

Corporate Governance 2019

03

Konzernstruktur und
Aktionariat

09

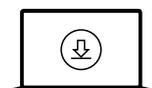
Verwaltungsrat

16

Geschäftsleitung

Corporate Governance

-
- 03 Konzernstruktur und Aktionariat
 - 06 Kapitalstruktur
 - 09 Verwaltungsrat
 - 16 Geschäftsleitung
 - 19 Vergütungen, Beteiligungen und Darlehen
 - 21 Mitwirkungsrechte Aktionäre
 - 22 Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen
 - 23 Revisionsstelle
 - 24 Informationspolitik



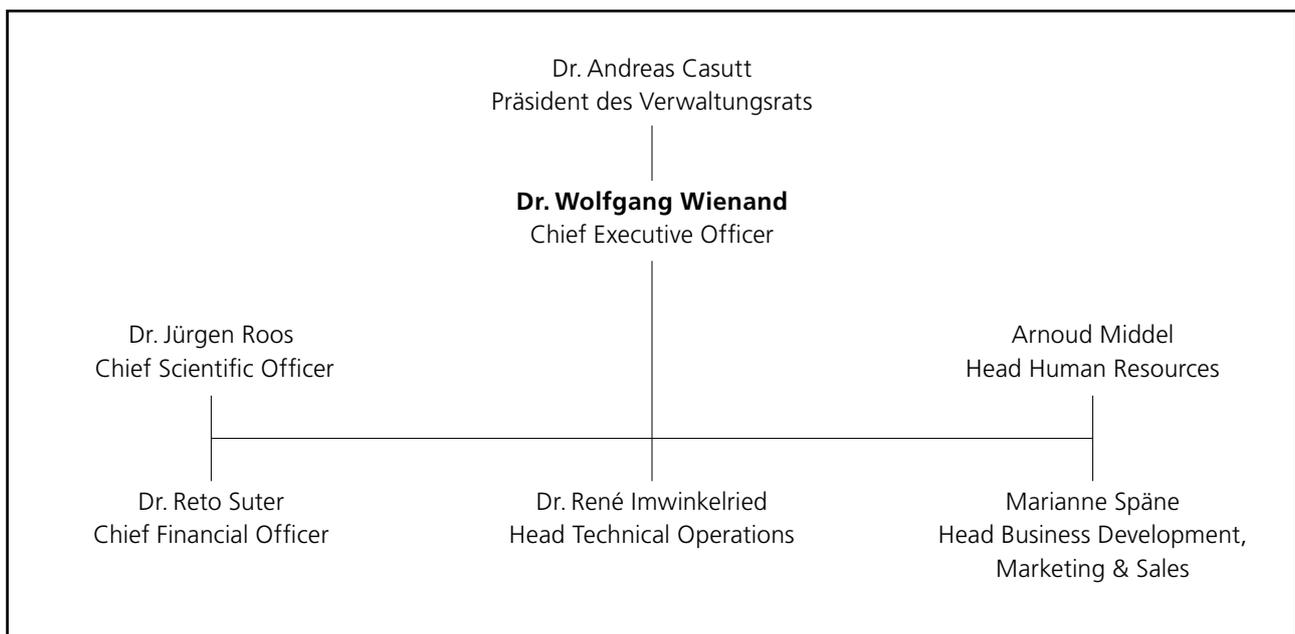
Dies ist ein Auszug des Siegfried Geschäftsberichts 2019.
Alle weiteren Kapitel des Siegfried Geschäftsbericht 2019
finden Sie zum Download unter **report.siegfried.ch**.

Mit guter Corporate Governance pflegt und stärkt Siegfried ihre langfristig ausgerichteten Beziehungen zu Aktionären, Kunden und Mitarbeitenden und schafft dadurch Mehrwert für das Unternehmen und sämtliche seiner Anspruchsgruppen.

1. Konzernstruktur und Aktionariat

1.1 Konzernstruktur

1.1.1 Operative Konzernstruktur (per 31.12.2019)



1.1.2 Rechtliche Konzernstruktur

Die Siegfried Holding AG mit Sitz in Zofingen (Schweiz) ist die Muttergesellschaft der Siegfried Gruppe, die per 31. Dezember 2019 aus weltweit 19 konsolidierten Betriebs- und Holdinggesellschaften bestand. Die Siegfried Holding AG ist an der SIX Swiss Exchange kotiert (Valor: SFZN, ISIN: CH0014284498). Am 31. Dezember 2019 belief sich die Marktkapitalisierung der Siegfried Holding AG auf rund CHF 1 926 Millionen.

Die Siegfried Holding AG ist das einzige börsennotierte Unternehmen der Siegfried Gruppe, die folgende wesentliche Konzerngesellschaften umfasst:

	LW	Kapital in LW	Beteiligung
1. Schweiz			
Siegfried Holding AG, Zofingen	CHF	116 262 000	100.00%
Siegfried AG, Zofingen	CHF	20 000 000	100.00%
Siegfried Pharma AG, Zofingen	CHF	1 000 000	100.00%
Siegfried Evionnaz SA, Evionnaz	CHF	1 000 000	100.00%
2. Europa			
Siegfried Hameln GmbH, Hameln	EUR	750 000	100.00%
Siegfried Hameln Services GmbH, Hameln	EUR	30 000	100.00%
Siegfried Hameln Real Estate GmbH & Co. KG., Hameln	EUR	25 000	100.00%
Siegfried PharmaChemikalien Minden GmbH, Minden	EUR	50 000	100.00%
Siegfried St. Vulbas SAS, St. Vulbas	EUR	15 200 000	100.00%
Siegfried Malta Ltd, Valletta	EUR	100 000	100.00%
3. USA			
Siegfried USA, LLC, Pennsville	USD	500 000	100.00%
Alliance Medical Products, Inc., Irvine	USD	116 521	100.00%
4. Asien			
Siegfried (Nantong) Pharmaceuticals Co., Ltd., Nantong	CNY	422 296 722	100.00%
Alpine Dragon Pharmaceuticals Ltd, Huangyang, Gansu Province	CNY	10 542 708	49.00%

1.2 Bedeutende Aktionäre

Die in der folgenden Übersicht aufgeführten Aktionäre haben per 31. Dezember 2019 einen Anteil von 3% oder mehr der Stimmrechte der Siegfried Holding AG gemeldet. Die detaillierten Offenlegungsmeldungen gemäss Art. 120 des Finanzmarktinfrastrukturgesetzes (FinfraG) sind zu finden unter: <https://www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/significant-shareholders.html?companyId=SIEGFRIED>

	Anzahl Aktien per 31.12.2019	Beteiligung in % am 31.12.2019 ¹	Anzahl Aktien per 31.12.2018	Beteiligung in % am 31.12.2018 ²
Aktionäre über 3%				
Credit Suisse Funds AG, Zürich	129 258 ³	3.0	127 304 ⁴	3.0
René Braginsky, Susanne Braginsky, David Braginsky; Zürich/Tel Aviv	128 000 ⁵	3.0	128 000	3.0
Siegfried Holding AG (eigene Aktien)	127 824 ⁶	3.0	127 824	3.0
Dimensional Holdings Inc., Wilmington, USA	126 587 ⁷	3.0	126 587	3.0
Norges Bank (the Central Bank of Norway), Oslo, Norway		<3 ⁸	130 203⁹	3.1
Total	511 669	12.0	639 918	15.1

¹ Basis per 31. Dezember 2019: 4 306 000 ausgegebene Aktien.

² Basis per 31. Dezember 2018: 4 256 749 ausgegebene Aktien.

³ Gemäss Meldung vom 2. April 2019.

⁴ Gemäss Meldung vom 22. Februar 2018.

⁵ Gemäss Meldung vom 12. Dezember 2018.

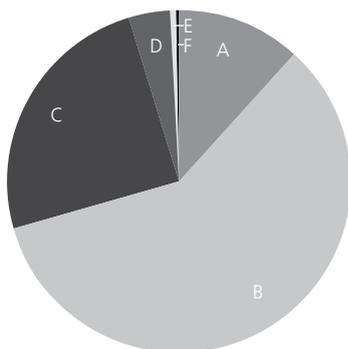
⁶ Gemäss Meldung vom 12. Dezember 2018.

⁷ Gemäss Meldung vom 3. März 2018.

⁸ Gemäss Meldung vom 20. Dezember 2019.

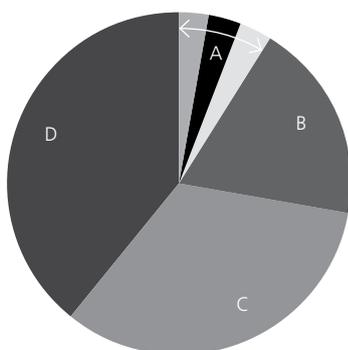
⁹ Gemäss Meldung vom 30. Dezember 2018.

Per 31. Dezember 2019 waren 4 966 Aktionäre (ausgenommen Siegfried Holding AG) im Aktienregister der Siegfried Holding AG eingetragen. Sie hielten insgesamt 61% des gesamten Aktienkapitals. Der Aktienbesitz verteilte sich wie folgt:



A: 582	1–10 Aktien
B: 2 930	11–100 Aktien
C: 1 225	101–1 000 Aktien
D: 191	1 001–10 000 Aktien
E: 32	10 001–100 000 Aktien
F: 6	100 001–1 000 000 Aktien

Die Beteiligungen nach Segmenten teilten sich per 31. Dezember 2019 wie folgt auf:



A: 9%	Wichtige Aktionäre (über 3%*)
3%	Credit Suisse Funds AG, Zürich
3%	René Braginsky, Susanne Braginsky, David Braginsky; Zürich/Tel Aviv
3%	Dimensional Holdings Inc., Wilmington, USA
B: 19%	Natürliche Personen
C: 33%	Institutionelle Anleger
D: 39%	Eigene und nicht eingetragene Aktien

* Gemäss SIX Offenlegungsmeldungen; ohne eigene Aktien.

1.3 Kreuzbeteiligungen

Die Siegfried Gruppe ist keine kapital- oder anteilsbasierte Überkreuzbeteiligungen mit anderen Gesellschaften eingegangen.

2. Kapitalstruktur

2.1 Aktienkapital

Das am 31. Dezember 2019 im Handelsregister eingetragene Aktienkapital der Siegfried Holding AG betrug CHF 116 262 000, eingeteilt in 4 306 000 voll einbezahlte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 27. Alle Namenaktien (mit Ausnahme der eigenen Aktien) berechtigen den Inhaber zur Ausübung einer Stimme an der Generalversammlung und sind, bei entsprechendem Beschluss durch die Generalversammlung, dividendenberechtigt. Es bestehen keine Vorrechte.

Die Aktien werden als Wertrechte im Sinne von Art. 973c des Schweizerischen Obligationenrechts (OR) ausgegeben und sind als Bucheffekten im Sinne des Bundesgesetzes über Bucheffekten (Bucheffektengesetz) registriert. Aktionäre haben keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Aktienzertifikaten oder auf die Umwandlung der Art, in der die Aktien ausgegeben werden, in eine andere Art. Die Aktionäre können jedoch jederzeit von der Siegfried Holding AG die Zustellung einer Bestätigung über die unter ihrem Namen in das Aktienregister eingetragenen Namenaktien verlangen.

2.2 Genehmigtes und Bedingtes Aktienkapital

2.2.1 Genehmigtes Aktienkapital

Die Generalversammlung 2019 der Siegfried Holding AG ermächtigte den Verwaltungsrat, das Aktienkapital der Gesellschaft jederzeit bis zum 16. April 2021 durch Ausgabe von höchstens 215 000 vollständig zu liberierenden Namenaktien von je CHF 27.00 Nennwert um höchstens CHF 5 805 000 zu erhöhen. Dies entspricht rund 5% des ausgegebenen Aktienkapitals der Siegfried Holding AG. Per 31. Dezember 2019 waren keine Aktien aus dem genehmigten Grundkapital ausgegeben worden.

Gemäss Art. 3ter der Statuten legt der Verwaltungsrat den Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, den Zeitpunkt der Ausgabe, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Beginn der Dividendenberechtigung fest. Dabei kann der Verwaltungsrat neue Aktien mittels Festübernahme durch eine Bank oder einen anderen Dritten und anschliessendem Angebot an die bisherigen Aktionäre ausgeben. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, den Handel mit Bezugsrechten zu beschränken oder auszuschliessen. Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat verfallen lassen oder diese bzw. die Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, zu Marktkonditionen platzieren oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat ermächtigt, die Bezugsrechte der Aktionäre zu entziehen oder zu beschränken und einzelnen Aktionären oder Dritten zuzuweisen:

- a) sofern die Aktien für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder für die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen oder die Finanzierung von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft verwendet werden;
- b) sofern die Aktien zum Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises im Zusammenhang mit der Kotierung der Aktien an inländischen Börsen oder zur Beteiligung von strategischen Partnern verwendet werden;
- c) im Fall nationaler und internationaler Platzierung von Aktien zu Marktkonditionen zum Zwecke einer raschen und flexiblen Beschaffung von Eigenkapital, welche ohne Beschränkung oder Ausschluss des Bezugsrechts nur schwer oder zu wesentlich schlechteren Bedingungen möglich wäre.

Vor der Generalversammlung 2019 verfügte die Siegfried Holding AG über kein genehmigtes Aktienkapital.

2.2.2 Bedingtes Aktienkapital

Die Generalversammlung 2019 der Siegfried Holding AG genehmigte die Erhöhung des bedingten Kapitals von 60 000 auf 215 000 Namensaktien mit einem Nennwert von je CHF 27.00, was einem bedingten Aktienkapital von CHF 5 805 000 entspricht.

Per 31. Dezember 2019 waren total 6 000 Namensaktien aus dem bedingten Kapital, das durch die Generalversammlung 2019 genehmigt wurde, in Übereinstimmung mit dem in Art. 3^{bis} der Statuten bestimmten Zweck ausgegeben worden. Als Folge davon belief sich das bedingte Kapital auf CHF 5 643 000, eingeteilt in 209 000 Namensaktien mit einem Nennwert von je CHF 27.00. Dies entspricht ca. 4.8% des ausgegebenen Aktienkapitals.

Das bedingte Kapital ist ausschliesslich für die Ausgabe von Aktien an Mitglieder des Verwaltungsrats und/oder Mitarbeitende der Gesellschaft und/oder ihrer Konzerngesellschaften vorgesehen. Das Bezugsrecht wie auch das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre der Gesellschaft sind ausgeschlossen. Die Ausgabe von Aktien oder diesbezüglichen Bezugsrechten an die Mitglieder des Verwaltungsrats und/oder Mitarbeitende der Gesellschaft und/oder ihrer Konzerngesellschaften erfolgt gemäss einem oder mehreren vom Verwaltungsrat zu erlassenden Reglementen und unter Berücksichtigung der Leistungen, Funktionen, Verantwortungsstufen und Rentabilitätskriterien. Die Ausgabe von Aktien oder Bezugsrechten auf Aktien an Mitglieder des Verwaltungsrats und/oder an Mitarbeitende der Gesellschaft und/oder ihrer Konzerngesellschaften kann zu einem unter dem Börsenkurs liegenden Preis erfolgen.

2.3 Aktienkapitalveränderungen

Im Geschäftsjahr 2019 wurden durch die Siegfried Holding AG insgesamt 53 251 Aktien aus dem bedingten Aktienkapital, das von der Generalversammlung 2014 beschlossen worden war, ausgegeben. Zusätzlich erfolgte die Ausgabe von 6 000 Aktien mit einem Nennwert von je CHF 27.00 aus dem bedingten Aktienkapital, das von der Generalversammlung 2019 beschlossen worden war. Die Ausgabe erfolgte an Mitglieder des Verwaltungsrats und/oder Mitarbeitende der Gesellschaft und/oder ihrer Konzerngesellschaften gemäss Artikel 3bis der Statuten.

Zusätzlich genehmigte die Generalversammlung 2019 eine ordentliche Kapitalerhöhung durch die Erhöhung des Nennwerts um je CHF 25.00 von CHF 2.00 auf CHF 27.00 pro Aktie. Die Kapitalerhöhung wurde vollständig aus den Kapitaleinlagereserven liberiert. Für die Aktionäre der Siegfried Holding resultierten daraus somit keine Einlagen-oder andere Verpflichtungen, und die Anzahl Aktien blieb unverändert.

Folglich beläuft sich das Aktienkapital der Siegfried Holding AG per 31. Dezember 2019 auf CHF 116 262 000, aufgeteilt in 4 306 000 Namensaktien mit einem Nennwert von je CHF 27.00. Das Aktienkapital ist vollständig liberiert.

Im Geschäftsjahr 2018 erhöhte sich das Aktienkapital der Siegfried Holding AG um CHF 91 668 durch die Ausgabe von insgesamt 45 834 neuen Aktien mit einem Nennwert von je CHF 2 aus dem bedingten Aktienkapital. Per 31. Dezember 2018 belief sich das Aktienkapital auf CHF 8 513 498, aufgeteilt in 4 256 749 Aktien mit einem Nennwert von je CHF 2.00.

Im Geschäftsjahr 2017 erhöhte sich das Aktienkapital der Siegfried Holding AG um CHF 88 648 durch die Ausgabe von insgesamt 44 324 neuen Aktien aus dem bedingten Aktienkapital.

2.4 Partizipationsscheine und Genussscheine

Die Siegfried Holding AG hatte per 31. Dezember 2019 keine Partizipationsscheine oder Genussscheine ausstehend.

2.5 Beschränkungen der Übertragbarkeit und Nominee-Eintragungen

Solange die Aktien der Siegfried Holding AG unverbrieft und als Bucheffekten registriert sind, müssen Übertragungen und Besicherungen von Aktien in Übereinstimmung mit dem Bucheffektengesetz erfolgen.

Stimmrechte können erst ausgeübt werden, nachdem ein Aktionär als stimmberechtigter Aktionär im Aktienregister der Siegfried Holding AG eingetragen ist. Für die Eintragung in das Aktienbuch gelten folgende statutarische Bestimmungen:

- Eintragungsgesuche gelten als genehmigt, sofern sie nicht innert 20 Tagen nach Eingang von der Gesellschaft abgelehnt worden sind.
- Gesuchsteller haben ausdrücklich zu erklären, die Aktien im eigenen Namen und auf eigene Rechnung erworben zu haben.

Einzelne Personen, die im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklären, die Aktien auf eigene Rechnung zu halten (Nominees), können mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen werden, wenn der Nominee mit dem Verwaltungsrat eine entsprechende Vereinbarung abgeschlossen hat und einer anerkannten Bank- oder Finanzmarktaufsicht untersteht. Per 31. Dezember 2019 bestand eine solche Vereinbarung mit einem Nominee (Tweedy, Browne, New York, USA). Die übrigen Nominees waren ohne Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen.

2.6 Wandelanleihen und Optionen

Per 31. Dezember 2019 waren keine Wandelanleihen oder Optionen der Siegfried Holding AG ausstehend.

Bezüglich Performance Share Units, die den Mitgliedern des Executive Committee und des oberen und mittleren Managements im Rahmen des Long Term Incentive Plan der Siegfried Holding AG gewährt werden, siehe den Vergütungsbericht (Seite 13ff).

3. Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat der Siegfried Holding AG besteht zurzeit aus sieben nicht exekutiven Mitgliedern.

Dr. Rudolf Hanko, von der Generalversammlung 2019 in den Verwaltungsrat gewählt, verzichtet an der bevorstehenden Generalversammlung der Siegfried Holding AG vom 17. April 2020 auf eine Wiederwahl. An seiner Stelle schlägt der Verwaltungsrat Frau Isabelle Welton zur Wahl in den Verwaltungsrat vor.

Die Unternehmerin Isabelle Welton (1963) blickt auf eine erfolgreiche Karriere in global tätigen Unternehmen der Finanzdienstleistungs- und IT-Branche zurück. Angefangen bei Citibank in Tokio wechselte sie später zu IBM und hatte verschiedene Positionen in der Marketing- und Kommunikationsfunktion inne, bevor sie als Country General Managerin die Leitung von IBM Schweiz übernahm. 2013 wechselte sie zur Zurich Versicherungsgruppe, wo sie als Mitglied der Konzernleitung für Human Resources & Corporate Culture verantwortlich zeichnete. Isabelle Welton ist Inhaberin eines Beratungsunternehmens mit Schwerpunkt auf Unternehmenskultur und Veränderungsprozesse. Die Juristin ist Verwaltungsrätin der NZZ Mediengruppe, der Avobis Group und Stiftungsrätin von Swisscontact, SOS Kinderdorf Schweiz und des Lucerne Festival. Isabelle Welton ist Schweizer Staatsbürgerin.

Mit Ausnahme von Dr. Rudolf Hanko, der von 2009 bis 2018 als CEO der Siegfried Gruppe amtierte, gehörten die Mitglieder des Verwaltungsrats in den drei dem Berichtsjahr vorangehenden Geschäftsjahren weder der Geschäftsleitung der Siegfried Holding AG noch der Geschäftsleitung einer anderen Gesellschaft der Siegfried Gruppe an und haben keine wesentlichen geschäftlichen Beziehungen zur Siegfried Holding AG oder zur Siegfried Gruppe. Mit Ausnahme von Dr. Rudolf Hanko qualifizieren sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats der laufenden Amtsperiode 2019/2020 als nicht exekutiv und unabhängig im Sinne des Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance.

3.1 Mitglieder des Verwaltungsrats

Name	Jahrgang	Position	Eintritt	Gewählt bis
Andreas Casutt	1963	Präsident, nicht exekutiv	2010	2020
Rudolf Hanko	1955	Vizepräsident, nicht exekutiv	2019	2020
Colin Bond	1961	Mitglied, nicht exekutiv	2013	2020
Wolfram Carius	1961	Mitglied, nicht exekutiv	2014	2020
Reto Garzetti	1960	Mitglied, nicht exekutiv	2011	2020
Martin Schmid	1969	Mitglied, nicht exekutiv	2016	2020
Ulla Schmidt	1949	Mitglied, nicht exekutiv	2016	2020

3.2 Porträts

Dr. Andreas Casutt, Präsident

Andreas Casutt (1963) ist seit 2010 Mitglied des Verwaltungsrats der Siegfried Holding AG und seit 2014 dessen Präsident. Seit 2002 ist er Partner bei der Anwaltskanzlei Niederer Kraft Frey AG, Zürich. Von 2006 bis 2014 amtierte er als deren Managing Partner. Andreas Casutt ist vor allem in den Bereichen Gesellschaftsrecht, Vertragsrecht, Mergers & Acquisitions sowie Börsenrecht beratend und forensisch tätig. Er ist Mitglied des Verwaltungsrats der Mikron Holding AG, der maxon international AG, der liechtensteinischen Bendura Bank AG sowie verschiedener privat gehaltener Gesellschaften. Er studierte Rechtswissenschaften und promovierte in Zürich, danach absolvierte er an der University of Michigan in Ann Arbor ein LL.M.-Programm. Andreas Casutt ist Schweizer Staatsbürger.

Dr. Rudolf Hanko, Vizepräsident

Rudolf Hanko (1955) ist seit 2019 Mitglied des Verwaltungsrats der Siegfried Holding AG. Von Mai 2009 bis Dezember 2018 war er CEO der Siegfried Gruppe. Zuvor war er in verschiedenen leitenden Funktionen in der chemisch-pharmazeutischen Industrie tätig, zuletzt als Leiter des Geschäftsgebiets Exklusiv-Synthese und Aminosäuren bei der deutschen Evonik Industries AG. Vor seinem Engagement bei Evonik Industries AG war Rudolf Hanko in der Pharmadivision der Bayer AG Leiter der chemischen Forschung und anschliessend General Manager der Geschäftseinheit Feinchemikalien. Rudolf Hanko hat an der Universität Göttingen in Chemie promoviert und am Max-Planck-Institut für Kohlenforschung in Mülheim einen Postdoc-Aufenthalt absolviert. Rudolf Hanko ist deutscher Staatsangehöriger.

Colin Bond, Mitglied

Colin Bond (1961) ist seit 2013 Verwaltungsrat der Siegfried Holding AG. Seit 2016 ist Colin Bond Chief Financial Officer der Vifor Pharma AG. Zuvor war er Chief Financial Officer des Wirkstoffforschungs- und -entwicklungsunternehmens Evotec in Hamburg. Zu Beginn seiner beruflichen Tätigkeit war er als Pharmazeut, Wirtschaftsprüfer und Managementberater für verschiedene international tätige Unternehmen in unterschiedlichen Branchen als Finanzchef tätig, davon elf Jahre beim US-amerikanischen Spezialchemieunternehmen Great Lakes Chemical Corporation, heute Lanxess. Er ist zudem Mitglied des Verwaltungsrats der BioPharma Credit PLC. Colin Bond verfügt über einen Hochschulabschluss in Pharmazie der University of Aston, Birmingham, und einen MBA der London Business School. Er ist britisch-schweizerischer Staatsbürger.

Prof. Dr. Wolfram Carius, Mitglied

Wolfram Carius (1961) ist seit 2014 Mitglied des Verwaltungsrats der Siegfried Holding AG. Er ist seit 2016 Executive Vice President Pharmaceuticals Product Supply bei Bayer und in dieser Funktion Mitglied des Executive Committee bei Bayer Pharma. Vorher war er für den französischen Pharmakonzern Sanofi tätig, zuletzt als Senior Vice President Biologics und Mitglied des Global Leadership Teams. Von 1987 bis Mitte 2013 arbeitete Wolfram Carius für das Pharmaunternehmen Boehringer Ingelheim, wo er ab 2009 in der Unternehmensleitung zuerst für Human Resources & Technical Operations und ab 2012 für Biopharma & Operations zuständig war. Vor dieser Zeit war er massgeblich am Auf- und Ausbau der Biopharmazie-Sparte beteiligt. So leitete er den Produktionsstandort Japan und arbeitete danach als Technischer Leiter in Brasilien, bevor er schliesslich Mitglied der Geschäftsleitung von Boehringer Ingelheim Deutschland wurde. Wolfram Carius hat an der Universität des Saarlands Pharmazie studiert und dort auch doktort. 2009 verlieh ihm die Hochschule Biberach für seine langjährigen und aussergewöhnlichen Verdienste den Titel eines Honorarprofessors. Wolfram Carius ist deutscher Staatsbürger.

Reto A. Garzetti, Mitglied

Reto A. Garzetti (1960) gehört dem Verwaltungsrat der Siegfried Holding AG seit 2011 an. Er ist seit 1999 Partner und Vizepräsident der Swiss Equities AG. Seine Tätigkeit in Verwaltungsräten umfasst Mandate bei der in Deutschland börsennotierten SKW Stahl Metallurgie Holding AG (bis 2016), der an der SIX Swiss Exchange gehandelten Peach Properties AG (Präsident) sowie bei den privat gehaltenen Gesellschaften AGI AG, Occlutech AG, Südpack Medica AG und mehreren weiteren Unternehmen im In- und Ausland. Zuvor war er viele Jahre im Board international tätiger US-Gesellschaften. Reto A. Garzetti studierte an der Universität Zürich Betriebswirtschaft und schloss 1986 mit einem Lizentiat (lic. oec. publ. MBA) ab. Reto A. Garzetti ist Schweizer und italienischer Staatsbürger.

Dr. Martin Schmid, Mitglied

Martin Schmid (1969) ist seit 2016 Mitglied des Verwaltungsrats der Siegfried Holding AG. Er ist seit 2011 Ständerat des Kantons Graubünden. Von 2003 bis 2011 war er Regierungsrat des Kantons Graubünden und leitete das Departement für Justiz, Sicherheit und Gesundheit sowie anschliessend das Finanzdepartement. Martin Schmid ist Rechtsanwalt. Er ist Mitglied des Verwaltungsrats der Swiss Life Holding AG sowie der Repower AG und bekleidet diverse weitere VR-Mandate in den Bereichen Energie, Gesundheit und Bau. Er ist Präsident des Verbands der Schweizerischen Gasindustrie (VSG ASIG), der Stiftung Kantonsspital Graubünden und des Instituts für Finanzwirtschaft und Finanzrecht (IFF) der Universität St. Gallen. Zudem ist er Vorstandsmitglied von economiesuisse, dem Dachverband der Schweizer Wirtschaft. Er studierte an der HSG in St. Gallen Rechtswissenschaften und doktorierte dort im Jahr 2005. Martin Schmid ist Schweizer Staatsbürger.

Ulla Schmidt, Mitglied

Ulla Schmidt (1949) ist seit 2016 Mitglied des Verwaltungsrats der Siegfried Holding AG. Sie ist seit 1990 Mitglied des deutschen Bundestags, 2013 bis 2017 als Vizepräsidentin. Von 2001 bis 2009 war sie Bundesministerin für Gesundheit der Bundesrepublik Deutschland. Vor ihrer Wahl in den Bundestag bekleidete sie in Aachen verschiedene öffentliche Ämter, unter anderem war sie Ratsfrau der Stadt Aachen. Ulla Schmidt ist Vorsitzende der Bundesvereinigung Lebenshilfe e.V. mit Sitz in Marburg sowie sachverständiges Mitglied des Aufsichtsrats der Charité-Universitätsmedizin Berlin. Bis zum 31.12.2018 war sie zudem Mitglied des Beirats der K&S Sozialbau AG, Sottrum. Des Weiteren ist sie Mitglied des Aufsichtsrats der Aktion Mensch, Bonn, sowie Vorsitzende des Kuratoriums der Hospizstiftung Region Aachen. Ulla Schmidt hat an der Hochschule Aachen bis zum Vordiplom Psychologie studiert und dann ein Studium für das Lehramt für Grund- und Hauptschule abgeschlossen. An der Fernuniversität Hagen absolvierte sie ein Studium in Sonderpädagogik, das sie zum Unterrichten von Kindern mit Lernbehinderungen und Verhaltensstörungen qualifiziert. Ulla Schmidt ist deutsche Staatsbürgerin.

3.3 Zulässige Tätigkeiten in obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganen anderer Unternehmen

Die Mitglieder des Verwaltungsrats der Siegfried Holding AG dürfen nicht mehr als zwanzig zusätzliche Mandate in anderen Unternehmen wahrnehmen, wovon nicht mehr als fünf in börsenkotierten Unternehmen. Als Mandate gelten Mandate im obersten Leitungsorgan einer Rechtseinheit, die zur Eintragung ins Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register verpflichtet ist. Mandate in verschiedenen Rechtseinheiten, die unter einheitlicher Kontrolle oder gleicher wirtschaftlicher Berechtigung stehen, gelten als ein Mandat.

Nicht unter die dargelegten Beschränkungen fallen (i) Mandate in Unternehmen, die durch die Siegfried Holding AG kontrolliert werden oder die Siegfried Holding AG kontrollieren; (ii) Mandate, die ein Mitglied des Verwaltungsrats auf Anordnung der Siegfried Holding AG oder von ihr kontrollierter Gesellschaften wahrnimmt, wobei kein Mitglied des Verwaltungsrats mehr als zehn solche Mandate bei Unternehmen, die nicht durch die Siegfried Holding AG kontrolliert werden oder die Siegfried Holding AG kontrollieren, wahrnehmen kann; (iii) Mandate in Vereinen, gemeinnützigen Stiftungen sowie Personalfürsorgestiftungen, wobei kein Mitglied des Verwaltungsrats mehr als zehn solche Mandate wahrnehmen kann.

3.4 Wahl und Amtszeit

Die Mitglieder des Verwaltungsrats der Siegfried Holding AG sowie der Präsident des Verwaltungsrats und die Mitglieder des Vergütungsausschusses werden durch die Generalversammlung gewählt. Im Übrigen konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst.

Die Amtsdauer der Verwaltungsräte beträgt ein Jahr und endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist zulässig. Gemäss Organisationsreglement haben die Mitglieder des Verwaltungsrats nach Vollendung des 72. Altersjahrs auf die nächstfolgende Generalversammlung zurückzutreten. Für den Präsidenten und den Ehrenpräsidenten kann der Verwaltungsrat Ausnahmeregelungen beschliessen.

3.5 Interne Organisation

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Oberleitung der Siegfried Gruppe und der Geschäftsbereiche. Er entscheidet damit über die Gruppenstrategie, die Allokation der Ressourcen und über die Führungsstruktur der Gruppe. Ferner ist er verantwortlich für die Ausgestaltung der Organisation, des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung. Soweit er sie nicht selbst wahrnimmt oder dem Präsidenten des Verwaltungsrats überträgt, delegiert der Verwaltungsrat die Geschäftsführung an den CEO der Siegfried Gruppe. Entscheide werden vom Gesamtverwaltungsrat getroffen. Das Organisationsreglement, das die Kompetenzen und Funktionsweisen näher umschreibt, ist unter https://www.siegfried.ch/fileadmin/Dateien/2019/04/Siegfried_Organisationsreglement_2019-04.pdf zu finden.

Im Geschäftsjahr 2019 traf sich der Verwaltungsrat zu drei ganztägigen und zwei halbtägigen ordentlichen Sitzungen sowie zu einer zweitägigen Strategieklausur. Zudem wurden verschiedene Telefonkonferenzen durchgeführt. Es nahmen, mit Ausnahme eines Verwaltungsratsmitglieds an einer Sitzung, stets alle Mitglieder des Verwaltungsrats an den Sitzungen teil.

Zur Entlastung des Gesamtverwaltungsrats bestehen drei Ausschüsse resp. Committees:

- das Audit Committee
- das Remuneration Committee (Vergütungsausschuss)
- das Strategy Committee

Für die Amtsdauer 2019 bis 2020 sind die VR-Ausschüsse wie folgt besetzt:

<u>Committee</u>	<u>Vorsitz</u>	<u>Mitglieder</u>
<u>Audit Committee</u>	<u>Colin Bond</u>	<u>Reto Garzetti, Martin Schmid</u>
<u>Remuneration Committee</u>	<u>Reto Garzetti</u>	<u>Martin Schmid, Ulla Schmidt</u>
<u>Strategy Committee</u>	<u>Wolfram Carius</u>	<u>Reto Garzetti, Ulla Schmidt</u>

Die Aufgaben und Kompetenzen der Ausschüsse sind in Artikel 16 Abs. 4 der Statuten (Vergütungsausschuss) (https://www.siegfried.ch/fileadmin/Dateien/2019/05/SIE_Statuten_DE_2019-05.pdf) und Ziff. 3.3.3 des Organisationsreglements (https://www.siegfried.ch/fileadmin/Dateien/2019/04/Siegfried_Organisationsreglement_2019-04.pdf) näher umschrieben. Die Ausschüsse des Verwaltungsrats beraten die wichtigen Vorlagen jeweils vor den Verwaltungsratssitzungen. Der Präsident des Verwaltungsrats sowie der CEO, der CFO und die zuständigen Geschäftsleitungsmitglieder nehmen an diesen Sitzungen teil. Die Ausschüsse stellen dem Gesamtverwaltungsrat Anträge zu den behandelten Vorlagen.

Im Geschäftsjahr 2019 ist das Audit Committee viermal, das Remuneration Committee dreimal und das Strategy Committee zweimal zu je halbtägigen ordentlichen Sitzungen zusammengekommen. Es nahmen stets alle Committee-Mitglieder sowie der Verwaltungsratspräsident an den ordentlichen

Sitzungen teil. Zudem wurden verschiedene Telefonkonferenzen zu spezifischen Angelegenheiten durchgeführt.

	Ordentliche Verwaltungsratsitzungen				
	01.03.2019	17.04.2019	06.–08.07.2019	19.08.2019	29.11.2019
Andreas Casutt	x	x	x	x	x
Rudolf Hanko		x	x	x	x
Colin Bond	x	x	x	x	x
Wolfram Carius	x	x	x	x	x
Reto Garzetti	x	x	x	x	x
Martin Schmid	x	x	x	x	x
Ulla Schmidt	x	x	x	x	-

	Audit Committee			
	20.02.2019	06.05.2019	14.08.2019	15.11.2019
Andreas Casutt	x	x	x	x
Rudolf Hanko				
Colin Bond	x	x	x	x
Wolfram Carius				
Reto Garzetti	x	x	x	x
Martin Schmid	x	x	x	x
Ulla Schmidt				

	Remuneration Committee			Strategy Committee	
	20.02.2019	14.08.2019	15.11.2019	17.05.2019	28.11.2019
Andreas Casutt	x	x	x	x	x
Rudolf Hanko					
Colin Bond					
Wolfram Carius				x	x
Reto Garzetti	x	x	x	x	x
Martin Schmid	x	x	x		
Ulla Schmidt	x	x	x	x	x

3.6 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Basis der internen Information des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung ist das Monthly Reporting, das wie folgt ausgestaltet ist: Monatlich werden die Umsatz- und Betriebsergebnisse der Siegfried Gruppe detailliert aufgezeigt und mit dem Budget und den Vorjahresergebnissen verglichen. Darin enthalten ist zusätzlich eine Prognose bezüglich der Ergebniserwartungen per Ende Jahr. In Quartalskommentaren wird insbesondere auf Planabweichungen und wichtige Geschäftsvorfälle sowie auf die wichtigsten Key-Performance-Indikatoren eingegangen. Es besteht ein Mittelfristplan, der die Planung für die nächsten fünf Jahre darstellt. Zu den Informations- und Kontrollinstrumenten gehören auch das interne Kontrollsystem IKS und ein umfangreiches Risikomanagement, das auch auf den Seiten 20ff des Finanzberichts detailliert beschrieben wird.

An den Verwaltungsratsitzungen werden die Ergebnisse mit dem CEO, dem CFO und weiteren Mitgliedern der Geschäftsleitung diskutiert und bewertet. Der Präsident des Verwaltungsrats trifft sich überdies regelmässig mit Mitgliedern der Geschäftsleitung, um Geschäftsverlauf und andere wesentliche Themen zu besprechen.

Verwaltungsrat



Dr. Andreas Casutt
Präsident



Dr. Rudolf Hako
Vizepräsident



Colin Bond
Mitglied



Prof. Dr. Wolfram Carius
Mitglied



Reto A. Garzetti
Mitglied



Dr. Martin Schmid
Mitglied



Ulla Schmidt
Mitglied

Detaillierte Porträts der Verwaltungsratsmitglieder
finden Sie auf den Seiten 9–11 oder unter www.siegfried.ch

Geschäftsleitung



Dr. Wolfgang Wienand
Chief Executive Officer



Dr. Reto Suter
Chief Financial Officer



Dr. René Imwinkelried
Global Head Technical Operations



Arnoud Middel
Global Head Human Resources



Dr. Jürgen Roos
Chief Scientific Officer



Marianne Späne
Global Head Business Development,
Marketing & Sales

Detaillierte Porträts der Geschäftsleitung finden Sie
auf den Seiten 17–18 oder unter www.siegfried.ch

4. Geschäftsleitung

Dem Chief Executive Officer (CEO) obliegt die operative und ergebnisverantwortliche Geschäftsführung der Siegfried Gruppe und ihrer Geschäftsbereiche. Vorbehältlich der Kompetenzen und erteilten Weisungen des Verwaltungsrats und des Verwaltungsratspräsidenten ist der CEO gegenüber dem Verwaltungsrat zuständig und verantwortlich für die Erarbeitung und Erreichung der unternehmerischen Ziele sowie für die Führung und Überwachung der Konzerngesellschaften der Siegfried Gruppe (Ergebnis- und Bilanzverantwortung). Die detaillierten Kompetenzen und Aufgaben des CEO sind im Organisationsreglement der Siegfried Gruppe festgelegt (zu finden unter https://www.siegfried.ch/fileadmin/Dateien/2019/04/Siegfried_Organisationsreglement_2019-04.pdf).

4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

Dr. Wolfgang Wienand, ehemals Chief Strategy Officer und Chief Scientific Officer der Siegfried Gruppe, übernahm per 1. Januar 2019 die Funktion als Chief Executive Officer.

Wie im Oktober 2018 angekündigt, nahm per 1. April 2019 zudem Dr. Jürgen Roos seine Funktion als Chief Scientific Officer der Siegfried Gruppe auf.

Per 31. Dezember 2019 setzte sich die Geschäftsleitung folglich aus den folgenden Personen zusammen:

Name	Jahrgang	Position	Eintritt	In aktueller Funktion seit
Wolfgang Wienand	1972	Chief Executive Officer	2010	2019
Reto Suter	1971	Chief Financial Officer	2017	2017
René Imwinkelried	1957	Global Head Technical Operations	2012	2016
Arnoud Middel	1971	Global Head Human Resources	2011	2011
Jürgen Roos	1968	Chief Scientific Officer	2019	2019
Marianne Späne	1962	Global Head Business Development, Marketing & Sales	2004	2010

Mitglieder der Geschäftsleitung treten spätestens bei Erreichen des ordentlichen gesetzlichen Rentenalters aus der Geschäftsleitung aus. Aktuell liegt dieses für Männer bei 65 Jahren, für Frauen bei 64 Jahren.

4.2 Managementverträge

Die Siegfried Holding AG und ihre Konzerngesellschaften haben keine Managementverträge mit Dritten abgeschlossen.

4.3 Zulässige Tätigkeiten in obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganen anderer Unternehmen

Die Mitglieder der Geschäftsleitung der Siegfried Holding AG dürfen nicht mehr als fünf zusätzliche Mandate in Unternehmen wahrnehmen, wovon nicht mehr als eines in einem börsenkotierten Unternehmen. Als Mandate gelten Mandate im obersten Leitungsorgan einer Rechtseinheit, die zur Eintragung ins Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register verpflichtet ist. Mandate in verschiedenen Rechtseinheiten, die unter einheitlicher Kontrolle oder gleicher wirtschaftlicher Berechtigung stehen, gelten als ein Mandat.

Nicht unter die dargelegten Beschränkungen fallen (i) Mandate in Unternehmen, die durch die Siegfried Holding AG kontrolliert werden oder die Siegfried Holding AG kontrollieren; (ii) Mandate, die ein Mitglied der Geschäftsleitung auf Anordnung der Siegfried Holding AG oder von ihr kontrollierter Gesellschaften wahrnimmt, wobei kein Mitglied der Geschäftsleitung mehr als zehn solche Mandate bei Unternehmen, die nicht durch die Siegfried Holding AG kontrolliert werden oder die Siegfried Holding AG kontrollieren, wahrnehmen kann; (iii) Mandate in Vereinen, gemeinnützigen Stiftungen sowie Personalfürsorgestiftungen, wobei kein Mitglied der Geschäftsleitung mehr als zehn solche Mandate wahrnehmen kann.

4.4 Porträts

Dr. Wolfgang Wienand, Chief Executive Officer

Dr. Wolfgang Wienand (1972) übernahm per 1. Januar 2019 die Verantwortung als CEO der Siegfried Gruppe. Zuvor leitete er seit dem 1. Dezember 2011 die Bereiche Strategy, Mergers & Acquisitions, Legal und Intellectual Property Management sowie Regulatory Affairs. Seit dem 1. Mai 2017 verantwortete er zusätzlich die globalen Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten der Siegfried Gruppe. Diese Aufgabe hatte er bereits vom Zeitpunkt seines Eintritts in die Siegfried AG am 1. August 2010 bis Ende August 2012 inne. Vor seinem Wechsel zu Siegfried war er in verschiedenen leitenden Positionen bei der Evonik Industries AG, vormals Degussa AG, mit Schwerpunkt auf Feinchemie und Auftrags-synthese für die pharmazeutische Industrie tätig. Wolfgang Wienand hat an der Friedrich-Wilhelms-Universität in Bonn Chemie studiert und anschliessend an der Universität zu Köln in organischer und bioorganischer Chemie promoviert. Darüber hinaus besitzt er ein Executive Master's Degree in International Finance der École des hautes études commerciales HEC Paris. Dr. Wolfgang Wienand ist deutscher Staatsbürger.

Dr. Reto Suter, Chief Financial Officer

Dr. Reto Suter (1971) ist seit dem 1. Mai 2017 Chief Financial Officer der Siegfried Gruppe. In den vorangegangenen 16 Jahren hatte er verschiedene verantwortungsvolle Rollen in der Industrie und im Finanz- und im Private-Equity-Sektor inne. Zuletzt verantwortete er als Chief Operating Officer, Chief Investment Officer und Board Member die öffentliche Übernahme, anschliessende Dekotierung und Restrukturierung der Traditionsfirma Lonrho mit Hauptsitz in London (UK) und Johannesburg (SA). Reto Suter hat an der Universität Zürich und der University of Washington in Seattle Wirtschaftswissenschaften studiert und an der Universität Zürich im Bereich Banking und Finance promoviert. Reto Suter ist Schweizer Bürger.

Dr. René Imwinkelried, Global Head Technical Operations

Dr. René Imwinkelried (1957) leitet seit November 2016 den Bereich Global Technical Operations. Von 2012 bis Mai 2017 war er zuständig für die Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten der Siegfried Gruppe. Von 2010 bis 2012 war er als Head of Global Technical Development Small Molecules bei Roche in Basel tätig. Von 1991 bis 2004 arbeitete René Imwinkelried in verschiedenen leitenden Funktionen in der Forschung und Entwicklung bei Lonza, anschliessend als Head of Global Chemical and Physical Sciences beim US-amerikanischen Unternehmen Schering-Plough. René Imwinkelried verfügt über einen Abschluss der ETH Zürich, wo er in organischer Chemie promovierte. Anschliessend absolvierte er in den Vereinigten Staaten ein Post-doctoral Fellowship an der Colorado State University und an der Harvard University. René Imwinkelried ist Schweizer Bürger.

Arnoud Middel, Global Head Human Resources

Arnoud Middel (1971) trat am 1. September 2011 als Global Head Human Resources in die Geschäftsleitung der Siegfried Gruppe ein. Zuvor war er bei verschiedenen Unternehmen im Personalwesen tätig. Von 2004 bis 2006 hatte er eine leitende Position im HR der Baloise Versicherungen Schweiz inne, bevor er von 2006 bis 2008 als Head HR für die Region Continental Europe und Asia zum amerikanischen Industrie- und Rückversicherungskonzern XL-Insurance (heute XL-Catlin) wechselte. Von 2008 bis 2011 war er als Head HR Switzerland and Global Headquarter bei Syngenta in Basel tätig. Er hat an der Universität Basel ein Studium der Biologie und Biochemie abgeschlossen. Arnoud Middel ist niederländischer Staatsbürger.

Dr. Jürgen Roos, Chief Scientific Officer

Jürgen Roos (1968) ist seit dem 1. April 2019 Chief Scientific Officer der Siegfried Gruppe. Zuvor war er seit 1999 bei Evonik Industries AG (vormals Degussa-Hüls AG und Degussa AG) tätig, anfänglich als Laborgruppenleiter in der chemischen Forschung im Bereich Feinchemikalien, zuletzt als Vice President für das Innovationsmanagement des Geschäftsbereichs Animal Nutrition. 2008 hatte er nach verschiedenen beruflichen Stationen innerhalb der R&D-Organisation von Evonik mit mehrjährigen Aufenthalten in Kanada und England die Leitung der Prozessentwicklung der Exklusivsynthese und später als Vice President die globale Verantwortung für Forschung und Entwicklung des Geschäftsbereichs Health Care übernommen. Er sammelte hierbei breite Erfahrung sowohl auf dem Gebiet der chemischen Wirkstoffe als auch der fertigen medizinischen Darreichungsformen. Jürgen Roos hat an der Universität Stuttgart Chemie studiert und in Organischer Chemie promoviert. Jürgen Roos ist deutscher Staatsbürger.

Marianne Späne, Global Head Business Development, Marketing & Sales

Marianne Späne (1962) trat im Jahr 2004 in die Siegfried Gruppe ein. Seit März 2010 ist sie für die Geschäftsentwicklung und den Verkauf zuständig. Von 2008 bis 2010 leitete sie die Division Siegfried Generics. Zuvor leitete sie die Bereiche Business Development und Supply Chain für Generika. Vor ihrem Eintritt bei Siegfried war Marianne Späne als Logistics-, Business-Development- und Site-Managerin im Bereich Kosmetika von Boucheron tätig. Sie wechselte anschliessend in die Pharmaindustrie als Head of Sales and Marketing der Pharma-Division der Schweizerhall AG und der amerikanischen Aceto, für die sie Expansionsstrategien für Europa entwickelte. Marianne Späne verfügt über Diplomabschlüsse in Finanzen, Wirtschaft und Marketing der Kaufmännischen Führungsschule KFS in Basel sowie der Marketing & Business School MBSZ, Zürich. Marianne Späne ist deutsche Staatsangehörige.

5. Vergütungen, Beteiligungen und Darlehen

5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Vergütungen und der Beteiligungsprogramme

Für Einzelheiten über die Höhe der Beteiligung an der Siegfried Holding AG und die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung sowie die Grundlagen und Elemente der Vergütungen und der Beteiligungsprogramme und die Zuständigkeit und Verfahren zu deren Festsetzung wird auf den Vergütungsbericht ab Seite 13ff dieses Geschäftsberichts verwiesen.

5.2 Statutarische Grundlagen der erfolgsabhängigen Vergütungen und der Zuteilung von Beteiligungspapieren

Gemäss Art. 23 der Statuten umfasst die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Generalversammlung, neben einem fixen Grundhonorar, Funktionshonoraren und einer Spesenentschädigung in bar auch eine fixe Anzahl Aktien der Siegfried Holding AG. Die Anzahl Aktien sowie die Bedingungen einschliesslich des Zeitpunkts der Zuteilung und allfälliger Veräusserungsbeschränkungen werden vom Verwaltungsrat festgelegt. Erfolgsabhängige Vergütungen für Mitglieder des Verwaltungsrats sind im Grundsatz nicht vorgesehen, können jedoch unter bestimmten Umständen entrichtet werden; diesfalls richten sie sich nach im Voraus definierten Leistungszielen.

Gemäss Art. 24 der Statuten besteht die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Generalversammlung, aus einer fixen Vergütung in bar sowie einer erfolgsabhängigen Vergütung, die sich aus einem kurzfristigen erfolgsabhängigen Vergütungselement in bar sowie einem mehrjährigen Beteiligungsprogramm zusammensetzt. Ziele, Zielhöhe und Zielerreichungsgrad der kurz- und langfristigen erfolgsabhängigen Vergütungselemente werden vom Verwaltungsrat im Rahmen der statuarischen Vorgaben definiert. (siehe https://www.siegfried.ch/fileadmin/Dateien/2019/05/SIE_Statuten_DE_2019-05.pdf)

Bei Eintritt eines Kontrollwechsels der Siegfried Holding AG oder anderer ausserordentlicher sachlicher Ereignisse können nach dem Ermessen des Verwaltungsrats während einer laufenden Leistungsperiode die Ziele der erfolgsabhängigen Vergütung angepasst werden, Ausübungsbedingungen und -fristen und Sperrfristen verkürzt oder aufgehoben werden, Vergütungen unter Annahme der Erreichung der Zielwerte ausgerichtet werden oder Vergütungen verfallen.

5.3 Statutarische Grundlagen der Vergütung von nach der Generalversammlung ernannten Mitgliedern der Geschäftsleitung

Die Siegfried Holding AG und von ihr kontrollierte Gesellschaften sind gemäss Art. 25 der Statuten ermächtigt, jedem Mitglied der Geschäftsleitung, das während einer Periode, für die die Generalversammlung die Vergütung der Geschäftsleitung bereits genehmigt hat, in die Geschäftsleitung neu eintritt oder innerhalb der Geschäftsleitung befördert wird, für diese Periode(n) auch dann einen Betrag auszurichten, wenn der bereits genehmigte Gesamtbetrag für dessen Vergütung nicht ausreicht. Der Betrag darf je Vergütungsperiode für den CEO 40% und für die übrigen Mitglieder der Geschäftsleitung je 25% der jeweils letzten genehmigten Gesamtbeträge der Vergütungen der Geschäftsleitung nicht übersteigen.

Die Siegfried Holding AG kann neu eintretenden Geschäftsleitungsmitgliedern überdies eine Entschädigung ausrichten für den im Zusammenhang mit dem Stellenantritt erlittenen Verlust von aus der bisherigen Tätigkeit erworbenen werthaltigen Ansprüchen. Diese Entschädigung darf für den CEO CHF 1 000 000 und für die übrigen Mitglieder der Geschäftsleitung CHF 500 000 pro Person nicht überschreiten.

5.4 Statutarische Grundlagen betreffend Darlehen, Kredite und Vorsorgeleistungen

Die Siegfried Holding AG oder eine Konzerngesellschaft kann Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung gemäss Art. 27 der Statuten Darlehen und Kredite maximal in der Höhe ihrer jeweiligen individuellen fixen Grundvergütung in bar gewähren. Zulässig ist ausserdem die Bevorschussung von Anwalts-, Gerichts- und ähnlichen Kosten bis zu einem Maximalbetrag von CHF 1 000 000 pro Mitglied zur Abwehr von Verantwortlichkeits- und ähnlichen im Zusammenhang mit der Tätigkeit für die Gesellschaft stehenden Ansprüchen von Drittpersonen.

5.5 Statutarische Grundlagen betreffend die Abstimmung der Generalversammlung über die Vergütungen

Die Generalversammlung stimmt gemäss Art. 16 der Statuten jährlich ab über die Genehmigung der Anträge des Verwaltungsrats in Bezug auf:

- den maximalen Gesamtbetrag für die Vergütung des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung
- den maximalen Gesamtbetrag für die fixe Vergütung der Geschäftsleitung für das nächstfolgende Geschäftsjahr
- den Gesamtbetrag für die kurzfristige erfolgsabhängige Vergütung der Geschäftsleitung für das vorangegangene abgeschlossene Geschäftsjahr
- den Gesamtbetrag für die langfristige erfolgsabhängige Vergütung der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr

Die Abstimmungen über die Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung erfolgen gesondert. Der Verwaltungsrat kann der Generalversammlung die Vergütungselemente je gesondert oder zusammen oder zusätzlich Anträge in Bezug auf (i) die Gesamtbeträge und/oder Vergütungselemente für andere Zeitperioden und/oder (ii) Zusatzbeträge für einzelne Vergütungselemente zur Genehmigung unterbreiten. Lehnt die Generalversammlung die Genehmigung eines Antrags des Verwaltungsrats ab, so kann der Verwaltungsrat an der gleichen, an einer ausserordentlichen oder an der nächsten ordentlichen Generalversammlung neue Anträge stellen.

6. Mitwirkungsrechte Aktionäre

6.1 Stimmrecht und Stimmrechtsvertretung

An der Generalversammlung der Siegfried Holding AG berechtigt jede Aktie mit eingetragenem Stimmrecht zu einer Stimme. Namenaktionäre, die als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen sind, können sich durch eine schriftlich bevollmächtigte Person oder den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen.

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen, soweit das Gesetz oder die Statuten nicht zwingend etwas anderes bestimmen. Bei Stimmgleichheit entscheidet der Vorsitzende durch Stichentscheid.

Für Beschlüsse über:

- die Änderung des Gesellschaftszwecks
- die Einführung von Stimmrechtsaktien
- die Änderung der Bestimmungen betreffend die Übertragbarkeit von Namenaktien
- die Umwandlung von Namenaktien in Inhaberaktien
- eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung
- die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen
- die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechts
- die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft
- die Auflösung der Gesellschaft ohne Liquidation

ist die Zustimmung von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte erforderlich.

6.2 Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung

Die Einberufung der Generalversammlung und die Traktandierung richten sich nach den gesetzlichen Vorschriften.

Aktionäre, die Aktien im Nennwert von CHF 500 000 oder mehr vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Die Traktandierung muss mindestens 45 Tage vor der Versammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstands und der Anträge des Aktionärs oder der Aktionäre angebeht werden. Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es nicht der vorgängigen Ankündigung.

6.3 Eintragungen im Aktienbuch/ Einladung zur Generalversammlung vom 17. April 2020

Der Verwaltungsrat hat hinsichtlich der ordentlichen Generalversammlung 2020 folgenden Stichtag für die Ermittlung der teilnahmeberechtigten Aktionäre festgelegt: Mittwoch, 8. April 2020. Bis zu diesem Zeitpunkt müssen sämtliche Meldungen beim Aktienregister eingetroffen sein. Vom Mittwoch, 8. April 2020, bis zum Freitag, 17. April 2020, werden keine Eintragungen im Aktienregister vorgenommen. Aktionäre, die ihre Aktien vor der Generalversammlung veräussern, sind nicht stimmberechtigt.

Die Einladung zur Generalversammlung, das Protokoll der letzten Generalversammlung und die Anträge des Verwaltungsrats sind auf der Website der Siegfried Holding AG (www.siegfried.ch) abrufbar.

7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

7.1 Angebotspflicht

Es bestehen keine statutarischen Regelungen betreffend Opting-out oder Opting-up (Art. 125 und 135 FinfraG).

7.2 Kontrollwechselklauseln

Der Long Term Incentive Plan der Siegfried Gruppe (vgl. Vergütungsbericht, Seite 13ff.) sieht vor, dass a) im Falle eines Kontrollwechsels der Siegfried Holding AG den Planteilnehmenden für sämtliche zugewiesenen PSUs der laufenden Erdienungsperioden per Datum des Kontrollwechsels eine zeitanteilige Anzahl Aktien übertragen wird. Die Anzahl zu übertragender Aktien pro PSU berechnet sich nach einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Wertermittlungsmethode.

b) im Falle einer Übernahme der Siegfried Holding AG, die vom Verwaltungsrat nicht gutgeheissen wird, den Planteilnehmenden für alle unter dem LTIP per Datum des Kontrollwechsels ausgegebenen Anwartschaften (PSUs) zeitanteilig und auf Basis einer 100%igen Zielerreichung Aktien ausgegeben werden. Der zeitanteilige Anspruch berechnet sich ab Zuteilungsdatum der PSUs bis zum Datum des Kontrollwechsels.

8. Revisionsstelle

8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Die PricewaterhouseCoopers AG, Basel (resp. deren Vorgängergesellschaften) ist seit 1920 Revisionsstelle der Siegfried Holding AG. Der leitende Revisor, Thomas Illi, war im abgelaufenen Geschäftsjahr zum dritten Mal für die Revisionen zuständig. Die Wahl der Revisionsstelle erfolgt jährlich durch die Generalversammlung.

8.2 Revisionshonorar

Für die Revisionstätigkeit der Firma PricewaterhouseCoopers AG (Prüfung der Jahresrechnung der Siegfried Holding AG und der Konzerngesellschaften sowie der Konzernrechnung der Siegfried Gruppe und damit zusammenhängende Revisionsdienstleistungen) wurden im Geschäftsjahr 2019 CHF 763 000 aufgewendet (2018: CHF 755 000).

8.3 Zusätzliche Honorare

Die PricewaterhouseCoopers AG erhielt für Steuerberatung und weitere Dienstleistungen im Geschäftsjahr 2019 CHF 94 000 (2018: CHF 123 000).

8.4 Informationsinstrumente der externen Revision

Die Leistung, Honorierung und Unabhängigkeit der externen Revisionsstelle wird jährlich vom Audit Committee diskutiert und beurteilt. Es erstattet dem Verwaltungsrat entsprechenden Bericht und stellt Antrag bezüglich (Wieder-)Wahl der Revisionsstelle. Die Vergabe findet auf der Basis eines Budgets statt, das die Revisionsstelle dem Audit Committee vorlegt.

Die Revisionsstelle nimmt regelmässig an den Sitzungen des Audit Committee teil; im Geschäftsjahr 2019 waren es vier Sitzungen. Sie legt dem Audit Committee jeweils detaillierte Berichte zur Revision vor. Diese Berichte gehen auch an den Gesamtverwaltungsrat. Aufträge an die PricewaterhouseCoopers AG, die über das Revisionsmandat hinausgehen, müssen vom Vorsitzenden des Audit Committee bewilligt werden.

9. Informationspolitik

Die Siegfried Gruppe ist einer offenen und kontinuierlichen Informationspolitik verpflichtet. Die Medien, die Finanzanalysten und weitere Interessengruppen werden laufend über wichtige Entwicklungen und Ereignisse informiert.

Die Aktionäre werden halbjährlich über den Geschäftsgang orientiert und erhalten auf Verlangen den Geschäftsbericht und den Halbjahresbericht zugestellt. Unter www.siegfried.ch sind der Geschäftsbericht, der Halbjahresbericht, das Protokoll der jüngsten Generalversammlung, die Medienmitteilungen, alle wichtigen Informationen und die aktuellen Aktienkurse abrufbar. Halbjährlich findet eine Konferenz für die Medien und die Finanzanalysten statt.

Die Siegfried Holding AG orientiert sich bei kursrelevanten Ereignissen konsequent an der Bekanntgabepflicht (Ad-hoc-Publizität) der SIX Swiss Exchange.

Über den Geschäftsverlauf wird im Jahr 2020 wie folgt berichtet:

- 04. März 2020: Veröffentlichung der Ergebnisse des Geschäftsjahrs 2019 mit Medien- und Finanzanalystenkonferenz in Zürich
- 17. April 2020, 10.00 Uhr: Generalversammlung
- 20. August 2020: Veröffentlichung der Halbjahresergebnisse 2020

Über diesen Bericht

Dieser Bericht beleuchtet neben der wirtschaftlichen Leistung und der Vermögens-, Finanz und Ertragslage von Siegfried auch Siegfrieds Engagement bezüglich Nachhaltigkeit sowie die Interaktion mit der Gesellschaft und den unterschiedlichen Stakeholdern. Diesen soll ein transparentes und umfassendes Bild davon vermittelt werden, wie Siegfried diese Themen in die Unternehmensstrategie einbaut und welche Fortschritte diesbezüglich im Laufe des Geschäftsjahres erzielt werden konnten. Der Bericht erscheint in deutscher und englischer Sprache.

Geltungsbereich

Wir berichten über das Geschäftsjahr 2019 und damit bis zum Stichtag am 31. Dezember 2019. Eine Ausnahme stellen die im Lagebericht zukunftsgerichteten Themen dar. Der Siegfried-Geschäftsbericht erscheint im Jahresabstand und wurde zuletzt im März 2019 sowohl in gedruckter Form als auch als PDF auf unserer Website publiziert. Der nächste Bericht wird im Frühjahr 2021 erscheinen.

Governance

Unsere Angaben zur Governance beschreiben die Grundsätze der Führung und der Kontrolle der Siegfried Gruppe. Im Wesentlichen folgt die Corporate Governance der Siegfried Gruppe dem «Swiss Code of Best Practice» und wird vom Verwaltungsrat regelmässig überprüft und weiterentwickelt. Allfällige Abweichungen von diesen Vorgaben werden im Bericht erwähnt.

Grundsätze der Rechnungslegung

Die finanzielle Berichterstattung der Siegfried Gruppe erfolgt in Übereinstimmung mit den gesamten Richtlinien der Fachempfehlung zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER) und den Bestimmungen des schweizerischen Gesetzes.

Externe Validierung

Die PricewaterhouseCoopers AG (PwC) Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hat den Vergütungsbericht (Tabellen mit Vermerk «geprüft») der Siegfried Holding AG für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft und ist zum Prüfungsurteil gelangt, dass dieser dem Gesetz und den Art. 14 bis 16 der VegüV entspricht. Der Prozess der Nachhaltigkeits-Berichterstellung wurde von BSD Consulting begleitet, einem auf das Management von Nachhaltigkeitsthemen spezialisierten Beratungsunternehmen.

Nachhaltigkeitsbericht nach GRI Standards

Dieser Bericht wurde in Übereinstimmung mit den GRI-Standards: Option ‚Kern‘ erstellt. Für den vorliegenden Geschäftsbericht wurde ferner der GRI Materiality Disclosures Service durchgeführt und die Richtigkeit der GRI-Verweise 102–40 bis 102–49 von GRI bestätigt. Den detaillierten GRI Inhaltsindex finden Sie im Internet unter report.siegfried.ch.

Impressum

Dieser Geschäftsbericht erscheint auch in englischer Sprache. Massgebend ist die deutschsprachige Originalversion.

Redaktion

Peter A. Gehler, Christa Brügger, Nathalie Häfliger

Konzept, Gestaltung, Realisation

Hej GmbH, Zürich

Fotografie

Raffael Waldner, Bern

Illustrationen

Kornel Stadler, Bern

Lithografie

Roger Bahcic, Zürich

Publishingsystem

ns.publish by Multimedia Solutions AG

Realisation und Druckvorstufe

NeidhartSchön AG, Zürich

Druck

ZT Medien AG, Zofingen

Siegfried Holding AG

Untere Brühlstrasse 4

CH-4800 Zofingen

Schweiz

Telefon + 41 62 746 11 11

Telefax + 41 62 746 12 02

www.siegfried.ch

**expect
more**

Siegfried Holding AG
Untere Brühlstrasse 4
CH-4800 Zofingen
www.siegfried.ch