



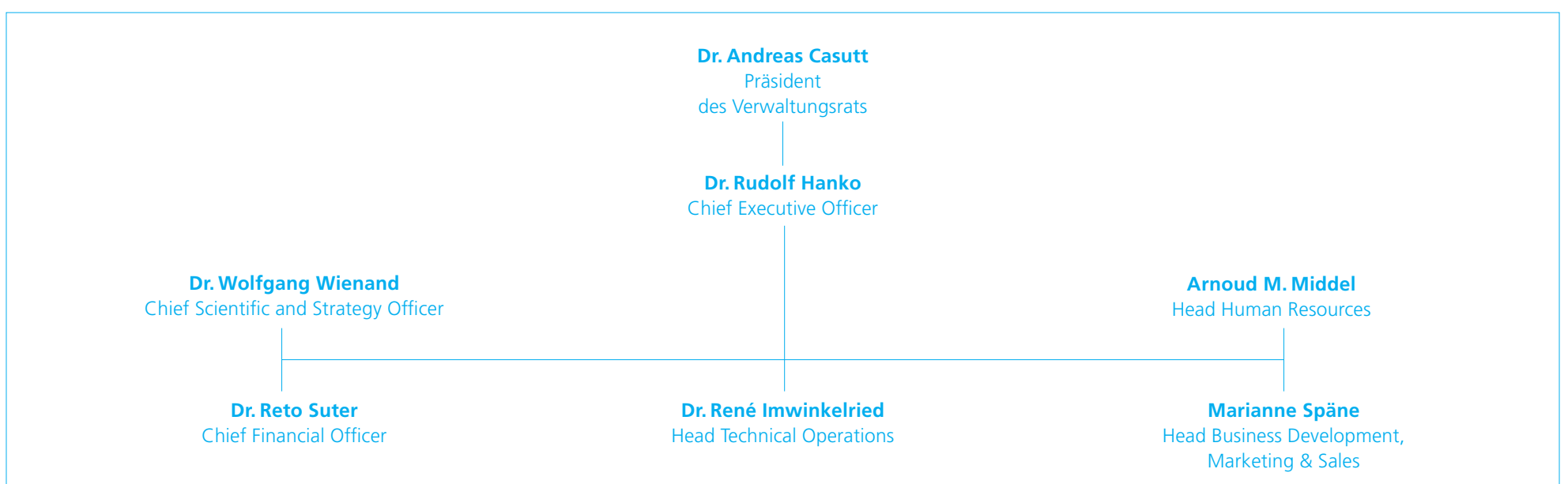
Corporate Governance

Mit guter Corporate Governance pflegt 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 31.12.2018)¹



¹ Änderungen in der Geschäftsleitung per 1.1.2019 siehe Ziffer 4 dieses Corporate Governance Reports.

1.1.2 Rechtliche Konzernstruktur

Siegfried Holding AG, mit Sitz in Zofingen (Schweiz), ist die Muttergesellschaft der Siegfried Gruppe, die per 31. Dezember 2018 aus weltweit 20 konsolidierten Betriebs- und Holdinggesellschaften bestand. Siegfried Holding AG ist an der SIX Swiss Exchange kotiert (Valor: SFZN, ISIN: CH0014284498). Am 31. Dezember 2018 belief sich die Marktkapitalisierung der Siegfried Holding AG auf rund CHF 1 383 Millionen.

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

	LW	Kapital in LW	Beteiligung
1. Schweiz			
Siegfried Holding AG, Zofingen	CHF	8 513 498	100.00%
Siegfried AG, Zofingen	CHF	20 000 000	100.00%
Siegfried Pharma AG, Zofingen	CHF	1 000 000	100.00%
Siegfried Finance AG, Zofingen	CHF	14 000 000	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 2018 einen Anteil von 3% oder mehr der Stimmrechte der Siegfried Holding AG gemeldet. Die detaillierten Offenlegungsmeldungen gemäss Art. 120 des Finanzmarktinfratuturgesetzes (FinfraG) sind zu finden unter: <https://www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/significant-shareholders.html>.

Aktionäre über 3%	Anzahl Aktien per 31.12.2018	Beteiligung in % am 31.12.2018 ¹	Anzahl Aktien per 31.12.2017	Beteiligung in % am 31.12.2017 ²
Norges Bank (the Central Bank of Norway), Oslo, Norwegen	130 203 ³	3.1	141 199	3.4
René Braginsky, Susanne Braginsky, David Braginsky; Zürich / Tel Aviv	128 000 ⁴	3.0		
Credit Suisse Funds AG, Zürich	127 304 ⁵	3.0	197 123	4.7
Dimensional Holdings Inc., Wilmington, USA	126 587 ⁶	3.0		
Siegfried Holding AG (eigene Aktien)	127 824 ⁷	3.0		
RAG-Stiftung, Essen, Deutschland		<3 ⁸	414 057	9.8
Tweedy, Browne Fund Inc., New York, USA		<3 ⁹	207 655	4.9
Kreissparkasse Biberach, Biberach, Deutschland (BayernInvest Kapitalgesellschaft mbH, München, Deutschland)		<3 ¹⁰	137 178	3.3
Total	639 918	15.1	1 097 212	26.1

¹ Basis per 31. Dezember 2018: 4 256 749 ausgegebene Aktien.

² Basis per 31. Dezember 2017: 4 210 915 ausgegebene Aktien.

³ Gemäss Meldung vom 30. Dezember 2018.

⁴ Gemäss Meldung vom 12. Dezember 2018.

⁵ Gemäss Meldung vom 22. Februar 2018.

⁶ Gemäss Meldung vom 3. März 2018.

⁷ Gemäss Meldung vom 12. Dezember 2018.

⁸ Gemäss Meldung vom 10. November 2018.

⁹ Gemäss Meldung vom 23. März 2018.

¹⁰ Gemäss Meldung vom 16. Juni 2018.

Per 31. Dezember 2018 waren 4109 Aktionäre im Aktienregister der Siegfried Holding AG eingetragen. Sie hielten insgesamt 64.2% des gesamten Aktienkapitals. Der Aktienbesitz verteilte sich wie folgt:

Verteilung der Aktien am 31.12.2018	Aktionäre	Bestand	%
1–10	512	3 190	0.1
11–100	2 372	118 968	2.8
101–1 000	1 024	313 077	7.4
1 001–10 000	161	496 100	11.7
10 001–100 000	35	1 012 039	23.8
100 001–1 000 000	5	791 411	18.6
	4 109	2 734 785	64.2
Eigene und nicht eingetragene Aktien		1 521 964	35.8
Total Aktien		4 256 749	100.0

Die Beteiligungen nach Segmenten teilten sich per 31. Dezember 2018 wie folgt auf:

Beteiligungen am 31.12.2018 nach Segmenten	Aktionäre	Bestand	%
Wichtige Aktionäre (über 3%)	4 ¹	682 011	16.0
Natürliche Personen	3 790	669 460	15.7
Institutionelle Anleger	315	1 383 314	32.5
Eigene und nicht eingetragene Aktien		1 521 964	35.8
Total Aktien	4 109	4 256 749	100.00

¹ 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 2018 im Handelsregister eingetragene Aktienkapital der Siegfried Holding AG betrug CHF 8 513 498, eingeteilt in 4 256 749 voll einbezahlte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 2. 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
Siegfried verfügte per 31. Dezember 2018 über kein genehmigtes Aktienkapital.

2.2.2 Bedingtes Aktienkapital

Die Generalversammlung der Siegfried Holding AG schuf im Jahr 2014 ein bedingtes Aktienkapital von insgesamt CHF 420 000,

eingeteilt in 210 000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 2. Per 31. Dezember 2018 waren insgesamt 106 749 Aktien aus dem 2014 geschaffenen bedingten Aktienkapital zweck- und statutengemäss ausgegeben worden. Somit betrug das bedingte Aktienkapital gemäss Artikel 3^{bis} der Statuten noch CHF 206 502, bestehend aus 103 251 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 2. Dies entspricht rund 2.4% des bestehenden Aktienkapitals.

Das bedingte Aktienkapital dient der Ausgabe von Aktien an Mitglieder des Verwaltungsrats und/oder an Mitarbeitende der Gesellschaft und/oder der ihrer Konzerngesellschaften. 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 an Mitarbeitende der Gesellschaft und/oder der 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 der ihrer Konzerngesellschaften kann zu einem unter dem Börsenkurs liegenden Preis erfolgen.

2.3 Aktienkapitalveränderungen

Im Geschäftsjahr 2018 erhöhte sich das Aktienkapital der Siegfried Holding AG um CHF 91 668 durch die Ausgabe von insgesamt 45 834 neuen Aktien an Mitglieder

des Verwaltungsrats und/oder Mitarbeitende der Gesellschaft und/oder ihrer Konzerngesellschaften aus dem bedingten Aktienkapital gemäss Artikel 3bis der Statuten.

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 gemäss Artikel 3bis der Statuten.

Im Geschäftsjahr 2016 erhöhte sich das Aktienkapital der Siegfried Holding AG um CHF 33 182 durch die Ausgabe von insgesamt 16 591 neuen Aktien aus dem bedingten Aktienkapital gemäss Artikel 3bis der Statuten.

2.4 Partizipationsscheine und Genussscheine

Die Siegfried Holding AG hatte per 31. Dezember 2018 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 2018 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 2018 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 33 ff.).

3. Verwaltungsrat

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

Die Mitglieder des Verwaltungsrats gehörten in den drei dem Berichtsjahr vor-

angehenden Geschäftsjahren weder der Geschäftsleitung der Siegfried Holding AG noch der Geschäftsleitung einer anderen Gesellschaft der Siegfried Gruppe an und haben keine wesentlichen geschäftlichen Be-

ziehungen zur Siegfried Holding AG oder zur Siegfried Gruppe. Sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats der laufenden Amtsperiode 2018/2019 qualifizieren im Sinne des Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance als nicht exekutiv und unabhängig.

3.1 Mitglieder des Verwaltungsrats

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

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 Motor 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. Martin Schmid, Vizepräsident

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.

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. Colin Bond verfügt über einen Hochschulabschluss in Pharmazie an 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 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 Lizenziat (lic. oec. publ. MBA) ab. Reto A. Garzetti ist Schweizer und italienischer 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. Zudem ist sie Mitglied des Aufsichtsrats der Philips GmbH. 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 http://www.siegfried.ch/fileadmin/Dateien/PDF/Other/2019_Organisationsreglement_DE.pdf zu finden.

Im Geschäftsjahr 2018 traf sich der Verwaltungsrat zu drei ganztägigen und zwei halbtägigen ordentlichen Sitzungen sowie zu einer zweitägigen Strategieklausur. Zudem wurden verschiedene Telefonkonferenzen durchgeführt. Es nahmen 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 2018 bis 2019 sind die VR-Ausschüsse wie folgt besetzt:

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

Verwaltungsrat



Dr. Andreas Casutt
Präsident



Dr. Martin Schmid
Vizepräsident



Colin Bond
Mitglied



Prof. Dr. Wolfram Carius
Mitglied



Reto A. Garzetti
Mitglied



Ulla Schmidt
Mitglied

Die ausführlichen Biografien der Mitglieder von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung finden Sie auf Seite 27 und 30–31 oder unter www.siegfried.ch

Geschäftsleitung¹



Dr. Rudolf Hanko
Chief Executive Officer



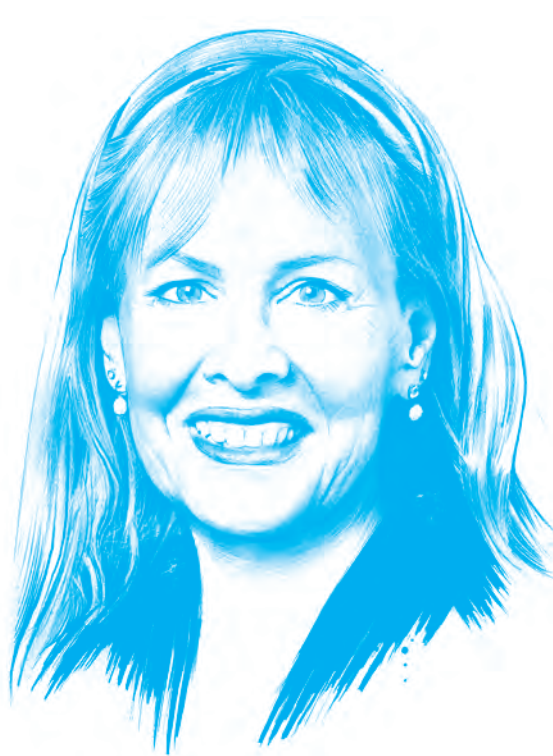
Dr. Reto Suter
Chief Financial Officer



Dr. René Imwinkelried
Head Technical Operations



Arnoud Middel
Head Human Resources



Marianne Späne
Head Business Development,
Marketing & Sales



Dr. Wolfgang Wienand
Chief Scientific and Strategy Officer

¹ Änderungen in der Geschäftsleitung per 1.1.2019 siehe Ziffer 4 dieses Corporate Governance Reports.

Die Aufgaben und Kompetenzen der Ausschüsse sind in Artikel 16 Abs. 4 der Statuten (Vergütungsausschuss) (http://www.siegfried.ch/fileadmin/Dateien/PDF/Others/Statuten/DE_Statuten.pdf) und Ziff. 3.3.3 des Organisationsreglements (http://www.siegfried.ch/fileadmin/Dateien/PDF/Others/2019_Organisationsreglement_DE.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 2018 ist das Audit Com-

mittee viermal, das Remuneration Committee dreimal und das Strategy Committee zweimal zu je halbtägigen Sitzungen zusammengekommen. Es nahmen stets alle Committee-Mitglieder sowie der Verwaltungsratspräsident an den Sitzungen teil.

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 2018 ist das Audit Com-

	Ordentliche Sitzungen Verwaltungsrat					Audit Committee			Remuneration Committee			Strategy Committee		
	09.03.2018	20.04.2018	4.-5.07.2018	17.08.2018	23.11.2018	02.03.2018	01.06.2018	17.08.2018	19.11.2018	02.03.2018	16.08.2018	12.11.2018	09.05.2018	12.11.2018
Andreas Casutt	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Martin Schmid	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x		
Colin Bond	x	x	x	x	x	x	x	x	x					
Wolfram Carius	x	x	x	x	x								x	x
Reto Garzetti	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x
Ulla Schmidt	x	x	x	x	x					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 de-

tailliert 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 58 ff. des Finanzberichts detailliert beschrieben wird.

An den Verwaltungsratssitzungen wer-

den 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.

4. Geschäftsleitung

Dem Chief Executive Officer (CEO) obliegt die operative und ergebnisverantwortliche Geschäftsführung der Siegfried Gruppe und ihrer Geschäftsbereiche. Vorbehaltlich 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 http://www.siegfried.ch/fileadmin/Dateien/PDF/Others/2019_Organisationsreglement_DE.pdf).

4.1 Mitglieder der Geschäftsleitung

Die Zusammensetzung der Geschäftsleitung erfuhr im Geschäftsjahr 2018 keine Veränderungen.

Wie von Siegfried am 4. Juni 2018 angekündigt, trat Dr. Rudolf Hanko zum Ende des Geschäftsjahres 2018 von seiner Position als CEO der Siegfried Gruppe zurück. Dr. Wolfgang Wienand, bisheriger Head Strategy and M&A und Head Research & Development, wurde vom Verwaltungsrat mit Wirkung zum 1. Januar 2019 zum neuen CEO ernannt. Dr. Hanko wird an der kommenden ordentlichen Generalversammlung vom 17. April 2019 den Aktionären zur Wahl in den Verwaltungsrat der Siegfried Gruppe vorgeschlagen.

Siegfried gab am 15. Oktober 2018 überdies die Ernennung von Dr. Jürgen Roos zum neuen Chief Scientific Officer per 1. April 2019 bekannt.

Per 31. Dezember 2018 setzte sich die Geschäftsleitung von Siegfried wie folgt zusammen:

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 börsennotierten 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. Rudolf Hanko, Chief Executive Officer (bis 31.12.2018)

Dr. Rudolf Hanko (1955) übernahm per 1. Mai 2009 die Verantwortung als CEO bei Siegfried. 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.

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, Head Technical Operations

Dr. René Imwinkelried (1957) leitet seit November 2016 den Bereich Technical Operations. Von 2012 bis Mai 2017 war er zuständig für die Forschungs- und Entwicklungs-

aktivitäten 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 M. Middel, Head Human Resources

Arnoud Middel (1971) trat am 1. September 2011 als 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.

Marianne Späne, 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 Develop-

Name	Jahrgang	Position	Eintritt	In aktueller Funktion seit	Bemerkungen
Rudolf Hanko	1955	Chief Executive Officer	2009	2009	Rücktritt per 31.12.2018
Reto Suter	1971	Chief Financial Officer	2017	2017	
René Imwinkelried	1957	Head Technical Operations	2012	2016	
Arnoud M. Middel	1971	Head Human Resources	2011	2011	
Marianne Späne	1962	Head Business Development, Marketing & Sales	2004	2010	
Wolfgang Wienand	1972	Head Strategy and M&A	2010	2011	Seit 01.01.2019
		Head Research & Development		2017	Chief Executive Officer

ment und Supply Chain für Generika. Vor ihrem Eintritt bei Siegfried war Marianne Späe 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 Späe verfügt über Diplomabschlüsse in Finanzen, Wirtschaft und Marketing der Kaufmännischen Führungsschule KFS in Basel sowie der Marketing & Business School MBSZ, Zürich. Marianne Späe ist deutsche Staatsangehörige.

**Dr. Wolfgang Wienand,
Chief Scientific and Strategy Officer
(seit 01.01.2019: Chief Executive Officer)**

Wolfgang Wienand (1972) trat 2010 als Chief Scientific Officer in die Siegfried Gruppe ein und war für die weltweiten Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten von Siegfried verantwortlich. Ab Dezember 2011 führte er als Chief Strategy Officer die Bereiche Strategie, Mergers & Acquisitions, Legal und Intellectual Property Management und Regulatory Affairs. Von Mai 2017 bis Dezember 2018 leitete er beide Bereiche. Mit Wirkung zum 1. Januar 2019 hat der Verwaltungsrat Wolfgang Wienand zum neuen Chief Executive Officer der Siegfried Gruppe ernannt. Vor seinem Eintritt bei Siegfried war Wolfgang Wienand in leitenden Managementpositionen bei der Evonik Industries AG mit den Schwerpunkten Feinchemie und Custom Manufacturing für die pharmazeutische Industrie tätig. Wolfgang Wienand studierte Chemie an der Universität Bonn und promovierte anschliessend in organischer und bioorganischer Chemie an der Universität zu Köln. Darüber hinaus besitzt er ein Executive Master's Degree in International Finance der HEC Paris. Wolfgang Wienand ist deutscher Staatsbürger.

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 33 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 http://www.siegfried.ch/fileadmin/Dateien/PDF/Others/Statuten/DE_Statuten.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

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 Vergütungspe-

riode 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 ein tretenden 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 2019

Der Verwaltungsrat hat hinsichtlich der ordentlichen Generalversammlung 2019 folgenden Stichtag für die Ermittlung der teilnahmeberechtigten Aktionäre festgelegt: Mittwoch, 10. April 2019. Bis zu diesem Zeitpunkt müssen sämtliche Meldungen beim Aktienregister eingetroffen sein. Vom Mittwoch, 10. April 2019, bis zum Mittwoch, 17. April 2019, 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 36 ff.) sieht vor, dass

- a) im Falle eines Kontrollwechsels der Siegfried Holding AG den Planteilnehmenden für sämtliche zugeteilten 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 zweiten 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 2018 CHF 755 000 aufgewendet (2017: CHF 746 000).

8.3 Zusätzliche Honorare

Die PricewaterhouseCoopers AG erhielt für Steuerberatung und weitere Dienstleistungen im Geschäftsjahr 2018 CHF 123 000 (2017: CHF 372 000).

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 2018 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 2019 wie folgt berichtet:

- 07. März 2019: Veröffentlichung der Ergebnisse des Geschäftsjahrs 2018 mit Medien- und Finanzanalystenkonferenz in Zürich
- 17. April 2019, 10.00 Uhr: Generalversammlung
- 21. August 2019: Veröffentlichung der Halbjahresergebnisse 2019

Kontaktadresse:
Siegfried Holding AG
 Untere Brühlstrasse 4
 CH-4800 Zofingen
 Telefon + 41 62 746 11 11
 Telefax + 41 62 746 12 02

www.siegfried.ch