

# Generalversammlung vom 9. Mai 2018

## Traktanden 4, 5.1 und 5.2:

### Vergütungsbezogene Abstimmungen

#### Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

Galenica möchte für ihre Aktionäre attraktive Renditen erwirtschaften, eine aktive Rolle im Gesundheitsmarkt Schweiz spielen und ein attraktiver Arbeitgeber sein.

Unsere Vergütungspolitik und -systeme sollen sicherstellen, dass die Interessen von Aktionären und Geschäftsleitung weitgehend übereinstimmen. Im Einklang mit den gesetzlichen Anforderungen und den Statuten bitten wir Sie, an der Generalversammlung 2018 einzeln und bindend die beiden maximalen Gesamtbeträge der Vergütungen 2019 zu genehmigen und sich zudem im Rahmen einer konsultativen (nicht bindenden) Abstimmung zum Vergütungsbericht 2017 zu äussern.

Der Vergütungsbericht 2017 und die darüber geführte Konsultativabstimmung soll Ihnen als Aktionärin und Aktionär ermöglichen, die beantragten maximalen Vergütungen für das Geschäftsjahr 2019 mit dem Leistungsausweis und den dafür im 2017 ausgerichteten Vergütungen zu vergleichen. Für 2018 ist kein Anstieg der maximalen Beträge vorgesehen.

In den nachstehenden Erläuterungen finden Sie die relevanten Hintergrundinformationen für die drei vergütungsbezogenen Abstimmungen. Die heutige Galenica AG ist als eigenständiger Unternehmensteil (Galenica Santé) von der früheren Galenica (heute Vifor Pharma) an die Börse gebracht worden und seit dem 7. April 2017 an der Schweizer Börse SIX Swiss Exchange kotiert. Dementsprechend sind für die neue Galenica AG bezüglich Vergütungen von Verwaltungsrat und Generaldirektion keine historischen Daten vorhanden. Die Vergütungsgrundsätze und die Vergütungssysteme sind jedoch unverändert übernommen worden.

Weitere Einzelheiten zu den Vergütungssystemen für den Verwaltungsrat und die Generaldirektion sind dem Vergütungsbericht zu entnehmen, der im Geschäftsbericht 2017 der Galenica Gruppe enthalten ist ([www.galenica.com](http://www.galenica.com), Rubrik Publikationen).

Freundliche Grüsse  
Für den Verwaltungsrat

A handwritten signature in black ink, appearing to read "JKS".

Jörg Kneubühler  
Verwaltungsratspräsident

A handwritten signature in black ink, appearing to read "DBosshardt".

Daniela Bosshardt-Hengartner  
Vorsitzende  
des Vergütungsausschusses

## Erläuterungen zu den vergütungsbezogenen Abstimmungen

### Traktandum 4: Vergütungsbericht 2017 – Konsultativabstimmung

Mit dem Vergütungsbericht bieten wir den Aktionären ausführliche Informationen über unsere Vergütungspolitik und -systeme für den Verwaltungsrat und die Generaldirektion. Darüber hinaus sorgt der Vergütungsbericht für Transparenz hinsichtlich des Zusammenhangs zwischen der Geschäftsentwicklung im Vergleich zu den Gruppenzielen und der tatsächlich an die Generaldirektion ausbezahlten oder zugesprochenen Vergütung.

Wir bitten die Aktionäre, das Vergütungssystem, die Vergütungspraxis und die Auszahlungen für das vergangene Geschäftsjahr im Rahmen einer konsultativen Abstimmung über den Vergütungsbericht 2017 zu genehmigen. Der Vergütungsbericht kann auf unserer Website unter folgender Adresse abgerufen werden: [www.galenica.com](http://www.galenica.com), Rubrik Publikationen.

#### Vergütungsbericht 2017

Der Verwaltungsrat beantragt, im Rahmen einer Konsultativabstimmung dem Vergütungsbericht zuzustimmen.

### Vorbemerkung zu den maximalen Vergütungen für Verwaltungsrat und Generaldirektion für das Geschäftsjahr 2019

Galenica hat ein erfolgreiches erstes Geschäftsjahr hinter sich. Der Verwaltungsrat und die Generaldirektion sind im Berichtsjahr im Zusammenhang mit der Gründung der neuen Galenica AG und dem Börsengang (IPO) vom 7. April 2017 neu besetzt worden. Dementsprechend sind für die neue, 2017 gegründete Galenica AG bezüglich Vergütungen von Verwaltungsrat und Generaldirektion keine historischen Daten vorhanden. Die maximalen Gesamtbeträge für den Verwaltungsrat und die Generaldirektion für das Jahr 2017 und das Jahr 2018 wurden im Zuge der Vorbereitung des IPO an einer a.o. Generalversammlung vom 10. März 2017 festgelegt (siehe dazu die Grafik im Geschäftsbericht auf Seite 71). Hinzuweisen ist für das Jahr 2017 auf den pro rata Effekt von 9 Monaten aufgrund des IPO anfangs April 2017 sowie auf die Besetzung der Geschäftsbereichsleitung Retail per 1. Dezember 2017. **Die für 2018 vorgesehenen maximalen Gesamtbeträge für den Verwaltungsrat und die Generaldirektion sind (auf einer 12-Monats-Basis gerechnet) gleich wie 2017.**

### Traktandum 5.1: Maximale Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2019

Die beantragte maximale Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2019 von CHF 1'900'000 ist auf die Vergütung von sieben (bisher sechs) Verwaltungsratsmitgliedern ausgerichtet und enthält zudem die Möglichkeit weiterer Ausschüsse. Abgesehen davon sind die einzelnen Vergütungselemente im Vergleich zu 2018 unverändert.

#### a) Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats allgemein

Die für die Mitglieder des Verwaltungsrats geltende Vergütung spiegelt die Führungsstruktur und die Zuständigkeiten des Verwaltungsrats im Sinne der geltenden gesetzlichen Bestimmungen, der Statuten und des Vergütungsreglements wider. Die Mitglieder des Verwaltungsrats von Galenica erhalten ausschliesslich eine feste Vergütung. Sie beziehen keine variable oder leistungsabhängige Vergütung, keine Aktienoptionen und keine zusätzlichen Vergütungen für die Teilnahme an den Sitzungen. Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten keine betrieblichen Pensions- und Versicherungsleistungen. Die jährlichen Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrats werden zu mindestens 50% (und auf Wunsch des einzelnen Verwaltungsratsmitglieds zu 100%) in während fünf Jahren gesperrten Galenica Aktien ausgerichtet. Die Vergütung setzt sich voraussichtlich aus den folgenden Teilen zusammen:

- Einer jährlichen fixen Vergütung als Mitglied des Verwaltungsrats von CHF 110'000 sowie einem Zuschlag
- für die Ausübung der Funktion als Vorsitzender eines Verwaltungsratsausschusses von CHF 30'000 und
- für die Mitwirkung in einem Verwaltungsratsausschuss von CHF 10'000 sowie
- für eine fixe Vergütung für den Verwaltungsratspräsidenten von CHF 490'000.

#### b) Vorgeschlagene Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2019

Die nachstehende Tabelle zeigt den maximalen Gesamtbetrag (in CHF), der an die Mitglieder des Verwaltungsrats von Galenica, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Generalversammlung, zu zahlenden Vergütung. Diese Gesamtvergütung ist für das Geschäftsjahr 2019 vorgeschlagen. Für die Berechnung der maximalen Vergütung für das Jahr 2019 wird von sieben nicht-exekutiven Verwaltungsräten ausgegangen (inkl. Verwaltungsratspräsident). Dies unter der Annahme, dass alle vorgeschlagenen Verwaltungsratsmitglieder und die Mitglieder des Vergütungsausschusses an der Generalversammlung gewählt werden und dass die Generalversammlung Herrn Bertrand Jungo neu in den Verwaltungsrat wählt.

Maximaler Gesamtbetrag der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder von Galenica für das Geschäftsjahr 2019: CHF 1'900'000. Dieser Betrag enthält einen geschätzten, obligatorischen Arbeitgeberbeitrag in Höhe von CHF 80'000, der von Galenica an staatliche Sozialversicherungssysteme zu entrichten sein wird. Diese Schätzungen berücksichtigen keine möglichen Änderungen der staatlichen Sozialversicherungsbeiträge oder der zugrunde gelegten Werte. Der Gesamtbetrag berücksichtigt zusätzliche Vergütungen für eventuelle weitere Tätigkeiten im Verwaltungsrat oder für Gesellschaften der Gruppe.

Die effektiv ausgerichteten Vergütungen werden im Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2019 offengelegt und sind Gegenstand der dazu stattfindenden Konsultativabstimmung anlässlich der Generalversammlung im Jahre 2020.

Weitere Informationen über die Vergütung des Verwaltungsrats sind dem Vergütungsbericht 2017 auf den Seiten 66 bis 69 zu entnehmen ([www.galenica.com](http://www.galenica.com), Rubrik Publikationen).

#### Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2019

Der Verwaltungsrat beantragt, für das Geschäftsjahr 2019 einen maximalen Gesamtbetrag für die Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats in der Höhe von CHF 1'900'000 zu genehmigen.

#### c) Entwicklung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats Geschäftsjahr 2017 bis 2019

in Tausend CHF (12 Monate)	2017 (von GV genehmigt)	2018 (von GV genehmigt)	2019 (Antrag)
Anzahl Mitglieder	6	6	7
Maximale Gesamtvergütung des Verwaltungsrats	1'650	1'650	1'900
Davon Sozialversicherungsbeiträge (geschätzt)	70	75 <sup>1)</sup>	80

<sup>1)</sup> Inklusiv 7. VR-Mitglied ab Mai 2018 gerechnet.

## Traktandum 5.2: Maximale Gesamtvergütung der Mitglieder der Generaldirektion für das Geschäftsjahr 2019

Die beantragte maximale Gesamtvergütung ist auf die Vergütung von fünf Mitgliedern der Generaldirektion ausgerichtet. Dies schliesst den Chief Executive Officer (CEO) ein. Für das Geschäftsjahr 2019 wird eine maximale Vergütung von CHF 5'800'000 beantragt. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einem Fixbetrag von rund CHF 1'975'000 sowie einer variablen Vergütung und Sozialversicherungskosten (inkl. sonstige Entschädigungen) von maximal CHF 3'825'000.

Um talentierte Mitarbeitende für wichtige Positionen anzuwerben und an das Unternehmen zu binden, muss Galenica eine wettbewerbsfähige Vergütung anbieten. Im Einklang mit der leistungsorientierten Vergütungsphilosophie von Galenica erhalten Mitglieder der Generaldirektion, die ihre Leistungsziele erreichen, im allgemeinen eine Zielvergütung, die dem mittleren Vergütungsniveau vergleichbarer Positionen in anderen Unternehmen entspricht. Werden die Leistungsziele verfehlt oder übererfüllt, kann die am Ende gewährte Vergütung diesen Durchschnittswert unter- bzw. überschreiten.

### Vorgeschlagener maximaler Gesamtbetrag, der den Mitgliedern der Generaldirektion für das Geschäftsjahr 2019 auszahlenden, zugesagten oder gewährten Vergütung

Der Gesamtbetrag setzt sich voraussichtlich aus folgenden Beträgen für die jeweiligen Vergütungskomponenten zusammen:

- Jährliches Grundsalär: CHF 1'975'000. Dies entspricht dem Betrag für das Jahr 2018.
- Bonus (STI): max. CHF 1'903'000
- Langfristvergütung (LTI): max. CHF 1'306'000.

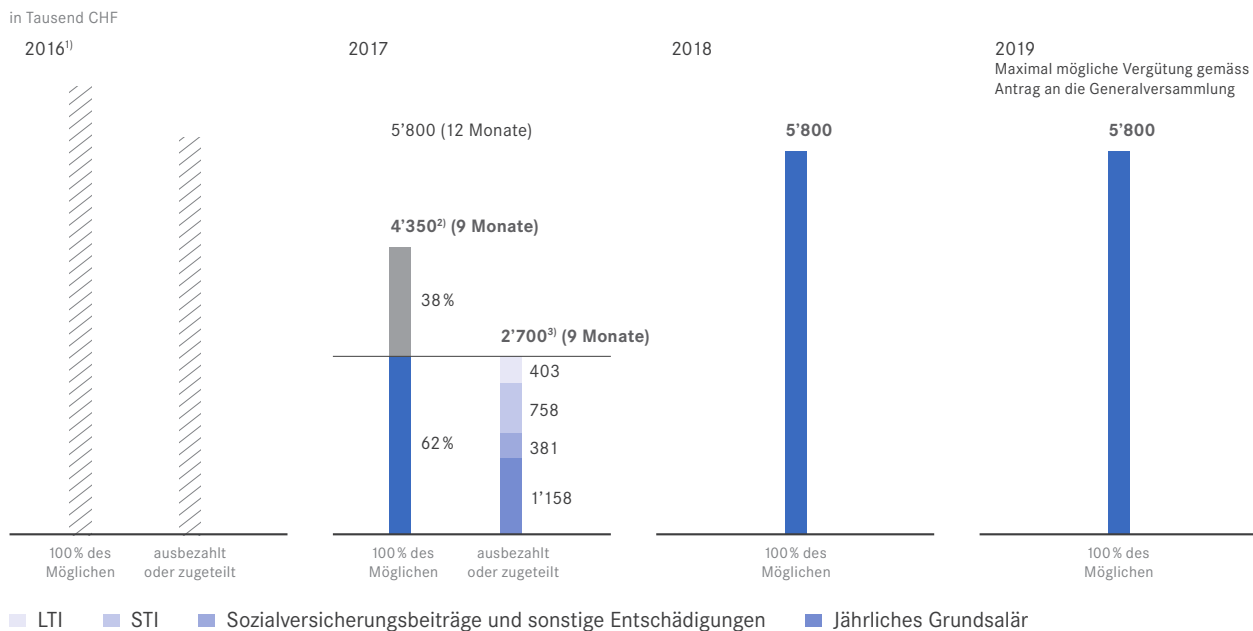
Hinzu kommen Sozialversicherungskosten von rund CHF 616'000.

Weitere Informationen über die Vergütung der Generaldirektion sind dem Vergütungsbericht 2017 auf den Seiten 68 bis 71 zu entnehmen ([www.galenica.com](http://www.galenica.com), Rubrik Publikationen).

### Maximale Gesamtvergütung der Generaldirektion für das Geschäftsjahr 2019

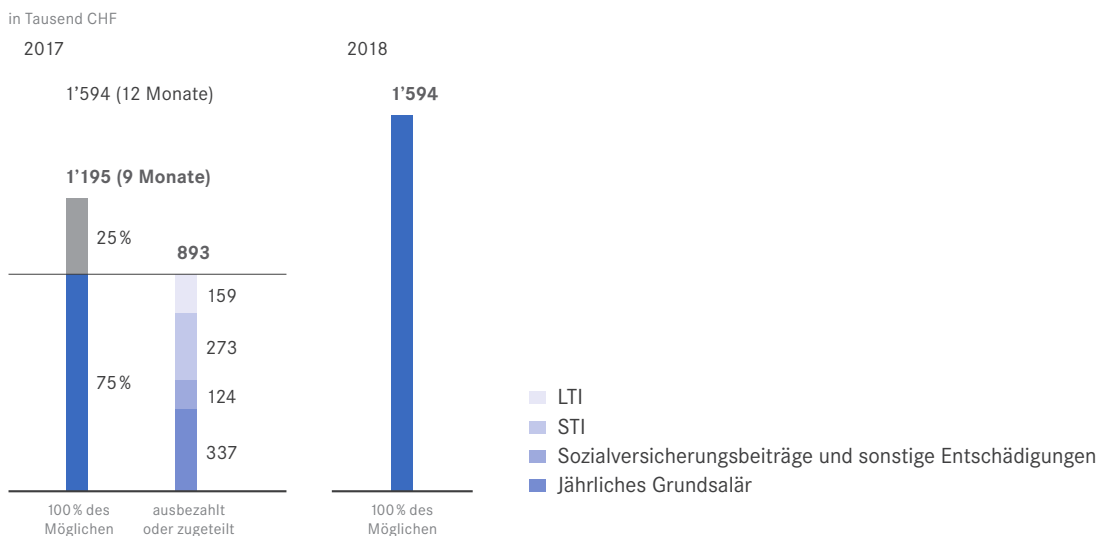
Der Verwaltungsrat beantragt, für das Geschäftsjahr 2019 einen maximalen Gesamtbetrag für die Vergütung der Mitglieder der Generaldirektion in der Höhe von CHF 5'800'000 zu genehmigen.

### Entwicklung der Vergütung aller Mitglieder der Generaldirektion inkl. CEO



<sup>1)</sup> Die heutige Galenica AG wurde erst 2017 gegründet, weshalb es keine Daten für das Vorjahr gibt  
<sup>2)</sup> Von der a.o. Generalversammlung am 10. März 2017 genehmigter Betrag  
<sup>3)</sup> Inklusive Leiter Geschäftsbereich Retail ab 1. Dezember 2017, zuvor vier Mitglieder

### Vergütung des CEO



**Galenica AG**

Untermattweg 8 · Postfach · CH-3001 Bern

Telefon +41 58 852 81 11

info@galenica.com · [www.galenica.com](http://www.galenica.com)