'une valeur nominale de CHF 0.10. Les actions de Galenica (n° de valeur 36 067 446, ISIN CH036 067 446 6) sont cotées à la SIX Swiss Exchange depuis le 7 avril 2017. Le 31 décembre 2017, 49'007'357 actions étaient en circulation (sans actions en propre), la capitalisation boursière s'élevait à CHF 2'452.8 mio.

Structure du Groupe Galenica

Mise à jour: janvier 2018

**Capital autorisé**

Conformément à l'art. 3a des statuts, le Conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital-actions de CHF 5'000'000 d'un montant maximum de CHF 500'000, en tout temps mais jusqu'au 10 mars 2019 au plus tard, par l'émission d'un maximum de 5'000'000 actions devant être entièrement libérées.

Capital conditionnel

Conformément à l'art. 3b des statuts, le capital-actions est augmenté d'un montant maximum de CHF 500'000 en cas d'exercice de droits de conversion et / ou d'option. Galenica ne dispose pas de capital conditionnel au 31 décembre 2017.

Modifications du capital-actions

Vous trouverez aux pages 127 et 131 des comptes annuels 2017 des informations sur les modifications du capital-actions et des réserves, ainsi que sur le bénéfice annuel.

Bons de participation et bons de jouissance

Galenica ne dispose ni de bons de participation, ni de bons de jouissance.

Inscription d'actionnaires

Les acquéreurs d'actions sont inscrits sur demande au registre des actions comme actionnaires avec droit de vote s'ils déclarent expressément avoir acquis ces actions en leur propre nom et pour leur propre compte.

Inscriptions et droits de vote

Chaque action nominative confère à son détenteur une voix à l'Assemblée générale. Chez Galenica, le droit de vote est limité à 5% du capital-actions, conformément à l'art. 13 des statuts.

Les personnes morales et les sociétés de personnes, les autres groupements de personnes ou les indivisions qui sont liés entre eux sur le plan du capital ou des voix, par le biais d'une direction commune ou de toute autre manière, ainsi que les personnes physiques ou morales, ou les sociétés de personnes qui agissent de façon coordonnée en vue d'éviter ces dispositions sont considérés comme une seule personne.

Le Conseil d'administration peut refuser l'inscription au registre des actions si, en dépit de la demande qui lui a été faite, l'acquéreur n'a pas déclaré expressément avoir acquis

les actions en son propre nom et pour son propre compte. Le Conseil d'administration est en outre autorisé à déclarer nulles et non avenues les inscriptions au registre des actions obtenues sur la base d'informations inexacts, respectivement à procéder à une mutation d'une inscription sans droit de vote, et vice versa.

Pour la participation de partenaires stratégiques dans Galenica SA, le Conseil d'administration peut faire des exceptions aux restrictions du droit de vote, et ce jusqu'à un maximum de 20% du capital-actions. Le Conseil d'administration n'a pas fait usage de ce droit durant l'exercice.

Inscriptions de nommées au registre des actions

Il est possible d'inscrire au registre des actions, comme actionnaires jouissant du droit de vote, des nommées jusqu'à 2% du capital-actions inscrit au registre du commerce. L'inscription d'un nommée au registre des actions est possible au-delà de cette limite, à condition que celui-ci indique le nom, l'adresse et le nombre d'actions de la personne pour le compte de laquelle il détient 0.5% ou plus du capital-actions inscrit au registre du commerce. Durant l'exercice 2017, un contrat a été signé avec un nommée.

Emprunts convertibles et options

Galenica n'a pas d'emprunts convertibles en circulation et n'a pas émis d'options négociables.

Conseil d'administration

Le Conseil d'administration de Galenica SA définit les objectifs stratégiques et les moyens généraux pour y parvenir tout en harmonisant la stratégie, les risques et les ressources financières et en nommant et supervisant les dirigeants responsables de la conduite des activités de l'entreprise. Il veille en outre à un rapport équilibré entre direction et contrôle.

Les attributions du Conseil d'administration de Galenica SA sont définies conformément au Code suisse des obligations, aux statuts et au règlement d'organisation (se reporter aux liens complémentaires page 60). Conformément aux statuts, le Conseil d'administration est composé de cinq à neuf membres. Il en comptait six fin 2017.

La composition du Conseil d'administration est définie de manière à ce que, dans la mesure du possible, les compétences des principaux Domaines d'activités du Groupe Galenica soient représentées et que de surcroît les connaissances spécifiques nécessaires soient disponibles. Le Conseil

d'administration examine, chaque année, son mode de fonctionnement. Après l'introduction en Bourse en avril 2017, le nouveau Conseil d'administration réalisera une première évaluation en 2018 avec l'aide d'un prestataire externe.

Les statuts de Galenica SA limitent le nombre de mandats des membres du Conseil d'administration au sein des organes supérieurs de direction et d'administration d'autres entités juridiques extérieures au Groupe (art. 17, al. 3 des statuts). Cela inclut en particulier la limitation à cinq mandats pour les entités cotées en Bourse et à sept mandats pour les entités juridiques à but lucratif mais non cotées. Aucun des membres du Conseil d'administration n'a atteint cette limite.

Aucun membre du Conseil d'administration n'a exercé de fonction de dirigeant opérationnel au sein de Galenica ou des autres sociétés du Groupe au cours de l'année sous revue ou des trois années précédentes, à l'exception du Président du Conseil d'administration, Jörg Kneubühler.

Publication d'éventuels conflits d'intérêts

Aucun membre du Conseil d'administration n'entretient de relations d'affaires importantes avec Galenica ou l'une de ses sociétés. Philippe Nussbaumer est pharmacien à Neuchâtel, client de Galaxis et partenaire de Winconcept.

Election et durée du mandat

Chaque membre du Conseil d'administration, son Président, chaque membre du Comité Rémunération ainsi que la représentante indépendante sont élus individuellement par l'Assemblée générale pour une durée de mandat d'un an, soit de l'Assemblée générale ordinaire jusqu'à la fin de la suivante. Une réélection est possible jusqu'à l'âge de 70 ans révolus. Chaque membre du Conseil d'administration est élu individuellement.

Organisation interne

Le Président du Conseil d'administration convoque les séances du Conseil d'administration au moins quatre fois par an, les prépare et les dirige. Il fixe également les points de l'ordre du jour des séances. De plus, il décide au cas par cas d'inviter d'autres personnes pour participer aux délibérations du Conseil d'administration. En temps normal, la Direction générale participe au moins à une partie de chaque séance, pour faire le point sur les activités en cours et clarifier les dossiers dans la perspective de décisions à prendre. Chaque membre du Conseil d'administration peut demander au Président du Conseil d'administration la convocation d'une séance et l'inscription d'objets à l'ordre du jour. Les membres du Conseil d'administration reçoivent

en temps utile (en principe dix jours à l'avance) toute la documentation nécessaire à la préparation de la séance. Le quorum est atteint lorsque la majorité des membres du Conseil d'administration sont présents. Toutes les délibérations et décisions sont consignées dans un procès-verbal.

En 2017, le Conseil d'administration a tenu six séances. Le Conseil d'administration est régulièrement informé de l'évolution générale des Domaines d'activités en dehors de ces séances.

Dans le cadre de la gestion des risques, la Direction générale fournit au Conseil d'administration à chaque fois que les circonstances l'exigent, mais au moins une fois par an, une compilation des principaux risques et des mesures préventives qui doivent ensuite être mises en œuvre dans tout le Groupe dans le cadre du processus de gestion des risques. Pour plus d'informations à ce sujet, se reporter à la page 58.

Comités

Le Conseil d'administration forme les Comités suivants, composés de ses membres:

- Comité Haute Direction et Nomination (ad hoc)
- Comité Rémunération
- Comité Audit et Risques

Les Comités préparent les affaires du Conseil d'administration dans les domaines de travail qui leur ont été attribués et soumettent une recommandation à l'ensemble du Conseil d'administration. Ils se réunissent en séance aussi souvent que les affaires l'exigent et rendent compte de leurs activités et résultats au Conseil d'administration. Ils définissent eux-mêmes l'ordre du jour de leurs réunions et consignent leurs décisions dans un procès-verbal.

Les devoirs et obligations de chaque Comité sont fixés par écrit dans un règlement. Les règlements des Comités sont publiés sur le site Internet de Galenica (se reporter aux liens complémentaires page 60).

Comité Haute Direction et Nomination

Le Comité Haute Direction et Nomination est convoqué en cas de besoin (ad hoc). Les membres sont également définis ad hoc en cas de besoin. Ce Comité soutient le président du



Membres du Conseil d'administration (de gauche): Fritz Hirsbrunner, Andreas Walde, Jörg Kneubühler, Daniela Bosshardt-Hengartner, Michel Burnier, Philippe Nussbaumer

Tableau des Comités avec leurs présidents et membres 2017

	Nom	Au Conseil d'administration depuis	Comité Rémunération	Comité Audit et Risques
Conseil d'administration	Jörg Kneubühler, Président du Conseil d'administration	2017		
	Daniela Bosshardt-Hengartner	2017	Présidente	Membre
	Michel Burnier	2017	Membre	
	Fritz Hirsbrunner	2017	Membre	Membre
	Philippe Nussbaumer	2017		
	Andreas Walde	2017		Président
Nombre de séances		6	2	4
Président honoraire	Etienne Jornod			
Secrétaire général	Markus Dill			

Le Comité Haute Direction et Nomination ne s'est pas réuni en 2017.

Conseil d'administration et le Conseil d'administration dans la haute direction et la haute surveillance de l'entreprise (Corporate Governance). Il donne également son avis sur la nomination et la révocation des membres du Conseil d'administration et des Comités, du CEO et des membres de la Direction générale, et soumet les propositions correspondantes au Conseil d'administration.

Comité Rémunération

Le Comité Rémunération est composé de trois membres, dont la majorité doivent être indépendants. Le Comité Rémunération exécute en particulier les tâches suivantes:

- il propose au Conseil d'administration la stratégie de rémunération et les objectifs de performance pour le Groupe et les membres de la Direction générale;
- il propose au Conseil d'administration les montants des honoraires et des indemnités des membres du Conseil d'administration, du Président du Conseil d'administration, du CEO et de la Direction générale dans son ensemble;
- il approuve la rémunération des membres de la Direction générale (sans le CEO), conformément à la proposition du CEO et en concertation avec le Président du Conseil d'administration.

En ce qui concerne les règles statutaires régissant les rémunérations se reporter à la page 57 et au Rapport de rémunération à partir de la page 62.

Comité Audit et Risques

Le Comité Audit et Risques est composé de trois membres et soutient le Conseil d'administration dans l'exécution de ses tâches liées à la présentation des comptes et des rap-

ports financiers, à la gestion des risques, à la compliance, ainsi qu'aux audits internes et externes.

Le Comité Audit et Risques exécute en particulier les tâches suivantes:

- il vérifie les rapports de la Direction générale sur le processus de gestion de la compliance et des risques de l'entreprise;
- il surveille les mesures de la Direction générale visant le respect des normes internes et externes;
- il évalue l'efficacité de l'audit externe et approuve les honoraires des réviseurs;
- il vérifie le programme d'audit interne, reçoit les rapports d'audit interne et vérifie si la Direction générale a mis en œuvre les recommandations de l'audit interne en prenant les mesures appropriées;
- il donne au Conseil d'administration des recommandations sur la structure du capital du Groupe, le financement d'investissements et d'acquisitions ainsi que la fixation des objectifs à long terme.

Fréquence des séances du Conseil d'administration et de ses Comités en 2017

Durant l'année sous revue, le Conseil d'administration a organisé six réunions avec les membres de la Direction générale. Le Comité Rémunération s'est réuni deux fois et le Comité Audit et Risques quatre fois. En principe, l'ensemble des membres prennent part à toutes les séances du Conseil d'administration.

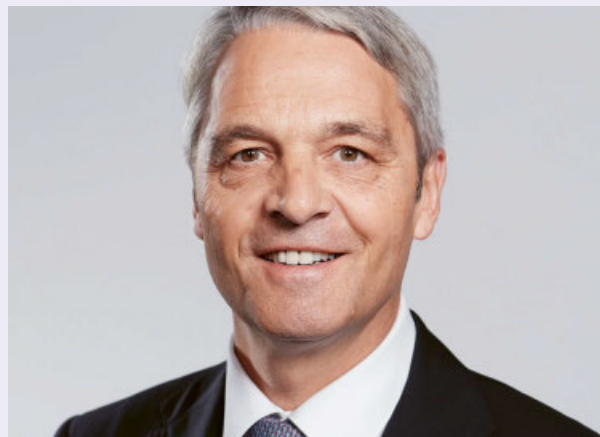
Suite du rapport à la page 52 ►

Membres du Conseil d'administration

Dr Jörg Kneubühler,

Président du Conseil d'administration, élu depuis 2017

- Né en 1960, citoyen suisse
- Dr rer. pol., Université de Berne
- Occupe différents postes dans le secteur financier chez Swatch Group avant de rejoindre le Groupe
- Entre au service de l'ancien Groupe Galenica comme Responsable Finances et Administration de Vifor Pharma en 2002, assume la fonction de Responsable Controlling du Groupe Galenica à partir de 2006, devient Responsable Corporate Finance et Controlling du Groupe Galenica et membre de la Direction générale en 2009, CFO de 2012 à 2016 ainsi que CEO de Galenica Santé de 2014 au 1^{er} trimestre 2017



Prof. Dr Michel Burnier, élu depuis 2017

- Né en 1953, citoyen suisse
- Médecin FMH en médecine interne et en néphrologie
- Professeur ordinaire, Université de Lausanne
- Membre des associations professionnelles suivantes: Société Suisse de Néphrologie (auparavant président), Société Européenne d'Hypertension (membre du conseil et trésorier) ainsi que Société Suisse d'Hypertension (auparavant président)
- Membre de la Commission des médicaments de la Société Suisse des Pharmaciens (jusqu'en 2001) et du Conseil de l'institut de Swissmedic (2002-2010)
- Membre du Conseil d'administration de Speedel Holding SA (Bâle) de 2007 à 2009
- Membre du Conseil d'administration de Vifor Pharma SA (Zurich)



Fritz Hirsbrunner, élu depuis 2017

- Né en 1949, citoyen suisse
- Lic. ès sc. éc., HEC Université de Lausanne / Senior Executive Program à l'IMD, Lausanne
- Contrôleur de gestion chez CibaGeigy de 1972 à 1977
- Entre au service de l'ancien Groupe Galenica en 1977 en qualité d'assistant de la Direction générale, est membre de la Direction générale, Vice-CEO et CFO de 1992 à 2011, Responsable Investor Relations jusqu'en 2014
- Membre du Conseil de fondation d'IST, Fondation d'investissement pour la prévoyance en faveur du personnel (Zurich)
- Membre du Conseil d'administration de Berlac SA, (Sissach), d'IVF Hartmann Holding AG (Neuhausen), de VenCap 6 Ltd. (Jersey) et de Vifor Pharma SA (Zurich)

Daniela Bosshardt-Hengartner,
élue depuis 2017

- Née en 1972, citoyenne suisse
- Pharmacienne, diplôme fédéral de pharmacie, EPF de Zurich
- Analyste financière auprès de Bank am Bellevue (1998-2002) et de M2 Capital (2003-2004)
- Experte-conseil en entreprises dans les domaines de la pharmacie, de la technologie médicale et de la biotechnologie depuis 2004
- Membre du Conseil d'administration de RepRisk AG (Zurich), de Vifor Pharma SA (Zurich) et de investiere.ch (Baar)



Dr Philippe Nussbaumer,
élu depuis 2017

- Né en 1969, citoyen suisse
- Pharmacien FPH, diplôme fédéral de pharmacie / Dr en pharmacie, Université de Genève / Dipl. sc. éc. HEC, Université de Lausanne
- Brevet fédéral de professeur de ski et expert fédéral J+S; depuis 2004 vice-président de l'Ecole de sports de neige de Neuchâtel/ Les Bugnens
- Propriétaire et président de pharmacie Centrale et pharmacie de la Gare à La Chaux-de-Fonds
- Depuis 2007 fondateur et administrateur de la franchise Ecopharma
- Depuis 2014 propriétaire et président du centre médical Medi-Centre SA à La Chaux-de-Fonds
- Depuis 2012 membre du Conseil d'administration de Veripharm SA

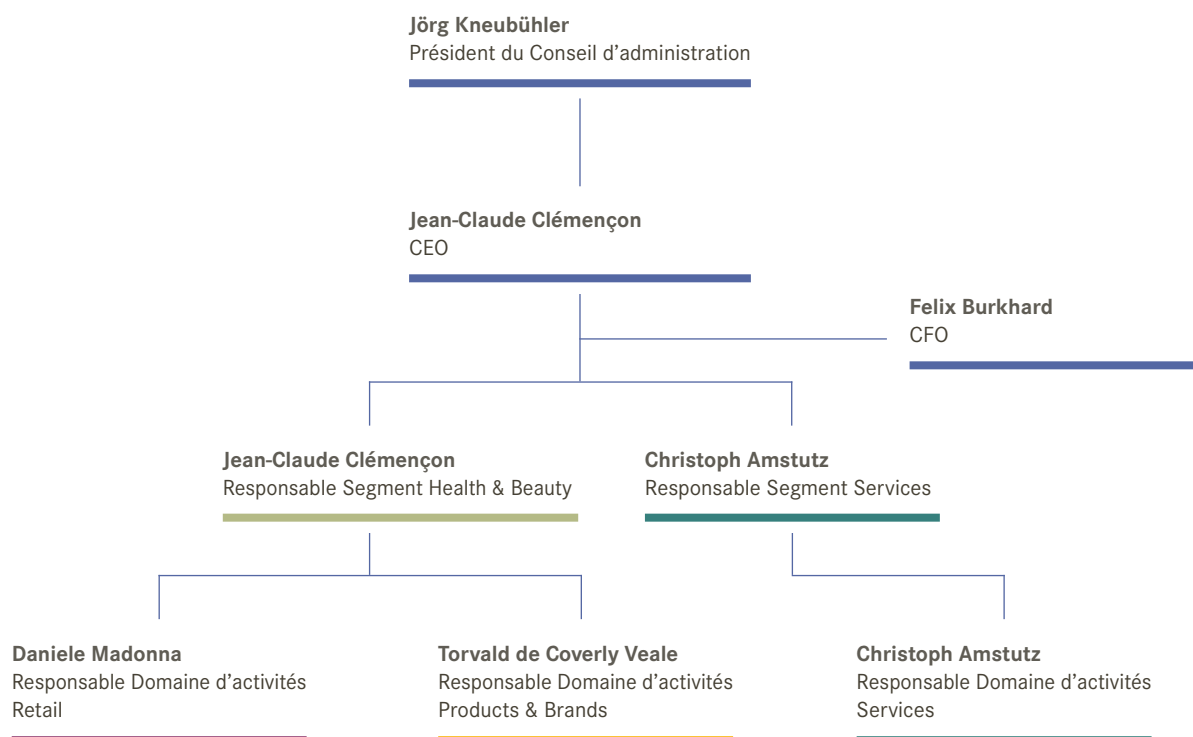


Dr Andreas Walde,
élu depuis 2017

- Né en 1962, citoyen suisse
- Avocat et docteur en droit, Université de Bâle
- A occupé pendant plus de 25 ans des fonctions de direction et travaillé comme juriste d'entreprise avec spécialisation en structures financières et structures de sociétés, M&A, Risk Management, Compliance et Corporate Governance dans le secteur de la chimie et de la pharmacie: de 1988 à 1996 chez Roche, de 1998 à 2010 chez Clariant et de 2012 à 2013 chez Petroplus (dans ces deux dernières entreprises entre autres en tant que Group General Counsel), depuis 2013 secrétaire général de Vifor Pharma SA (Zurich), l'ancien Groupe Galenica
- Anciens domaines de responsabilité: membre du Conseil d'administration de plusieurs entreprises du secteur privé et cotées en Bourse (non suisses) ainsi que du membre du Comité directeur de l'Association des entreprises suisses en Allemagne
- Membre du Comité de SwissHoldings, la fédération des groupes industriels et de services en Suisse

Organisation de conduite

Mise à jour: janvier 2018



Conduite de l'entreprise et règlement des compétences

Conformément à la loi, le Conseil d'administration est chargé de la haute direction et de la haute surveillance du Groupe. Il dispose des attributions intransmissibles et inaliénables prévues à l'art. 716a, al. 1 CO. Il peut, en outre, prendre des décisions sur toutes les affaires qui ne sont pas attribuées à l'Assemblée générale par la loi ou les statuts. Il incombe notamment au Conseil d'administration d'approuver et de prendre des décisions sur les points suivants:

- valeurs, objectifs et stratégie du Groupe;
- conditions-cadres essentielles pour l'activité de l'entreprise;
- planification à moyen terme, budget et objectifs annuels du Groupe;
- élection et révocation des membres des Comités, du CEO et des membres de la Direction générale;
- établissement des principes du système de rémunération.

Le Conseil d'administration a délégué la conduite de l'entreprise au CEO conformément au règlement d'organisation. Le

CEO est responsable de la gestion opérationnelle du Groupe Galenica et il est à la tête de la Direction générale. Le Conseil d'administration entretient des contacts réguliers avec le CEO et les membres de la Direction générale. Il les convie – dans certains cas le CEO uniquement – à prendre part à ses séances pour traiter de certaines questions de l'ordre du jour. Les membres de la Direction générale sont invités lors de chaque séance à rendre compte de la marche des affaires de leur Domaine d'activités et à débattre avec le Conseil d'administration des affaires importantes qui sont en cours.

Fonctions du Président du Conseil d'administration

Le Président du Conseil d'administration est responsable de la direction du Conseil d'administration et de l'optimisation continue de la stratégie du Groupe. Le Président du Conseil d'administration a notamment pour mission d'évaluer de manière critique et de soutenir le CEO et la Direction générale lors du développement des plans d'activité stratégiques et des objectifs financiers du Groupe ainsi que de représenter en externe le Conseil d'administration et, en concertation avec le CEO, Galenica. Le Président du Conseil d'administration surveille l'exécution des décisions de

l'Assemblée générale et du Conseil d'administration. Il garantit en outre la planification de la succession au sein des organes supérieurs de direction.

Fonctions du CEO

Le CEO est chargé de mettre en œuvre les objectifs stratégiques et opérationnels approuvés par le Conseil d'administration, d'établir le budget et de contrôler qu'il est respecté, et de diriger le Groupe. Le CEO est à la tête de la Direction générale et rapporte au Président du Conseil d'administration. Il prépare avec ce dernier les informations pour les séances du Conseil d'administration. Lors de ces séances, le CEO, et parfois d'autres membres de la Direction générale, informent le Conseil d'administration et lui soumettent pour consultation et décision les affaires importantes aux niveaux stratégique, personnel et financier. En outre, il représente Galenica à l'extérieur.

Direction générale

La Direction générale prend en charge, sous la direction du CEO, l'exécution des tâches et des décisions du Conseil d'administration pour chaque Domaine d'activités. Le Conseil d'administration fixe au CEO et aux membres de la Direction générale des différents Domaines d'activités les objectifs

correspondants et approuve le budget. Le contrôle des objectifs s'accomplit, d'une part, par la remise d'un rapport mensuel au Conseil d'administration, présentant les données chiffrées clés ainsi que les principaux événements et développements, et, d'autre part, au moyen du cycle de planification: ainsi, au premier trimestre, la Direction générale compare les chiffres des comptes annuels avec ceux de la planification. Au deuxième trimestre, elle analyse l'exercice en cours au moyen d'une «Dernière Prévision 1» et établit un plan à moyen terme sur trois ans. Au troisième trimestre intervient l'élaboration du bouclage semestriel et, au quatrième trimestre, le résultat d'exploitation prévisionnel «Dernière Prévision 2» est retenu comme base pour l'établissement du budget de l'année suivante.

Les statuts de Galenica SA limitent le nombre de mandats des membres de la Direction générale au sein des organes supérieurs de direction et d'administration d'autres sociétés à un mandat pour les sociétés cotées en Bourse et à trois mandats au total, sous réserve d'acceptation par le Conseil d'administration (art. 20, al. 3 des statuts). Aucun des membres de la Direction générale n'a atteint cette limite.

Suite du rapport à la page 56 ►



Membres de la Direction générale (de gauche): Christoph Amstutz, Daniele Madonna, Jean-Claude Clément, Felix Burkhard, Torvald de Coverly Veale

Membres de la Direction générale

Jean-Claude Cléménçon, CEO

- Né en 1962, citoyen suisse
- Diplôme de logistique à l'Ecole supérieure sfb, Zurich
- Program for Executive Development (PED) à l'IMD de Lausanne
- Responsable de production chez Rheintub SA (Rheinsulz) et Directeur de Raintec GmbH à Dogern (Allemagne) de 1988 à 1995
- Entre au service de l'ancien Groupe Galenica en 1995 en tant que Responsable de Galexis Zurich, est Responsable du centre de distribution de Schönbühl à partir de 1999, assume la responsabilité de Galexis dès 2002 et du Domaine d'activités Logistics de 2005 à 2015, est chargé de la conduite du Domaine d'activités HealthCare Information et est membre de la Direction générale à partir de 2010, est à la tête du Domaine d'activités Retail
- CEO depuis 2017
- Administrateur de Helvecura société coopérative, Berne



Daniele Madonna, Responsable Domaine d'activités Retail

- Né en 1977, citoyen suisse
- Etudes de pharmacie, EPF de Zurich
- Formation postgrade FPH en pharmacie d'officine
- CAS en General Management à l'HSG et Program for Executive Development (PED) à l'IMD de Lausanne
- Pharmacien dans les pharmacies Olympia et Victoria (Zurich) de 2003 à 2004
- Entre au service de l'ancien Groupe Galenica en 2004 en tant que gérant de la pharmacie Coop Vitality à Tenero, Responsable régional des ventes chez Coop Vitality de 2010 à 2014 ainsi que CEO de Coop Vitality SA à Berne de 2014 à 2017
- Responsable du Domaine d'activités Retail et membre de la Direction générale du Groupe Galenica depuis décembre 2017



Torvald de Coverly Veale, Responsable Domaine d'activités Products & Brands

- Né en 1960, citoyen britannique
- Bachelor of Science en sciences économiques et politiques (Université de Bristol, R.-U.): Unilever Graduate Business Program
- De 1982 à 2007 Brand Management, Trade Marketing, Sales Management, Marketing Manager et Business Group Chairman chez Unilever (R.-U.), Business Development Director chez Unilever East Asia & Pacific, Marketing Director & Category Director Amérique latine chez Unilever Brésil, Vice President Marketing chez Unilever Amérique latine, Global Brand Director & European Category Director chez Unilever, International Managing Director chez Visit Britain, de 2007 à 2015 Director of International Brands chez Alliance Boots / Walgreens Boots Alliance à Londres et Berne
- Responsable du Domaine d'activités Products & Brands depuis 2015
- Membre de la Direction générale du Groupe Galenica depuis 2017

Felix Burkhard, CFO

- Né en 1966, citoyen suisse
- Lic. ès sc. éc. HSG / expert-comptable diplômé
- Réviseur chez Revisuisse PriceWaterhouse (Berne) et Responsable Finances et Controlling chez Amidro SA (Bienne) de 1991 à 1995
- Entre au service de l'ancien Groupe Galenica en 1996 comme Corporate Controller, adjoint du Responsable du Domaine d'activités Retail dès 2000; de plus, à partir de 2008, Responsable de la chaîne de pharmacies Amavita; Responsable du Domaine d'activités Retail de 2010 à 2015, membre de la Direction générale du Groupe Galenica depuis 2010, Responsable Projets Stratégiques de 2015 à 2017
- CFO du Groupe Galenica depuis 2017



Christoph Amstutz, Responsable Domaine d'activités Services

- Né en 1963, citoyen suisse
- A suivi des études partielles de pharmacie, EPF de Zurich
- Diplôme de Marketing Management à l'Université de Berne, GfM/IBM
- De 1988 à 2004, représentant pharmaceutique et chef de produit chez UCB-Pharma AG (Zurich), Responsable Marketing chez UCB-Pharma GmbH (Kerpen, Allemagne), General Manager chez UCB-Pharma AG (Zurich); de 2004 à 2007, Business Unit Manager CNS / Pain et membre du Comité de Direction de Bristol-Myers Squibb GmbH (Baar); de 2007 à 2010, CEO de Globopharm AG (Egg/ZH)
- Responsable de G-Pharma SA de 2010 à 2011, Responsable d'Alloga SA en 2011, Responsable du Domaines d'activités Services depuis 2015
- Membre de la Direction générale du Groupe Galenica depuis 2017

Membres de la Direction générale

Nom	Membre depuis	Fonction
Jean-Claude Cléménçon	2017	CEO
Felix Burkhard	2017	CFO
Daniele Madonna	2017	Responsable Domaine d'activités Retail
Torvald de Coverly Veale	2017	Responsable Domaine d'activités Products & Brands
Christoph Amstutz	2017	Responsable Domaine d'activités Services

Les autres tâches du Conseil d'administration, du Président du Conseil d'administration et de la Direction générale sont décrites dans le règlement d'organisation disponible sur le site Internet de Galenica (se reporter aux liens complémentaires page 60).

Instruments d'information et de contrôle

Le Conseil d'administration contrôle la Direction générale et surveille son mode de travail. Le Groupe Galenica dispose d'un système d'information de gestion électronique exhaustif. Le Conseil d'administration reçoit chaque trimestre un rapport écrit et est informé chaque mois de l'évolution financière et opérationnelle du Groupe. Le développement opérationnel, les opportunités et les risques sont par ailleurs examinés en détail lors de séances associant les membres de la Direction générale.

Contrats de management

Il n'existe pas de contrat de management au sens du chiffre 4.4 de l'annexe de la Directive Corporate Governance de la SIX Swiss Exchange.

Droit de participation des actionnaires

L'Assemblée générale ordinaire a lieu chaque année dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice. Les assemblées générales extraordinaires sont convoquées selon les besoins, par décision de l'Assemblée générale ou du Conseil d'administration, sur proposition de l'organe de révision ou à la demande écrite et motivée d'un ou de plusieurs actionnaires représentant ensemble au moins 7% de la totalité du capital-actions inscrit au registre du commerce.

Chaque action inscrite au registre des actions donne droit à une voix à l'Assemblée générale. Les actionnaires ont également droit aux dividendes et disposent de tous les autres droits que leur confère le Code suisse des obligations (CO).

Les résultats des votes effectués lors de l'Assemblée générale sont publiés sur le site Internet de Galenica après chaque assemblée.

Restriction du droit de vote et droit de représentation

Moyennant une procuration écrite, un actionnaire inscrit au registre des actions peut se faire représenter à l'Assemblée générale par un autre actionnaire ou par la représentante indépendante à qui les instructions peuvent être transmises par courrier ou par voie électronique. Il n'existe pas de règles dérogeant à la loi concernant la participation à l'Assemblée générale.

Un actionnaire ou tout acquéreur d'actions peut, avec le droit de vote, être inscrit pour les actions qu'il détient dans une limite de 5% (y compris celles déjà inscrites au registre des actions). Pour des informations détaillées, voir pages 46 et 47.

Procédures et conditions auxquelles les limitations des droits de vote peuvent être levées

Pour que l'Assemblée générale entre en matière sur la levée des limitations des droits de vote, il faut que des actionnaires qui, ensemble, représentent au minimum 5% du capital-actions inscrit au registre du commerce requièrent par écrit, jusqu'à 40 jours avant l'Assemblée générale, l'inscription de cet objet à l'ordre du jour en indiquant leur proposition. L'acceptation de cette proposition requiert au moins les deux tiers des voix représentées et la majorité absolue des valeurs nominales des actions représentées.

Majorités statutaires

En complément des dispositions de l'art. 704 CO, les décisions suivantes de l'Assemblée générale requièrent au moins les deux tiers des voix représentées et la majorité absolue des valeurs nominales représentées:

- modification des dispositions relatives aux restrictions de transmissibilité des actions nominatives (art. 15, let. c des statuts);
- conversion d'actions nominatives en actions au porteur, et inversement (art. 15, let. d des statuts).

Convocation de l'Assemblée générale

En ce qui concerne la convocation de l'Assemblée générale et l'inscription d'objets à l'ordre du jour, les statuts ne diffèrent pas des prescriptions légales. L'Assemblée générale est convoquée par le Conseil d'administration au moins 20 jours avant la date prévue. Les actionnaires sont invités par notification dans les organes de publication. La convocation peut en outre se faire par lettre ou par voie électronique à tous les actionnaires à l'adresse inscrite au registre des actions. Les objets portés à l'ordre du jour, ainsi que les propositions du Conseil d'administration et des actionnaires qui ont demandé la convocation de l'Assemblée ou l'inscription d'un objet à l'ordre du jour sont mentionnés dans la convocation.

Inscription à l'ordre du jour

Des actionnaires qui représentent ensemble des actions totalisant au moins 5% du capital-actions inscrit au registre du commerce peuvent, jusqu'à 40 jours avant l'Assemblée générale, requérir par écrit l'inscription d'un objet à l'ordre du jour, en indiquant leur proposition. Les objets souhaitant être portés à l'ordre du jour en lien avec l'exercice 2017 doivent être soumis d'ici au 31 mars 2018 s'ils doivent être traités lors de l'Assemblée générale du 9 mai 2018 et d'ici au 23 mars 2019 pour l'Assemblée générale du 2 mai 2019. Les objets à inscrire à l'ordre du jour doivent être indiqués, tout comme la proposition soumise par l'actionnaire qui doit faire l'objet d'un vote.

Registre des actions

Il n'existe pas de règles statutaires concernant une date limite d'inscription au registre des actions. Pour des raisons pratiques, toutefois, le registre des actions demeure fermé aux inscriptions quelques jours avant une Assemblée générale. Pour l'exercice 2017, le registre sera clos à partir du mercredi 2 mai 2018 et pour l'exercice 2018 à partir du jeudi 25 avril 2019. Les actionnaires qui sont inscrits au registre des actions au mardi 1^{er} mai 2018 et au mercredi 24 avril 2019, respectivement, peuvent exercer leur droit de vote à l'Assemblée générale correspondante.

Les instructions peuvent être transmises à la représentante indépendante par écrit ou par voie électronique via la plateforme Nimbus Shapp® utilisée par Galenica. Les données d'accès nécessaires à la création d'un profil utilisateur seront jointes à l'invitation à l'Assemblée générale, qui sera adressée à tous les actionnaires autour du 13 avril 2018. Les instructions doivent parvenir à la représentante indé-

pendante au plus tard le soir de l'avant-veille de l'Assemblée générale, soit le lundi 7 mai 2018 pour l'Assemblée générale 2018, ou le mardi 30 avril 2019 pour l'Assemblée générale 2019.

Rémunérations

Les règles statutaires régissant les rémunérations (comprenant les prêts, les crédits et les prestations de prévoyance) des membres du Conseil d'administration et de la Direction générale ainsi que celles concernant les votes lors de l'Assemblée générale ayant trait aux rémunérations se trouvent dans le Rapport de rémunération à partir de la page 62.

Prise de contrôle et mesures de défense

Les dispositions de l'art. 125 ss LIMF (loi fédérale sur les infrastructures des marchés financiers et le comportement sur le marché en matière de négociation de valeurs mobilières et de dérivés; loi sur l'infrastructure des marchés financiers, en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2016) permettant de déroger à l'obligation de présenter une offre ne sont pas modifiées dans les statuts. Les contrats de travail des membres de la Direction générale et des membres de la Direction ne contiennent pas non plus de dispositions à ce sujet.

Lutte contre la corruption

Galenica attache une grande importance à ce que ses activités soient menées conformément aux règles de déontologie et aux prescriptions légales en vigueur. Elle s'engage à respecter les règles éthiques et juridiques. Cet engagement doit se refléter dans tous les aspects du comportement de ses collaborateurs. Galenica pratique une politique de tolérance zéro en ce qui concerne les actes de corruption commis par des employés, partenaires, fournisseurs ou représentants de tiers. Le code de conduite du Groupe Galenica définit les principes essentiels en lien avec la corruption, les cadeaux et les invitations que doivent respecter tous les collaborateurs. Le code de conduite est publié sur www.galenica.com (se reporter aux liens complémentaires page 60).

Informations et instruments de contrôle du Conseil d'administration envers la Direction d'entreprise

Processus de gestion des risques

Galenica a mis en place un processus de gestion des risques qui permet au Conseil d'administration, à la Direction générale ainsi qu'à d'autres cadres responsables au sein des sociétés du Groupe d'identifier les risques potentiels en temps utile et de les apprécier, et de prendre toutes les mesures préventives nécessaires. L'objectif est que les risques majeurs soient identifiés, évalués et gérés en tenant compte des opportunités à saisir, à tous les niveaux de direction.

Dans le cadre de la «Gestion des risques de Galenica (GRG)», les sociétés du Groupe procèdent au moins une fois par an à une évaluation des risques. Le processus standardisé repose sur une grille identifiant les principaux risques stratégiques et opérationnels ainsi que leurs conséquences potentielles – en particulier financières et en termes de réputation – selon des critères prédéfinis, et évaluant ces risques selon leur probabilité de réalisation et leurs répercussions. Ces risques sont enregistrés par Domaine d'activités dans une matrice, puis intégrés dans la matrice des risques du Groupe en fonction de leur importance.

La Direction générale fournit au Conseil d'administration de Galenica SA à chaque fois que les circonstances l'exigent, mais au moins une fois par an, une compilation des principaux risques. Le Conseil d'administration l'évalue et la complète le cas échéant, puis prend si nécessaire des mesures préventives adaptées, qui sont ensuite mises en œuvre dans tout le Groupe dans le cadre du processus de gestion des risques.

Galenica entend par risque la possibilité qu'un événement ou un acte entraîne des pertes financières directes ou d'autres inconvénients.

Vous trouverez des informations complémentaires sur la gestion des risques financiers dans l'annexe aux comptes annuels consolidés, pages 113 et 114.

Système de contrôle interne

Dans le cadre de la gestion des risques, Galenica s'appuie sur un système de contrôle interne (SCI) visant à assurer une présentation fiable des rapports financiers internes et externes ainsi qu'à prévenir toute erreur ou anomalie en rapport avec les transactions. Le SCI permet de garantir la

bonne mise en œuvre des processus et contrôles nécessaires de manière à ce que les risques en rapport avec la qualité de la présentation des comptes puissent être identifiés et maîtrisés en temps voulu. Les processus et les contrôles associés au SCI de Galenica sont vérifiés de manière approfondie chaque année, essentiellement à l'occasion de l'audit intermédiaire par l'organe de révision externe. Les résultats de ces vérifications sont rapportés au Comité Audit et Risques. Le management prend les mesures qui s'imposent pour l'amélioration continue des processus dans les domaines des achats, de l'approvisionnement, des investissements, de la vente, du personnel, de la gestion financière générale, de la présentation des comptes et des contrôles informatiques.

Révision interne

Dans le cadre de la révision interne, des audits internes sont menés conformément au plan d'audit arrêté par le Comité Audit et Risques dans les domaines de la gestion des risques opérationnels et stratégiques ainsi que du SCI. De même, des contrôles, des analyses et des entretiens sont effectués à l'échelle du Groupe, et les Domaines d'activités sont soutenus dans la réalisation des objectifs fixés grâce à la garantie d'une évaluation indépendante de l'efficacité des processus de contrôle internes. Les services de la révision interne établissent des rapports sur les audits qui ont été menés et rapportent directement au Comité Audit et Risques à intervalles réguliers sous forme écrite. Les activités liées à la révision interne sont assurées par l'attribution de mandats à des services externes.

Organe de révision

L'organe de révision du Groupe Galenica est Ernst & Young SA, Berne. C'est Roland Ruprecht, expert-comptable diplômé et partenaire d'Ernst & Young qui est responsable du mandat. Les honoraires de l'organe de révision Ernst & Young pour son travail de révision effectué en 2017 chez Galenica et les sociétés du Groupe se sont montés à environ CHF 8 10'000.

Pour l'année écoulée, les honoraires d'Ernst & Young et de ses partenaires pour l'exécution de mandats supplémentaires pour Galenica et ses sociétés affiliées se sont élevés à CHF 86'000 pour des prestations supplémentaires liées à la révision.

Roland Ruprecht a participé en 2017 à deux séances du Comité Audit et Risques. Par ailleurs, l'organe de révision a présenté son rapport lors de la séance du Conseil d'administration du 8 mars 2018.

L'organe de révision est régulièrement informé des nouveaux projets. Son activité est analysée par le Comité Audit et Risques, au moins une fois par an. Les critères pris en compte sont notamment les suivants: compétence concernant les questions liées à la présentation des comptes, compréhension de la structure du Groupe, qualité du rapport, respect des délais, indépendance et coûts.

Politique d'information

Galenica et ses sociétés mènent une politique d'information active et transparente à l'égard de toutes les parties prenantes. La cohérence et la crédibilité sont deux valeurs fondamentales qui se reflètent dans une communication factuelle, exhaustive et professionnelle.

Publicité événementielle

Les événements importants et de nature à influencer sur le cours de l'action sont rendus publics en temps opportun par le biais de médias électroniques, en respectant toujours la directive de la SIX Swiss Exchange. Les collaborateurs concernés sont les premiers informés lorsque la situation le permet et l'autorise.

Publications périodiques

Chaque année, Galenica publie un rapport annuel et un rapport semestriel. Les versions complètes des deux rapports sont disponibles sur le site Internet de Galenica. En outre, Galenica publie une version imprimée courte du rapport annuel qui est envoyée, sur demande, aux actionnaires par la poste.

L'invitation à l'Assemblée générale leur est également adressée par voie électronique ou par courrier, et elle est publiée dans la Feuille officielle suisse du commerce.

Internet

L'ensemble des publications de Galenica et des communiqués de presse ainsi que des informations complémentaires sur le Groupe peuvent être consultés sur le site Internet de Galenica (se reporter aux liens complémentaires page 60).

Interlocuteurs et dates de publication importantes

Pour les actionnaires

Pour les actionnaires, en ce qui concerne les questions de Corporate Governance: Markus Dill, Secrétaire général téléphone +41 58 852 81 11, aktienregister@galenica.com

Pour les investisseurs

Felix Burkhard, CFO
téléphone +41 58 852 85 29, investors@galenica.com

Pour les médias

Christina Hertig, Responsable de la Communication
téléphone +41 58 852 85 17, media@galenica.com

Agenda 2018/2019

- Assemblée générale 2018: 9 mai 2018
- Rapport semestriel 2018: 7 août 2018
- Assemblée générale 2019: 2 mai 2019

Vous trouverez d'autres dates importantes sur le site Internet www.galenica.com.

Gestion des marques

Philosophie et mise en œuvre

Le premier choix pour la santé, la beauté et le bien-être

Galenica entend être perçue comme un Groupe digne de confiance et performant sur le marché de la santé, qui crée une valeur ajoutée pour tous ses groupes cibles grâce à des produits et services de qualité. Galenica s'y engage aussi au travers de la gestion des marques. Le nom Galenica est synonyme de qualité et de professionnalisme, de crédibilité et de transparence, de fiabilité et de continuité. L'ambition d'être le premier choix pour la santé, la beauté et le bien-être occupe une place particulièrement importante dans le principe de référence. La communication sur les marques de Galenica incombe notamment au Département Corporate Communications du Groupe.

Personnalité de l'entreprise

Galenica est un groupe d'entreprises diversifié qui gère des marques de sociétés, de produits et de services bien établies dans le domaine de la santé. Les produits et services de la marque Galenica sont garants d'une qualité de premier ordre. La philosophie de communication «Aussi centralisé que nécessaire, aussi décentralisé que possible» se reflète aussi dans la gestion des marques. Il s'agit notamment de laisser aux différentes sociétés opérant sous l'égide de

Galenica la marge de manœuvre nécessaire pour qu'elles puissent aborder au mieux le groupe cible en fonction du segment de marché et du produit. Les sociétés de Galenica interviennent donc sur le marché sous leur propre raison sociale. Le Groupe Galenica attache toutefois une importance particulière à ce que la cohésion de ces dernières soit clairement mise en valeur. Il est donc primordial de garantir l'uniformité visuelle, qui passe par une identité uniforme (Corporate Identity) et une présentation visuelle uniforme (Corporate Design). L'uniformité visuelle de toutes les sociétés du Groupe facilite le positionnement du Groupe et de ses sociétés.

Marques des sociétés du Groupe

Bases organisationnelles

Le Groupe Galenica est constitué de deux segments: Health & Beauty, avec les Domaines d'activités Products & Brands et Retail, ainsi que Services. Les sociétés du Groupe sont attribuées aux Domaines d'activités en fonction de leurs compétences clés. La marque Galenica s'appuie à chaque niveau sur un supplément explicatif qui vient s'ajouter au logo (principe de référence). Au niveau du Groupe, il s'agit de communiquer le large spectre de notre ambition, et au niveau des sociétés, c'est l'appartenance au Groupe Galenica qui est soulignée.

Sur la base de cette stratégie, la plupart des sociétés dans lesquelles Galenica détient une participation de plus de 50% adoptent la présentation visuelle commune (Corporate

Design). L'intégration de nouvelles sociétés se fait progressivement, selon un processus défini. Dans le cas des marques connues et bien introduites, d'importants aspects liés à la stratégie de marché sont pris en compte.

Les éléments fondamentaux du Corporate Design font l'objet de deux manuels destinés aux collaborateurs et aux partenaires externes. Ces manuels concernent toutes les applications, par exemple les lettres, les documents imprimés, les enseignes ou les sites Internet. Le Manuel des collaborateurs est disponible en version imprimée ou au format électronique et celui pour les partenaires externes sous forme électronique. En outre, des formations internes relatives à l'utilisation du Corporate Design de Galenica sont régulièrement organisées à l'intention des nouveaux collaborateurs; elles sont également ouvertes aux collaborateurs qui souhaitent rafraîchir ou approfondir leurs connaissances sur ce sujet.

Protection des marques des sociétés du Groupe

Galenica suit et protège systématiquement les marques de ses sociétés dans tous les pays où elle intervient et garantit un niveau de qualité élevé.

Marques de produits et services

Les marques des sociétés de Galenica sont complétées par les marques des produits et services des différentes sociétés du Groupe qui s'adressent directement aux clients de l'entité correspondante: par exemple, les produits de Vifor Consumer Health, les offres des formats de pharmacies Amavita et Sun Store, ainsi que les prestations de Services avec la logistique ainsi que les bases de données et logiciels relevant du domaine de la gestion de l'information. Les présentations de ces produits et services étant adaptées sur mesure aux marchés et aux clients des sociétés, elles se distinguent du Corporate Design du Groupe. L'identité visuelle, de même que les mesures de communication et de marketing y afférentes, sont définies et mises en œuvre par les sociétés. Les événements et activités liés aux marques de produits et services, ainsi que les sondages effectués auprès de la clientèle durant l'exercice, font l'objet des chapitres relatifs aux Domaines d'activités du Groupe Galenica, page 14 et suivantes.

Protection des marques de produits et services

Les marques de produits et services sont systématiquement gérées et protégées par les différentes sociétés dans tous les pays où elles sont utilisées.

Liens complémentaires

www.galenica.com

- **Conseil d'administration:** A propos de Galenica / Organisation / Conseil d'administration
- **Statuts:** Publications / Downloadcenter / Corporate Governance
- **Comité Rémunération:** A propos de Galenica / Organisation / Conseil d'administration / Downloads
- **Règlement d'organisation:** Publications / Downloadcenter / Corporate Governance
- **Code de conduite:** Publications / Downloadcenter / Human Resources
- **Organisation:** A propos de Galenica / Organisation
- **Dates à retenir:** Investisseurs / Calendrier des investisseurs

www.six-exchange-regulation.com

- **SIX Swiss Exchange; actionnaires principaux:** Publications / Actionnaires principaux
-

Principales marques du Groupe Galenica

Marque ombrelle



Marques des sociétés du Groupe

Retail



Formats de pharmacies



Marques de produits et prestations

Services



Products & Brands



Produits Consumer Health



Services



Services

TOP MEDICAL

TOP HOMECARE

GALecoline®



Articles commerciaux

Beautynail

Information Solutions

compendium.ch®
by HCI Solutions

pharmaVISTA®
by HCI Solutions

Documedis®

hospINDEX®

triaPHARM®

Rapport de rémunération

Rémunération, avantages et philosophie

La politique salariale de Galenica vise à soutenir la volonté de la société d'attirer, de motiver et de fidéliser les collaborateurs les plus talentueux, qui font preuve d'esprit d'entreprise, sont performants et suivent une ligne de conduite rigoureuse. Le système de rémunération est conçu pour récompenser de manière appropriée les collaborateurs dans un marché de l'emploi concurrentiel et une branche complexe. Il est conforme à la stratégie à long terme du Groupe et à sa philosophie de rémunération liée à la performance. Le système de rémunération de Galenica a pour objectif de renforcer la position globale de la société dans le secteur, au bénéfice de ses clients, tout en dégagant les rendements attendus pour ses actionnaires.

Le système de rémunération de Galenica s'inscrit dans une stratégie de développement durable à long terme qui soutient les objectifs stratégiques définis par le Conseil d'administration. En conséquence, Galenica renonce à des indemnités sous forme d'options négociables. Les membres de la Direction générale et les membres de la Direction participent à la création de valeur de Galenica sous la forme d'actions bloquées, ce qui coïncide avec les intérêts des actionnaires.

Rapport de rémunération

Au travers de ce rapport, Galenica fournit une vue d'ensemble de ses principes et programmes de rémunération. Y sont présentés le processus et les responsabilités selon lesquels la rémunération versée aux membres du Conseil d'administration et de la Direction générale est fixée ainsi que la méthode et les composantes de la rémunération à l'échelon supérieur de direction. Le système de rémunération et le rapport qui en est fait sont conformes au Code suisse des obligations, à l'Ordonnance contre les rémunérations abusives dans les sociétés anonymes cotées en Bourse (ORAb), aux normes relatives au gouvernement d'entreprise publiées par la Bourse suisse SIX Swiss Exchange (Directive Corporate Governance) et aux principes du Code suisse de bonnes pratiques pour le gouvernement d'entreprise publié par Economiesuisse. L'organe de révision vérifie que le rapport est conforme à la loi et aux articles 14 à 16 de l'ORAb, et publie un rapport écrit à l'intention de l'Assemblée générale.

Année transitoire 2017

L'actuelle Galenica SA a été mise en bourse en tant qu'entreprise indépendante (Galenica Santé) par l'ancienne société Galenica (aujourd'hui Vifor Pharma), puis cotée à la Bourse suisse SIX Swiss Exchange le 7 avril 2017. Par conséquent, aucune donnée historique sur les rémunérations du Conseil d'administration et de la Direction générale de la nouvelle société Galenica SA créée en 2017 n'est disponible. Les principes et systèmes de rémunération sont conformes à la représentation du prospectus de cotation (Offering Memorandum du 24 mars 2017).

Processus et responsabilités

Les responsabilités du système de rémunération de Galenica et, en particulier, les principes directeurs de l'indemnisation des membres du Conseil d'administration, du CEO et des membres de la Direction générale sont définis dans les statuts de Galenica. Sur cette base et sur proposition du Comité Rémunération, le Conseil d'administration décide de la stratégie de rémunération ainsi que du système de rémunération qui en découle pour les membres du Conseil d'administration, de la Direction générale et de la Direction.

De plus, chaque année et également sur proposition du Comité Rémunération, le Conseil d'administration décide de la rémunération individuelle du Président du Conseil d'administration et du CEO, ainsi que du montant total de la rémunération versée aux autres membres de la Direction générale. Le Comité Rémunération décide de la rémunération individuelle des membres de la Direction générale, à l'exception du CEO, en concertation avec le Président du Conseil d'administration.

En début d'année, des objectifs personnels sont fixés pour le CEO et les membres de la Direction générale. Les objectifs couvrent des aspects tant financiers que qualitatifs.

Pour la rémunération à long terme (programme Long-Term Incentive, LTI), les objectifs fixés sont exclusivement d'ordre financier et sont définis comme une augmentation du Galenica Economic Profit (GEP, se reporter à la définition page 65) du Groupe sur trois ans, ou – pour l'année de transition 2017 – une rentabilité moyenne escomptée du capital investi (ROIC) pour cette période, tandis que les objectifs pour le LTI sont fixés par le Comité Rémunération.

La rémunération des membres du Conseil d'administration, qui peut être versée sous forme d'actions bloquées, est déterminée par le Conseil d'administration sur proposition du Comité Rémunération, dans la fourchette définie par l'Assemblée générale.

Fixation de la rémunération

Le Comité Rémunération du Conseil d'administration joue un rôle déterminant dans la fixation de la rémunération. Le Comité Rémunération est composé de trois membres du Conseil d'administration, tous indépendants de Galenica, qui sont élus chaque année par l'Assemblée générale. Le Comité Rémunération évalue et approuve les principes et programmes de rémunération du Groupe Galenica et examine les critères et le degré de réalisation des objectifs du CEO et des membres de la Direction générale sur la base des objectifs fixés par le Conseil d'administration. Il propose également pour approbation par le Conseil d'administration, qui lui-même propose à l'Assemblée générale, la rémunération maximale des membres du Conseil d'administration (Président du Conseil d'administration inclus) et des membres de la Direction générale (CEO inclus). Une telle approbation est prospective pour l'exercice suivant l'Assemblée générale. De plus amples informations sur la composition et les responsabilités du Comité Rémunération sont fournies au chapitre Corporate Governance du présent

rapport annuel (voir page 49) et dans le règlement du Comité Rémunération, disponible sur le site Internet de Galenica (se reporter aux liens complémentaires page 71).

Méthode de fixation de la rémunération

Il est essentiel de proposer une rémunération concurrentielle pour attirer et fidéliser les collaborateurs talentueux. Le Comité Rémunération revoit régulièrement la rémunération du CEO et des membres de la Direction générale et l'évalue par rapport à celle versée pour des postes similaires dans des entreprises comparables en termes d'envergure et de complexité des activités, c'est-à-dire des entreprises avec lesquelles Galenica est en concurrence auprès de potentiels employés talentueux. Des consultants externes sont sollicités le cas échéant pour aider à réviser le système de rémunération alliant indemnisation à court terme et à long terme, versement en espèces et rémunération basée sur des actions, ainsi que les niveaux de rémunération.

La rémunération des collaborateurs comprend un **salaire de base fixe** qui dépend de l'échelon de fonction et également un **bonus**. Le système de bonus permet aux membres de la Direction générale, aux membres de la Direction et

Responsabilité pour le processus de rémunération

Degré d'autorité	CEO	Président du Conseil d'administration (PCA)	Comité Rémunération	Conseil d'administration	Assemblée générale
Rémunération du Président du Conseil d'administration			propose	approuve	approuve la rémunération maximale possible pour le Conseil d'administration, y compris celle du Président du Conseil d'administration, pour l'exercice suivant
Rémunération du Conseil d'administration			propose	approuve	
Rémunération du CEO		recommande	propose (en concertation avec le PCA)	approuve	approuve la rémunération maximale possible pour la Direction générale, y compris celle du CEO, pour l'exercice suivant
Rémunération des membres de la Direction générale	propose	recommande	approuve (en concertation avec le PCA)	est informé	

Le Président est invité à toutes les réunions du Comité Rémunération, sauf à celles portant sur sa propre rémunération.
Le CEO est invité à assister aux discussions au cas par cas.

aux cadres de participer aux résultats du Groupe Galenica. La réalisation des objectifs personnels est évaluée à la fin de chaque exercice et récompensée en conséquence. Le CEO, les membres de la Direction générale et certains membres de la Direction bénéficient en outre d'une **rémunération à long terme (LTI)**. Le système de bonus vise à inciter tous les membres de la Direction et les cadres à contribuer à tous les niveaux, par leurs décisions et leurs actions, à la réalisation des objectifs, et donc à la pérennité des bons résultats du Groupe ainsi que de la société à laquelle ils appartiennent. Il s'agit de faire coïncider les intérêts des actionnaires avec ceux de Galenica et du management. En outre, la participation en actions favorise l'identification à l'entreprise.

Le bonus et la rémunération à long terme (LTI) dépendent en premier lieu de la réalisation des objectifs financiers de l'ensemble du Groupe. L'augmentation de la valeur définie du Galenica Economic Profit (GEP) est en principe utilisée comme indicateur. Pour la rémunération à long terme (LTI), l'objectif de GEP a été complété pour 2017, année de transition compte tenu de la séparation, par des objectifs de rentabilité du capital investi (ROIC). Ceux-ci sont fixés respectivement pour une période de trois ans. Pour les périodes en cours de la rémunération à long terme (LTI), les deux systèmes de calcul sont répartis au prorata. Le GEP est un indicateur qui prend en compte les principes de la conduite axée sur la valeur et se base sur l'approche de la valeur économique ajoutée (Economic Value Added, EVA). Il repose sur la volonté de Galenica de réaliser, dans l'intérêt des actionnaires et d'autres parties prenantes importantes, un rendement global à long terme supérieur au coût

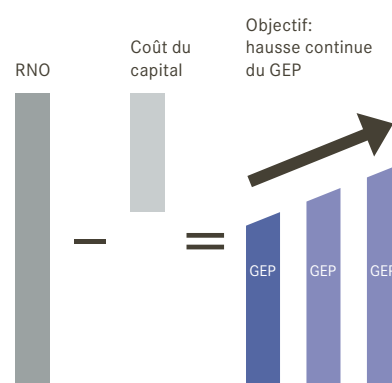
moyen pondéré du capital. Il est calculé à partir du résultat net opérationnel (avant intérêts et après amortissements et impôts) moins le coût moyen pondéré du capital (WACC) sur le capital moyen investi. Le degré d'atteinte de la rentabilité du capital investi (ou l'augmentation du GEP) a un impact de 75% sur le bonus et de 100% sur le nombre d'actions distribuées selon le plan de rémunération à long terme (LTI). Les objectifs personnels peuvent représenter 12.5% au maximum de la rémunération du CEO ou des membres de la Direction générale. En 2017, ils ont représenté 9.0% en moyenne pour les membres de la Direction générale, sans le CEO. Une mauvaise performance affecte donc inévitablement la rémunération totale (moins d'actions, chacune d'elles pouvant avoir une valeur plus faible). Le système de rémunération ne comporte en revanche pas de dispositions particulières sur le malus.

La pondération des différentes composantes de la rémunération dépend de l'échelon de fonction et en particulier de la responsabilité budgétaire. Plus l'intéressé a une influence directe sur le budget, plus la composante variable de sa rémunération est pondérée. Lors de la pondération, de la fixation et de la mesure de la réalisation des critères, l'instance compétente dispose toujours d'une marge d'appréciation des critères cités dans le présent rapport, même si ce fait n'est pas mentionné expressément dans chaque cas.

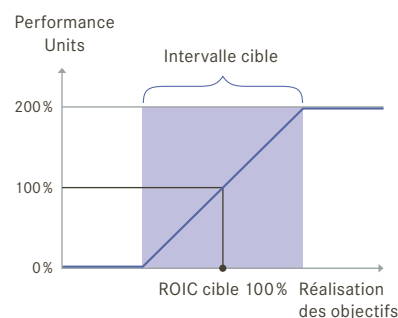
La rémunération variable se compose du bonus et également du programme Long-Term Incentive (LTI) pour les membres de la Direction générale et les membres de la Direction qui y ont droit. Le bonus annuel et la rémunération variable à long terme (LTI) constituent toutefois deux éléments indé-

Paramètre pertinent: Galenica economic profit (GEP)

GEP: résultat net opérationnel (RNO) moins coût du capital sur le capital investi requis



Paramètres pertinents: rendement du capital (ROIC)



pendants qui font l'objet d'un calcul et d'une pondération distincts.

Dans une moindre mesure, mais conformément aux principes décrits ci-dessus, les cadres reçoivent également un bonus lié à la performance.

Dans le cadre du plan de souscription d'actions destiné au personnel, les collaborateurs ont le droit d'acquérir tous les ans, indépendamment de leur rémunération, un nombre réglementaire d'actions de Galenica bloquées à prix réduit (pour plus d'informations, se reporter à la page 117 des comptes annuels 2017).

Enfin, tous les employés se voient également octroyer des avantages sous forme de cotisations de l'employeur aux institutions de prévoyance professionnelle.

Composantes de la rémunération

Rémunération des membres du Conseil d'administration

La rémunération des membres du Conseil d'administration est indépendante des résultats de la société et comprend des honoraires fixes déterminés selon la fonction exercée au sein du Conseil d'administration ou de l'un de ses Comités, soit en tant que membre, soit en tant que président du Comité en question. Elle peut être perçue en tout ou pour moitié en actions de Galenica bloquées pendant cinq ans. De plus, après deux ans de fonction, chaque membre du Conseil d'administration est tenu de détenir des actions de Galenica pour un montant équivalent au minimum à une année d'honoraires, lesquelles actions restent bloquées pendant son mandat.

A l'exception du Président du Conseil d'administration, les membres du Conseil d'administration ne participent pas aux plans de prévoyance professionnelle des collaborateurs.

La rémunération des membres du Conseil d'administration est régulièrement révisée à l'aune des pratiques d'autres entreprises cotées en Bourse en Suisse et repose sur les données publiées par Ethos (Fondation suisse pour l'investissement responsable et l'actionnariat actif).

Composantes de la rémunération du CEO et des membres de la Direction générale

Pour récompenser la performance, promouvoir la fidélité de talents clés et leur engagement à long terme vis-à-vis de

Galenica, le système de rémunération comprend un salaire de base annuel, un bonus à court terme, une rémunération à long terme (LTI) et des prestations d'usage. Le ratio entre le salaire de base annuel et les composantes de rémunération variables des membres de la Direction générale est défini dans les statuts de Galenica. Le cumul des composantes variables maximales possibles, quel que soit le paiement effectif, est limité à 300% du salaire de base du CEO et à 250% du salaire de base de chaque membre de la Direction générale. A cet égard, le bonus à court terme ne doit pas dépasser 200% du salaire de base du CEO et 150% du salaire de base de chaque membre de la Direction générale.

La rémunération des membres de la Direction générale et des membres de la Direction est fortement liée aux résultats financiers du Groupe et, dans une moindre mesure, à leur performance individuelle et à l'évolution du cours de l'action. Les résultats exceptionnels sont reconnus et récompensés.

Le système de rémunération récompense de manière équilibrée la réussite à court terme, ainsi que la performance à long terme et la création de valeur durable pour les clients et les actionnaires. Afin de faire coïncider les intérêts des membres de la Direction générale avec ceux des actionnaires, une partie du bonus (32%) et du plan de rémunération à long terme (LTI) est attribuée en actions de Galenica. De plus, après cinq ans de fonction, chaque membre de la Direction générale est tenu de détenir des actions de Galenica pour un montant équivalent au minimum à 75% de son salaire de base fixe et du bonus cible.

Pour faire en sorte d'attirer les professionnels les plus talentueux, Galenica compare régulièrement ses niveaux de rémunération avec ceux d'entreprises opérant dans des marchés de référence pertinents. En règle générale, le Groupe cible des niveaux médians sous la forme d'une offre compétitive.

Salaire de base annuel

Le salaire de base annuel est la rémunération fixe reflétant l'étendue et les domaines de responsabilités clés de la fonction correspondante, les compétences requises pour assumer cette fonction et l'expérience et les aptitudes individuelles du cadre concerné. Le salaire de base est fixé en fonction des pratiques en vigueur sur le marché (benchmark externe) et de la structure salariale interne du Groupe. Un salaire de base au niveau de la médiane du benchmark est jugé concurrentiel et couvre les compétences et aptitudes escomptées. Le salaire de base est revu chaque année

à l'aune des tendances salariales sur le marché, de la capacité de la société à offrir une rémunération compte tenu de ses résultats financiers et de l'évolution de l'expérience du cadre dans la fonction concernée. Le salaire de base annuel est versé en espèces sur une base mensuelle.

Programme Short-Term Incentive (STI)

Le bonus à court terme vise à récompenser la réalisation des résultats financiers et les contributions individuelles aux résultats de la société sur un exercice. Le bonus cible est exprimé en pourcentage du salaire de base annuel et varie en fonction de l'échelon de fonction dans l'organisation et de l'impact de la fonction sur les résultats globaux.

En début de période, on détermine le bonus à verser en cas de réalisation intégrale (100%) des objectifs de toutes les composantes (bonus cible), tandis que la réalisation des objectifs financiers du Groupe est pondérée à 75% et celle des objectifs individuels à 25%. En principe, le bonus cible est déterminé chaque année individuellement, sous la forme d'un montant absolu, en même temps que le salaire fixe applicable pour l'année suivante.

Une valeur cible, un seuil et une courbe de paiement sont définis pour les objectifs financiers et individuels. Ils servent de base à l'évaluation des résultats. Le bonus total s'élève au maximum à 200% du bonus cible.

Une fois les résultats d'exploitation approuvés par le Conseil d'administration, le degré de réalisation du GEP du Groupe est calculé en pourcentage. La réalisation des objectifs financiers et individuels est évaluée par le Comité Rémunération pour le CEO et soumise au Conseil d'administration pour approbation. La réalisa-

tion de ces objectifs pour les membres de la Direction générale est évaluée par le CEO et soumise au Comité Rémunération pour approbation, en concertation avec le président du Conseil d'administration.

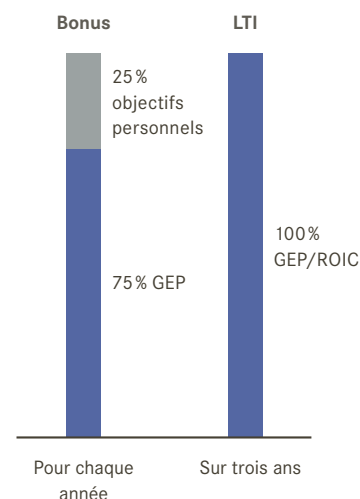
Le bonus est versé l'année suivant la publication des résultats d'exploitation. Le CEO, les membres de la Direction générale et ceux de la Direction doivent percevoir jusqu'à 32% du bonus sous forme d'actions de Galenica, le solde étant versé en espèces. Un rabais de 25% sur le cours de Bourse moyen du mois de janvier de l'année de versement du bonus est accordé, les actions restant bloquées pendant cinq ans.

Programme Long-Term Incentive (LTI)

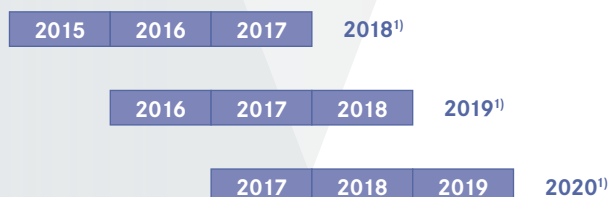
L'objectif de la rémunération variable à long terme est de soutenir la stratégie du Groupe Galenica. Le programme Long-Term Incentive (LTI) vise à motiver les cadres concernés à favoriser à tous les niveaux, par leurs décisions et leurs actions, la réalisation des objectifs d'augmentation de la valeur à moyen et à long terme. Par cet instrument, Galenica entend également concilier les intérêts du management et du Groupe d'une part, de ses actionnaires d'autre part, et créer de la valeur durable à long terme pour les clients et ses actionnaires. Le programme LTI est en outre un facteur de fidélisation des cadres à Galenica et d'identification à l'entreprise, et sert à motiver les talents clés à rester au sein de la société. Avec le programme LTI, le bonus à court terme est complété par une rémunération variable et à longue échéance sous la forme d'un plan d'actions.

Ont accès au LTI le CEO, les membres de la Direction générale ainsi que certains membres de la Direction.

Influence du GEP/ROIC sur la rémunération variable



Programme LTI sur la période de trois ans



¹⁾ Conversion de Performance Share Units en nombre d'actions et attribution des actions

Les principaux facteurs déterminants de la valeur du LTI sont la performance opérationnelle du Groupe Galenica et le cours de l'action Galenica. Le programme LTI repose sur ce qu'il est convenu d'appeler des Performance Units, qui sont accordées aux participants après la publication des résultats de l'exercice précédent et qui sont converties en actions de Galenica soumises à la réalisation d'un objectif de performance défini par le Comité Rémunération sur une période de trois ans. Les Performance Units sont virtuelles: en d'autres termes, il n'est pas remis de parts réelles. Le nombre de Performance Units attribuées au début de la période du programme est fixé en fonction d'un pourcentage défini du salaire de base annuel et du cours moyen de l'action pendant le dernier mois précédant l'attribution, c'est-à-dire février. L'objectif de performance pour chaque programme LTI triennal est fixé par le Comité Rémunération, qui définit une augmentation cible du GEP, et – pour l'année transitoire 2017 – de la rentabilité moyenne du capital investi envisagée (ROIC), reflétant les exigences de ses actionnaires en termes de rendement adéquat en fonction du risque sur toute la période du programme. Le nombre de Performance Units initialement attribuées augmente ou diminue en fonction de la hausse du GEP ou du ROIC par rapport à l'objectif visé. A la fin du programme de trois ans, ces Performance Units sont converties en un nombre correspondant d'actions de Galenica. Le facteur décisif pour la conversion de Performance Units en actions de Galenica est la performance opérationnelle du Groupe sur la période de trois ans. On applique une interpolation linéaire entre le seuil du GEP à la date de l'attribution des Performance Units et un degré d'atteinte maximum de l'objectif de 200 %, ou entre la valeur inférieure et la valeur supérieure de la fourchette du ROIC. Un nouveau programme LTI démarre au

début de chaque exercice, assorti de nouveaux objectifs sur trois ans et d'une nouvelle période de calcul.

Rentes et prévoyance professionnelle

Les plans de prévoyance professionnelle se composent principalement de plans de retraite et d'assurance conçus pour protéger les collaborateurs contre les risques de l'invalidité et de mort. Le CEO et les membres de la Direction générale sont couverts par le régime de retraite applicable à tous les collaborateurs. La solution de prévoyance de Galenica va au-delà des exigences légales de la Loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP) et est conforme à ce qui est proposé par d'autres sociétés cotées en Bourse de taille comparable.

A l'exception d'une indemnité de représentation et du droit d'utiliser le véhicule de fonction conformément à la directive sur les véhicules en vigueur pour tous les cadres, le CEO et les membres de la Direction générale ne bénéficient d'aucun avantage supplémentaire particulier. La valeur monétaire des indemnités est indiquée à sa juste valeur dans le tableau de rémunération pour autant que celles-ci présentent un caractère salarial, comme un véhicule de fonction.

Contrats de travail

Le CEO et les membres de la Direction générale sont engagés sur la base d'un contrat à durée illimitée et sont soumis à un préavis de douze mois au maximum. Ils n'ont droit à aucune indemnité de départ, indemnité de cessation d'emploi ou indemnité en cas de changement de contrôle.

Rémunérations 2017

Conformément aux statuts, les actionnaires de Galenica décident chaque année, à titre prospectif, de la rémunération maximale des membres du Conseil d'administration et de la Direction générale pour l'exercice suivant l'Assemblée générale. Pour permettre une comparaison lors de ce vote prospectif, la rémunération versée ou attribuée en 2017 est présentée sur la même base sous l'angle des coûts pour la société. En conséquence, les actions de Galenica distribuées en tant qu'éléments de la rémunération sont indiquées à leur valeur de marché à la date d'attribution, sans tenir compte du rabais de 25 % accordé à des fins fiscales en lien avec la période de blocage de cinq ans. Il convient de préciser que la période durant laquelle des rémunérations indiquées pour les membres du Conseil d'administra-

tion et aux membres de la Direction générale en 2017 ne compte que neuf mois, puisqu'elle commence en avril, au moment de l'entrée en Bourse (IPO) jusqu'à la fin 2017. Cela comprend également les délimitations pour les versements du bonus et les rémunérations en actions dans le cadre du programme LTI.

Conseil d'administration

La rémunération versée aux membres du Conseil d'administration est indépendante des résultats de la société et prend la forme d'honoraires fixes. Au moins 50% de cette rémunération est versée en actions de Galenica (bloquées pendant cinq ans).

La rémunération sous forme d'actions de Galenica a été versée au cours moyen du mois de décembre 2017, soit CHF 48.79 par action.

Direction générale

Les membres de la Direction générale perçoivent un salaire de base fixe avec des composantes variables et certaines prestations de prévoyance professionnelle. Ils participent également à certains programmes de participation fondés sur des actions.

Les bonus versés pour l'exercice 2017 ont été calculés compte tenu d'une réalisation cible de 118.8% des objectifs, c'est-à-dire 54% du bonus maximal possible pour cet exercice. Pour le programme LTI 2017-2019, l'attribution des Performance Units a été définie sur la base du cours moyen de l'action de février 2017 et des objectifs de rentabilité du capital investi (ROIC) définis par le Comité Rémunération.

Rémunération des membres du Conseil d'administration en 2017 (9 mois, depuis l'IPO en avril 2017)

en milliers de CHF	Honoraires				Nombre d'actions	
	Honoraires en espèces	Equivalent en actions	Autres indemnités ¹⁾	Total	Détenues au 31.12.2017 ²⁾	Attribuées pour 2017
Jörg Kneubühler, Président du Conseil d'administration	184	245	23	452	19'152	5'020
Daniela Bosshardt-Hengartner	–	150	8	158	–	3'074
Michel Burnier	–	120	5	125	–	2'459
Fritz Hirsbrunner	–	130	4	134	635	2'664
Philippe Nussbaumer	–	110	6	116	1'695	2'254
Andreas Walde	–	140	7	147	–	2'869
Rémunération des membres du Conseil d'administration	184	895	53	1'132	21'482	18'340

¹⁾ Les autres indemnités représentent les cotisations aux assurances sociales dues par les membres du Conseil d'administration mais payées par Galenica ainsi que les cotisations de l'employeur aux fondations de prévoyance. Les cotisations aux assurances sociales de l'employeur s'élevaient à CHF 53'000 pour 2017

²⁾ Les actions détenues par les personnes proches des membres du Conseil d'administration sont incluses dans le nombre d'actions de ces derniers

Rémunération des membres de la Direction générale en 2017¹⁾ (9 mois, depuis l'IPO en avril 2017)

en milliers de CHF	Total	dont à Jean-Claude Cléménçon
Salaire de base	1'158	337
Participation en espèces	497	187
Participation en actions	261	86
Programme Long-Term Incentive ²⁾	403	159
Cotisations aux fondations de prévoyance professionnelle	181	57
Autres indemnités ³⁾	20	9
Rémunération perçue	2'520	835
Cotisations aux assurances sociales	180	58
Rémunération des membres de la Direction générale	2'700	893

¹⁾ Y compris la rémunération de Daniele Madonna, Responsable du Domaine d'activités Retail, à compter du 1^{er} décembre 2017

²⁾ Les Performance Share Units arrivant à échéance après trois ans sont valorisées à la date d'attribution et avec l'objectif de réalisation estimé (IFRS 2). Le programme LTI 2017-2019 a été accordé au 1^{er} janvier 2017 en PSU de Vifor Pharma et dans le cadre de l'IPO converti en PSU de Galenica. La rémunération totale du programme LTI 2017-2019 pour la Direction générale atteint CHF 537'000, dont CHF 212'000 pour Jean-Claude Cléménçon.

³⁾ Inclut l'utilisation du véhicule de fonction à des fins privées

L'objectif visé fin 2017 pour le programme LTI 2015-2017 était de 158.9%. Au moment de l'IPO, les actions attribuées ont été transformées en actions Galenica.

Au cours de l'exercice 2017, Jean-Claude Cléménçon a été, en tant que CEO, le membre de la Direction générale qui a perçu la rémunération la plus élevée.

Options

Ni les membres du Conseil d'administration, ni les membres de la Direction générale ne détiennent d'options négociables.

Prêts et crédits

Au cours de l'exercice, Galenica n'a consenti ni prêt ni crédit à des membres du Conseil d'administration ou de la Direction générale, ou à des proches de ces derniers.

Anciens membres du Conseil d'administration et de la Direction générale

La société actuelle Galenica SA a été fondée durant l'exercice 2017 et elle n'a versé aucune indemnité à d'anciens membres du Conseil d'administration ou de la Direction générale.

Tendances en matière de rémunération

Au cours de l'exercice, le Conseil d'administration et de la Direction générale sont entrés en fonction, suite à la fondation de la nouvelle société Galenica SA et à l'introduction en Bourse (IPO) du 7 avril 2017. Par conséquent, aucune donnée historique sur les rémunérations du Conseil d'administration et de la Direction générale de la nouvelle société Galenica SA créée en 2017 n'est disponible. La rémunération totale maximale attribuable au Conseil d'administration et à la Direction générale pour l'année 2017 et pour l'année 2018 a été fixée lors d'une Assemblée générale extraordinaire qui s'est tenue le 10 mars 2017 dans le cadre des préparatifs d'entrée en Bourse (IPO).

Il convient de mentionner l'effet au pro rata de neuf mois suite à l'IPO début avril 2017 ainsi que la nomination de la direction du Domaine d'activités Retail au 1^{er} décembre 2017. Aucune augmentation sur une base comparable par rapport à 2017 n'est prévue pour 2018.

Participations et droits des membres de la Direction générale aux Performance Share Units

	Nombre d'actions détenues au 31.12.2017 ¹⁾	Long-Term Incentive Programme (LTI) Performance Share Units (PSU) ²⁾			PSU dus
		PSU accordées en 2017 (acquisition possible au 31.12.2019) ³⁾	PSU accordées en 2016 (acquisition possible au 31.12.2018) ³⁾	PSU accordées en 2015 (acquisition possible au 31.12.2017) ³⁾	
Jean-Claude Cléménçon	80	4'739	2'089	5'635	12'463
Felix Burkhard	9'344	2'913	1'628	4'623	9'164
Daniele Madonna ⁴⁾	1'396	1'212	329	—	1'541
Torvald de Coverly Veale	220	1'898	863	1'904	4'665
Christoph Amstutz	160	1'635	740	1'917	4'292

¹⁾ Les actions détenues par les personnes proches des membres de la Direction générale sont incluses dans le nombre d'actions de ces derniers

²⁾ Chaque participation aux Performance Share Units se transforme en action à l'acquisition

³⁾ Les actions correspondant aux PSU sont transférées aux bénéficiaires l'année suivante

⁴⁾ Responsable du Domaine d'activités Retail et membre de la Direction générale depuis le 1^{er} décembre 2017

Pour une meilleure comparabilité, le nombre de Performance Share Units est désormais indiqué d'ores et déjà lorsque ces dernières sont accordées et pas seulement lorsque celles-ci sont dévolues après expiration de la période de trois ans du programme. Le tableau ci-dessus inclut le nombre escompté de Performance Share Units qui vont au final être dévolues, sur la base de l'évaluation au moment voulu de la réalisation cible.

Evolution de la rémunération maximale possible et versement effectif

Lors de la prochaine Assemblée générale et en accord avec l'article 22 des statuts de Galenica, la rémunération maximale possible versée aux membres du Conseil d'administration et aux membres de la Direction générale sera soumise à l'approbation prospective des actionnaires pour l'exercice suivant l'Assemblée générale concernée (2019); cette indemnisation maximale constituera par conséquent une limite supérieure à la rémunération possible compte tenu de toutes les composantes variables, entre autres notamment le bonus et le programme LTI (les actions bloquées et les Performance Units étant valorisées à la date d'attribution). Pour faciliter l'évaluation d'une telle rémunération prospective, les montants correspondants pour 2017 sont indiqués sur une base permettant une comparaison sur 12 mois dans le graphique ci-dessous. Le montant du versement effectif pour la période de 2016 à 2017 est nettement inférieur aux montants maximum de la rémunération pour l'année 2017 et sert de base pour la rémunération maximale possible proposée à l'Assemblée générale (com-

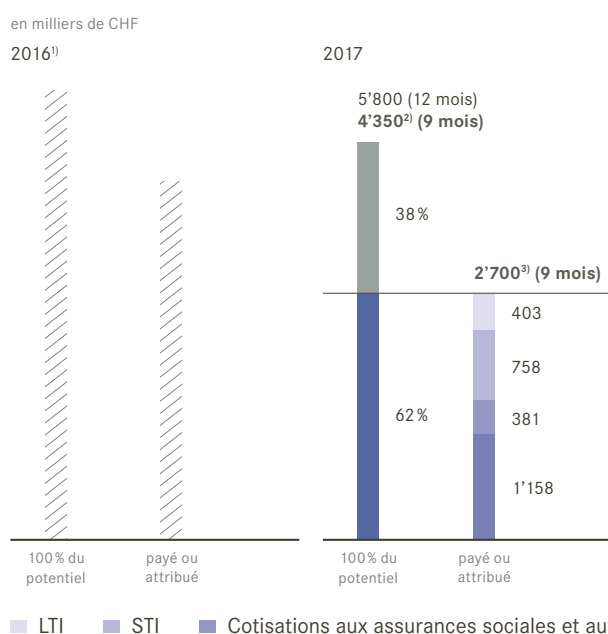
prenant le nombre initial de Performance Units attribuées ainsi que le bonus différé valorisé à la date d'attribution). En 2017, la rémunération du CEO a atteint 74% de la rémunération maximale possible. La rémunération cumulée des membres de la Direction générale a atteint 64% de la rémunération maximale possible pour l'année 2017.

Liens complémentaires

www.galenica.com

- **Statuts Galenica SA, art. 21 (Comité Rémunération):** Publications / Downloadcenter / Corporate Governance
- **Statuts Galenica SA, art. 22 (Rémunérations):** Publications / Downloadcenter / Corporate Governance
- **Cahier des charges du Comité Rémunération:** A propos de Galenica / Organisation / Conseil d'administration

Rémunération de l'ensemble des membres de la Direction générale



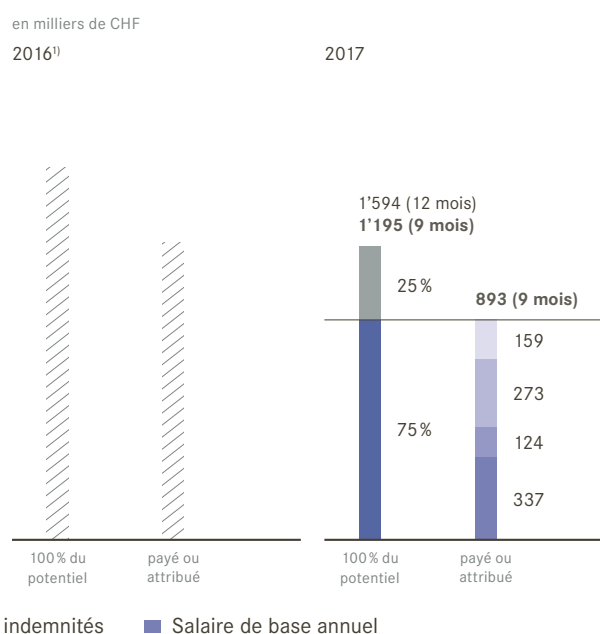
¹⁾ L'actuelle Galenica SA a été fondée en 2017, c'est la raison pour laquelle il n'y a pas de données pour l'année précédente

²⁾ Montant approuvé par l'Assemblée Générale extraordinaire le 10 mars 2017, pour cinq membres

³⁾ Y compris Responsable du Domaine d'activités Retail à compter du 1^{er} décembre 2017, auparavant quatre membres

Rémunération la plus élevée de la Direction générale

CEO Groupe Galenica





Ernst & Young SA
Schanzenstrasse 4a
Case postale
CH-3001 Berne

Téléphone: +41 58 286 61 11
Téléfax: +41 58 286 68 18
www.ey.com/ch

A l'Assemblée générale de
Galenica SA, Berne

Berne, le 8 mars 2018

Rapport de l'organe de révision sur la vérification du rapport de rémunération

Nous avons effectué l'audit du rapport de rémunération de Galenica SA pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2017. Notre audit s'est limité aux indications selon les articles 14 à 16 de l'ordonnance contre les rémunérations abusives dans les sociétés anonymes cotées en bourse (ORAb) aux pages 68 à 70 du rapport de rémunération.



Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement et de la présentation sincère du rapport de rémunération conformément à la loi et à l'ordonnance contre les rémunérations abusives dans les sociétés anonymes cotées en bourse (ORAb) incombe au Conseil d'administration. Il est également responsable de la définition des principes de rémunération et de la fixation des rémunérations individuelles.



Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur le rapport de rémunération. Nous avons effectué notre audit conformément aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles d'éthique et que notre audit soit planifié et réalisé de telle façon qu'il nous permette de constater avec une assurance raisonnable que le rapport de rémunération est conforme à la loi et aux articles 14 à 16 de l'ORAb.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les indications relatives aux indemnités, prêts et crédits selon les articles 14 à 16 ORAb contenues dans le rapport de rémunération. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que le rapport de rémunération puisse contenir des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. Cet audit comprend en outre une évaluation de l'adéquation des méthodes d'évaluation appliquées des éléments de rémunération ainsi qu'une appréciation de la présentation du rapport de rémunération dans son ensemble.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.



Opinion d'audit

Selon notre appréciation, le rapport de rémunération de Galenica SA pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2017 est conforme à la loi et aux articles 14 à 16 de l'ORAb.

Ernst & Young SA

Roland Ruprecht
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

Julian Fiessinger
Expert-réviseur agréé



Financial statements (en anglais)

Le rapport financier détaillé est disponible sous www.galenica.com

Consolidated statement of income

in thousand CHF	Notes	2017	2016
Net sales	5	3,214,231	3,008,851
Other income	6	56,434	49,848
Operating income		3,270,665	3,058,699
Cost of goods		(2,455,377)	(2,277,303)
Personnel costs	7, 24	(427,667)	(407,088)
Other operating costs	8	(210,112)	(213,194)
Share of profit of associates and joint ventures	18	4,448	4,515
Earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation (EBITDA)		181,957	165,629
Depreciation and amortisation	16,17	(40,189)	(41,810)
Earnings before interest and taxes (EBIT)		141,768	123,819
Financial income	9	1,229	1,036
Financial expenses	9	(3,085)	(20,596)
Earnings before taxes (EBT)		139,912	104,259
Income tax	10	(21,046)	(20,895)
Net profit		118,866	83,364
Attributable to:			
– Shareholders of Galenica Ltd. ¹⁾		118,804	83,393
– Non-controlling interests		62	(29)
¹⁾ Changes in company structure (refer to note 1)			
in CHF			
Earnings per share	11	2.43	1.67
Diluted earnings per share	11	2.42	1.67

Consolidated statement of comprehensive income

Consolidated statement of comprehensive income

in thousand CHF	Notes	2017	2016
Net profit		118,866	83,364
Translation differences		3	(1)
Items that may be reclassified subsequently to profit or loss		3	(1)
Remeasurements of net defined benefit liability/(asset)	24	41,107	41,999
Income tax from remeasurements of net defined benefit liability/(asset)	10	(9,148)	(9,240)
Share of other comprehensive income from joint ventures	18	2,144	2,371
Items that will not be reclassified to profit or loss		34,103	35,130
Other comprehensive income		34,106	35,129
Comprehensive income		152,972	118,493
Attributable to:			
- Shareholders of Galenica Ltd. ¹⁾		152,910	118,522
- Non-controlling interests		62	(29)

¹⁾ Changes in company structure (refer to note 1)

Consolidated statement of financial position

Assets

in thousand CHF	Notes	2017	2016
Cash and cash equivalents		96,287	9,019
Financial receivables	12	–	340,857
Trade and other receivables	14	386,754	358,888
Inventories	15	274,217	264,716
Prepaid expenses and accrued income		30,959	18,838
Assets held for sale	13	–	29,574
Current assets		44 % 788,217	51 % 1,021,892
Property, plant and equipment	16	251,413	253,665
Intangible assets	17	693,091	643,090
Investments in associates and joint ventures	18	46,477	43,089
Financial assets	19	12,580	8,930
Deferred tax assets	10	6,404	14,866
Non-current assets		56 % 1,009,965	49 % 963,640
Assets		100 % 1,798,182	100 % 1,985,532

Liabilities and shareholders' equity

in thousand CHF	Notes	2017	2016
Financial liabilities	20	24,509	349,908
Trade and other payables	21	293,260	331,845
Tax payables		10,066	12,386
Accrued expenses and deferred income		128,054	75,244
Provisions	22	2,172	2,212
Current liabilities		25 % 458,061	39 % 771,595
Financial liabilities	20	381,781	765,272
Deferred tax liabilities	10	61,522	52,648
Employee benefit liabilities	24	29,860	60,437
Provisions	22	5,443	1,375
Non-current liabilities		27 % 478,606	44 % 879,732
Liabilities		52 % 936,667	83 % 1,651,327
Share capital	25	5,000	–
Reserves		852,280	329,621
Equity attributable to shareholders of Galenica Ltd.¹⁾		857,280	329,621
Non-controlling interests		4,235	4,584
Shareholders' equity	25	48 % 861,515	17 % 334,205
Liabilities and shareholders' equity		100 % 1,798,182	100 % 1,985,532

¹⁾ Changes in company structure (refer to note 1)

Consolidated statement of cash flows

Consolidated statement of cash flows

in thousand CHF	2017	2016
Net profit	118,866	83,364
Income tax	21,046	20,895
Depreciation and amortisation	40,189	41,810
(Gain)/loss on disposal of non-current assets	(57)	(201)
(Gain)/loss on disposal of assets held for sale	(5,164)	–
(Gain)/loss on disposal of subsidiaries	(2,890)	–
Increase/(decrease) in provisions and employee benefit liabilities	1,651	8,161
Net financial result	1,856	19,560
Share of profit of associates and joint ventures	(4,448)	(4,515)
Other non-cash items	4,707	12,374
Change in trade and other receivables	(971)	(17,596)
Change in inventories	(68)	19,892
Change in trade and other payables	(54,146)	11,700
Change in other net current assets	37,614	(8,185)
Interest received	348	999
Interest paid	(1,635)	(19,756)
Other financial receipts/(payments)	257	(153)
Dividends received	3,204	4,815
Income tax paid	(15,960)	(16,346)
Cash flow from operating activities	144,399	156,818
Investments in property, plant and equipment	(28,046)	(31,341)
Investments in intangible assets	(25,986)	(3,603)
Investments in associates and joint ventures	–	(531)
Investments in financial assets and securities	(3,018)	(360)
Proceeds from property, plant and equipment and intangible assets	818	1,668
Proceeds from financial assets and securities	3,649	126
Proceeds from assets held for sale	39,625	–
Purchase of subsidiaries (net cash flow)	(35,757)	(30,283)
Sale of subsidiaries (net cash flow)	3,220	–
Cash flow from investing activities	(45,495)	(64,324)
Dividends paid to Vifor Pharma Group	–	(46,000)
Purchase of treasury shares	(41,229)	–
Proceeds from sale of treasury shares	2,104	–
Proceeds/(repayment) from financial liabilities (net) – Vifor Pharma Group	3,865	(44,055)
Repayment loan to Vifor Pharma Group	(360,000)	–
Proceeds from financial liabilities	751,661	–
Repayment of financial liabilities	(367,802)	(3,919)
Purchase of non-controlling interests	(239)	–
Cash flow from financing activities	(11,640)	(93,974)
Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents	4	(1)
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	87,268	(1,481)
Cash and cash equivalents as at 1 January ¹⁾	9,019	10,500
Cash and cash equivalents as at 31 December¹⁾	96,287	9,019

¹⁾ Cash and cash equivalents include cash, sight deposits at financial institutions and time deposits with an original term of three months or less. Cash and cash equivalents are measured at nominal value.

Consolidated statement of changes in equity

in thousand CHF	Share capital	Treasury shares	Retained earnings	Equity attributable to shareholders of Galenica Ltd.	Non-controlling interests	Equity
Balance as at 31 December 2015	–	–	254,042	254,042	5,149	259,191
Net profit			83,393	83,393	(29)	83,364
Other comprehensive income			35,129	35,129		35,129
Comprehensive income			118,522	118,522	(29)	118,493
Dividends			(46,000)	(46,000)		(46,000)
Share-based payments			3,130	3,130		3,130
Transactions with Vifor Pharma Group			(302)	(302)		(302)
Change in non-controlling interests			229	229	(536)	(307)
Balance as at 31 December 2016	–	–	329,621	329,621	4,584	334,205
Net profit			118,804	118,804	62	118,866
Other comprehensive income			34,106	34,106		34,106
Comprehensive income			152,910	152,910	62	152,972
Transactions on treasury shares		(38,720)	(405)	(39,125)		(39,125)
Share-based payments			4,783	4,783		4,783
Incorporation of new parent company ¹⁾	5,000		403,919	408,919		408,919
Change in non-controlling interests			172	172	(411)	(239)
Balance as at 31 December 2017	5,000	(38,720)	891,000	857,280	4,235	861,515

¹⁾ Changes in company structure (refer to note 1)

Coordonnées de sociétés du Groupe Galenica

Groupe Galenica

Siège principal

Galenica SA
Untermattweg 8, 3027 Berne, Suisse
Tél. +41 58 852 81 11, fax +41 58 852 81 12
www.galenica.com

Fondations de prévoyance

Galenica Fondation de prévoyance
Untermattweg 8, 3027 Berne, Suisse
Tél. +41 58 852 87 00, fax +41 58 852 87 01
www.galenica-pvs.ch

Galenicare Fondation de prévoyance
Untermattweg 8, 3027 Berne, Suisse
Tél. +41 58 852 87 00, fax +41 58 852 87 01
www.galenicare-pvs.ch

Domaine d'activités Retail

Amavita Health Care SA

Industriestrasse 2, 4704 Niederbipp, Suisse
Tél. +41 58 851 72 58, fax +41 58 851 72 57

Aprioris SA

Untermattweg 8, 3027 Berne, Suisse
Tél. +41 58 852 80 40
www.aprioris.ch

Careproduct SA

Lielistrasse 85, Postfach 11, 8966 Oberwil-Lieli, Suisse
Tél. +41 56 649 90 00, fax +41 56 649 90 09
www.careproduct.ch

Galenicare SA

Untermattweg 8, 3027 Berne, Suisse
Tél. +41 58 852 84 00, fax +41 58 852 84 84
www.galenicare.com

Galenicare Holding SA

Untermattweg 8, 3027 Berne, Suisse
Tél. +41 58 852 84 00, fax +41 58 852 84 84
www.galenicare.com

Galenicare Management SA

Untermattweg 8, 3027 Berne, Suisse
Tél. +41 58 852 84 00, fax +41 58 852 84 84
www.galenicare.com

Mediservice SA

Ausserfeldweg 1, 4528 Zuchwil, Suisse
Tél. +41 32 686 20 20, fax +41 32 686 20 30
www.mediservice.ch

Winconcept SA

Untermattweg 8, 3027 Berne, Suisse
Tél. +41 58 852 82 00, fax +41 58 852 82 10
www.winconcept.ch

Non entièrement consolidée:

Coop Vitality SA

Untermattweg 8, 3027 Berne, Suisse
Tél. +41 58 852 86 20, fax +41 58 852 86 30
www.coopvitality.ch

Coop Vitality Management SA

Untermattweg 8, 3027 Berne, Suisse
Tél. +41 58 852 86 20, fax +41 58 852 86 30
www.coopvitality.ch

Coop Vitality Health Care GmbH

Industriestrasse 2, 4704 Niederbipp, Suisse
Tél. +41 58 851 72 58, fax +41 58 851 72 57

Domaine d'activités Products & Brands

G-Pharma SA

Industriestrasse 2, 4704 Niederbipp, Suisse
Tél. +41 58 851 72 58, fax +41 58 851 72 57

Swiss Pharma GmbH

Rheinaberner Strasse 8, 76761 Ruelzheim, Allemagne
Tél. +49 (7272) 7767 2956, fax +49 (7272) 7767 2966

Vifor Consumer Health SA¹⁾

Route de Moncor 10, 1752 Villars-sur-Glâne, Suisse
Tél. +41 58 851 93 00, fax +41 58 851 95 95
www.viforconsumerhealth.ch

¹⁾ A compter de mi-2018, changement de nom en Verfora SA

Domaine d'activités Services

Alloga SA

Buchmattstrasse 10, 3401 Berthoud, Suisse
Tél. +41 58 851 45 45, fax +41 58 851 46 00
www.alloga.ch

Dauf SA

Via Figino 6, 6917 Barbengo-Lugano, Suisse
Tél. +41 91 985 66 11, fax +41 91 985 66 67
www.dauf.ch

Galexis SA

Industriestrasse 2, 4704 Niederbipp, Suisse
Tél. +41 58 851 71 11, fax +41 58 851 71 14
www.galexis.com

Centre de distribution Niederbipp,
Industriestrasse 2, 4704 Niederbipp, Suisse
Tél. +41 58 851 71 11, fax +41 58 851 71 14

Centre de distribution Lausanne-Ecublens,
Route de Crochy 2, case postale 135,
1024 Ecublens, Suisse
Tél. +41 58 851 51 11, fax +41 58 851 51 51

Galexis Ärzteservice St. Gallen,
Rorschacher Strasse 290, 9016 St-Gall, Suisse
Tél. +41 71 868 91 91, fax +41 71 868 91 41
www.brunnerpharma.ch

HCI Solutions SA

Untermattweg 8, 3027 Berne, Suisse
Tél. +41 58 851 26 00, fax +41 58 851 27 10
www.hcisolutions.ch

HCI Solutions SA
Rue des Jordils, 48, 1025 St. Sulpice, Suisse
Tél. +41 58 851 26 00, fax +41 58 851 27 10
www.hcisolutions.ch

HCI Solutions SA
Elisabethenanlage 11, 4051 Bâle, Suisse
Tél. +41 58 851 26 00, fax +41 58 851 27 10
www.hcisolutions.ch

HCI Solutions SA
Bureau de référencement
Rue des Pierres-du-Niton 17, 1207 Genève, Suisse
Tél. +41 58 851 28 00, fax +41 58 851 28 09
www.hcisolutions.ch

Medifilm SA

Ostringstrasse 10, 4702 Oensingen, Suisse
Tél. +41 58 851 40 00, fax +41 58 851 40 99
www.medifilm.ch

Pharmapool SA

Unterlettenstrasse 18, 9443 Widnau, Suisse
Tél. +41 71 727 25 25, fax +41 71 727 25 55
www.pharmapool.ch

Unione Farmaceutica Distribuzione SA

Via Figino 6, 6917 Barbengo-Lugano, Suisse
Tél. +41 91 985 61 11, fax +41 91 994 47 62
www.ufd.swiss

Mentions légales

Mentions légales

Edition

Galenica SA
Corporate Communications
Untermattweg 8
Case postale
CH-3001 Berne
Téléphone +41 58 852 81 11
Fax +41 58 852 81 12
info@galenica.com
www.galenica.com

Résponsabilité générale

Corporate Communications et Corporate Finance

Avec le soutien de

Texte: IRF Communications, Zurich
Traduction: CLS Communication AG, Bâle
Système de publication: EditorBox, Stämpfli SA, Berne

Concept et mise en page

Casalini Werbeagentur AG, Berne

Images

Alain Bucher, Berne
Daniel Rhis, Berne
Adobe Stock

La version complète du rapport annuel est également disponible en allemand et en anglais, ainsi qu'au format PDF sur le site www.galenica.com.



Barcode
3401234

Barcode
3401234



Galenica SA

Untermattweg 8
Case postale
CH-3001 Berne
Téléphone +41 58 852 81 11
info@galenica.com
www.galenica.com