



CORPORATE GOVERNANCE

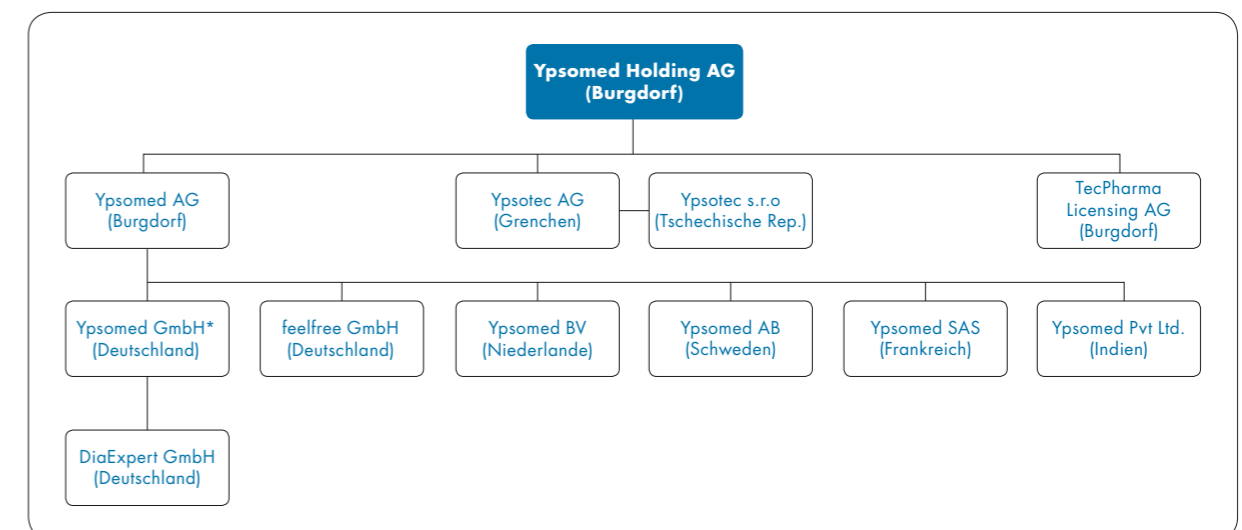
Ypsomed mit Sitz in Burgdorf ist ein weltweit führendes Unternehmen im Bereich von Injektionssystemen für die Verabreichung von pharmazeutischen Substanzen. Ypsomed entwickelt und produziert die Produkte hauptsächlich in der Schweiz. Produkte von Ypsomed werden von weltweit tätigen Biotech- und Pharmafirmen vertrieben beziehungsweise von eigenen Vertriebsgesellschaften und unabhängigen Vertriebsunternehmen verkauft. Zudem gehört die Ypsotec mit Sitz in Grenchen als Anbieterin von Präzisionsdrehteilen und Baugruppen zur Ypsomed Gruppe.

Der Bericht zur Corporate Governance beschreibt gemäss der Richtlinie betreffend Informationen zur Corporate Governance der SWX Swiss Exchange die Grundsätze der Führung und Kontrolle auf oberster Unternehmensebene bei der Ypsomed Holding AG und ihren Tochtergesellschaften.

Die Grundsätze und Bestimmungen der Ypsomed Gruppe zur Corporate Governance sind in den Statuten und im Organisationsreglement des Verwaltungsrates der Ypsomed Holding AG niedergelegt und erfolgen in Übereinstimmung mit der Corporate-Governance Richtlinie der SWX Swiss Exchange vom 1. Juli 2002 und 1. Januar 2007. Die Statuten der Ypsomed Holding AG können (in deutscher Fassung) bei der Gesellschaft in gedruckter Form bestellt bzw. auf der Website der Gesellschaft, www.ypsomed.com (unter Unternehmen/Investoren/Corporate Governance), eingesehen werden.

Konzernstruktur

Die Ypsomed Holding AG ist als Holdinggesellschaft nach Schweizer Recht organisiert und hält direkt oder indirekt alle Gesellschaften weltweit, die zur Ypsomed Gruppe gehören. Die von der Ypsomed Holding AG gehaltenen Tochtergesellschaften sind nicht kotiert.



*Die Ypsomed GmbH (Deutschland) erwarb im Berichtsjahr die im Direkthandelsgeschäft tätige Florian Müller Holding GmbH mit diversen Beteiligungen (Florian Müller Gruppe). Nach mehreren Umstrukturierungsschritten konnten alle Beteiligungen der Florian Müller Gruppe mit der Ypsomed GmbH bzw. der DiaExpert GmbH verschmolzen werden. Die Umstrukturierungen konnten so per 1. April 2008 abgeschlossen werden. Die bisher von der Florian Müller Gruppe geführten Geschäftsaktivitäten werden seither durch die Ypsomed GmbH bzw. die DiaExpert GmbH geführt.

Entstehungsgeschichte der Ypsomed

Disetronic wurde im Jahre 1984 gegründet und entwickelte und produzierte Infusionssysteme sowie ab 1986 auch Injektionssysteme. Per 30. April 2003 erwarb die Roche Holding AG von Dr. h.c. Willy Michel, der direkt und indirekt ca. 34% der Aktien der Disetronic Holding AG hielt, und im Rahmen eines öffentlichen Übernahmeangebotes von den übrigen Aktionären alle Aktien der Disetronic Holding AG. Gleichzeitig mit dem Verkauf der Disetronic erwarb Dr. h.c. Willy Michel das Injektionsgeschäft der Disetronic, indem er bzw. die von ihm gehaltene Finox Beteiligungen AG alle Aktien der Ypsomed AG (damals firmierend als Disetronic Injection Systems AG), der TecPharma Licensing AG (damals firmierend als Disetronic Services AG) und der Ypsotec AG (damals firmierend als Décolletage AG) erwarb.

Am 23. März 2004 erwarb die der Finox Beteiligungen AG gehörende Ypsomed Holding AG von Ersterer rückwirkend auf den 30. November 2003 alle Aktien der Ypsomed AG, der TecPharma Licensing AG und der Ypsotec AG. Rückwirkend per 1. Juli 2004 übernahm die Ypsomed Holding AG als Tochtergesellschaft durch Absorptionsfusion (reverse merger) ihre Mutter, die Finox Beteiligungen AG. Durch diese Fusion wurde die Finox Beteiligungen AG aufgelöst.

Der Emissionsprospekt (offering circular, nur in englischer Sprache erhältlich) enthält weitergehende Angaben und kann auf der Website der Gesellschaft, www.ypsomed.com (unter Unternehmen/Investoren/Investoren Dokumente), eingesehen werden.

Kotierte Konzerngesellschaft

Die Ypsomed Holding AG mit Sitz in Burgdorf ist die Dachgesellschaft der Ypsomed Gruppe. Das Aktienkapital beträgt CHF 116 377 604.55 und ist in 11 244 213 Namenaktien mit einem Nominalwert von CHF 10.35 eingeteilt. Die Aktien der Ypsomed Holding AG werden seit dem 22. September 2004 im Hauptsegment der Schweizer Börse SWX und seit dem 27. Juni 2007 an der BX Berne eXchange, jeweils unter der Valorennummer 1 939 699 und dem Symbol YPSN, gehandelt.

	per 31. März 2008	per 31. März 2007
Börsenkapitalisierung CHF	1 034 467 956	1 160 402 781
in % des Eigenkapitals	247.7*	297.5*
Aktienkurs in CHF	92.0	103.2
Kurs-Gewinn-Verhältnis	38.8**	n/a**

* Eigenkapital am 31. März 2007: CHF 390 027 729

Eigenkapital am 31. März 2008: CHF 417 579 000

** Gewinn pro Aktie 31. März 2007: CHF 0.24

Gewinn pro Aktie 31. März 2008: CHF 2.37

Operative Organisation

Die operative Organisation der Ypsomed Gruppe entspricht einer Stammhausstruktur. Sie ist in die Bereiche Corporate Finance/IT, Operations (inkl. Technology und Production & Logistics und Präzisionsdrehteile), Marketing & Sales, Corporate Development, Human Resources, Quality Management & Regulatory Affairs und Legal & Intellectual Property aufgeteilt. Zwei Geschäftsleitungsmitglieder der Ypsomed Gruppe gehören in der Regel dem obersten Organ der Tochtergesellschaften an. Operativ ist die Ypsomed Gruppe in zwei Geschäftssegmente aufgeteilt: Das Segment «Delivery Devices» umfasst das Geschäft mit von Ypsomed entwickelten und hergestellten Produktgruppen Pen-Systeme, Pen-Nadeln, Präzisionsdrehteile und übrige Spritzgussteile. Das Segment «Diabetes Direct Business» umfasst das Direkthandelsgeschäft mit verschiedenen Artikeln für den Diabetesbedarf.

Auf Seite 89 ist die Beteiligungsstruktur der Ypsomed Holding AG per 31. März 2008 schematisch dargestellt.

Aktionariat**Eingetragene Aktionäre**

Per 31. März 2008 waren 6 820 Aktionäre mit Aktienbeständen im Aktienregister eingetragen (Vorjahr: 7 745 Aktionäre). 98% der Aktionäre geben die Schweiz als ihr Domizil an. Der Aktienbesitz verteilt sich wie folgt:

Anzahl Aktien	Anzahl Aktionäre per 31. März 2008	Anzahl Aktionäre per 31. März 2007
1 bis 100	4 243	4 882
101 bis 1000	2 404	2 684
1001 bis 10 000	156	156
10 001 bis 100 000	15	20
über 100 000	2	3

Das Aktionariat setzte sich am 31. März 2008 wie folgt zusammen:

Aktionärsstruktur nach Anlegerkategorie (Anzahl Aktien)	31. März 2008	31. März 2007
Dr. h.c. Willy Michel inkl. nahestehende Personen	70.6%	70.1%
natürliche Personen	10.9%	12.8%
Banken	0.9%	1.9%
Fonds, Stiftungen, Pensionskassen, Versicherungen, öff. rechtl. Körperschaften und übrige juristische Personen	4.4%	4.4%
nicht registrierte Bestände	13.2%	10.8%

Bedeutende Aktionäre

Als bedeutender Aktionär ist Dr. h.c. Willy Michel, Präsident des Verwaltungsrates der Ypsomed Holding AG, mit einem Aktienbestand per 31. März 2008 von 7 700 330 Aktien (im Vorjahr 7 700 330 Aktien) im Aktienbuch eingetragen. Zusammen mit nahestehenden Personen hält Dr. h.c. Willy Michel insgesamt 7 941 251 (70.6%) Aktien (Vorjahr: 7 881 984 Aktien, ausmachend 70.1%) an der Gesellschaft. Es gibt keine Aktionärsbindungsverträge und Absprachen zwischen Aktionären.

Kreuzbeteiligungen

Es bestehen keine Kreuzbeteiligungen.

Kapitalstruktur**Kapital**

Das Aktienkapital der Ypsomed Holding AG beträgt CHF 116 377 604.55. Es ist eingeteilt in 11 244 213 voll liberierte Namenaktien zu je CHF 10.35 Nennwert. Alle Aktien sind dividendenberechtigt. Die Ypsomed Holding AG verfügt über kein genehmigtes Aktienkapital. Die Gesellschaft hat weder Genussscheine noch Partizipations-scheine begeben. Es sind keine Wandelanleihen ausstehend und keine Optionen auf Beteiligungsrechte von der Ypsomed Holding AG oder Konzerngesellschaften begeben worden.

Bedingtes Aktienkapital

Die Ypsomed Holding AG verfügt über ein bedingtes Aktienkapital von insgesamt CHF 1 656 000. Die Gesellschaft kann ausgewählten Mitarbeitern und Mitgliedern des Verwaltungsrates höchstens 160 000 vollständig zu liberierende Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 10.35 ausgeben. Das Bezugs- und Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Die Ausgabe von Aktien und Optionsrechten kann nach den Statuten zu einem unter dem Börsenkurs liegenden Preis erfolgen. Der Erwerb von Aktien durch die Ausübung von Bezugs- oder Optionsrechten unterliegt der statutarischen Eintragungsbekämpfung und der statutarischen Stimmrechtsbeschränkung (siehe nachfolgend). Die Gesellschaft hat bisher keine Aktien und Optionsrechte begeben.

Kapitalveränderungen

Das Kapital hat sich seit Gründung wie folgt verändert:

Veränderung Eigenkapital bis 31.03.2008 gemäss handelsrechtlichem Einzelabschluss der Ypsomed Holding AG

(alle Beträge in CHF)

Datum	Vorgang	Anzahl Aktien in Stk.	Nennwert Aktie	Aktienkapital	Kapital- reserven	Gewinn- reserven	Reserven für eigene Aktien	Total Eigenkapital
29.12.03	Gründung	2 500	100.00	250 000.00				250 000.00
31.03.04	Jahresgewinn					11 096 910.20		11 346 910.20
01.04.04	Total Bestand	2 500	100.00	250 000.00		11 096 910.20		11 346 910.20
01.07.04	Absorptionsfusion (reverse merger) mit Finox Beteili- gungen AG				-150 000.00	6 315 915.24		17 512 825.44
28.07.04	Kapitalerhöhung gegen Verrechnung Aktionärsdarlehen	997 500	100.00	99 750 000.00				117 262 825.44
18.09.04	Aktiensplit 1:8	8 000 000	12.50					117 262 825.44
20.09.04	Kapitalerhöhung IPO	3 016 000	12.50	37 700 000.00	165 143 042.21			320 105 867.65
28.09.04	Kapitalerhöhung IPO aus Mehrzuteilungs- option	228 213	12.50	2 852 662.50	12 495 951.29			335 454 481.44
31.03.05	Jahresgewinn					825 726.81		336 280 208.25
31.08.05	Nennwertrückzah- lung CHF 0.90 pro Aktie		-0.90	-10 119 791.70				326 160 416.55
31.03.06	Jahresgewinn					1 187 206.38		327 347 622.93
05.09.06	Nennwertrückzah- lung CHF 1.25 pro Aktie		-1.25	-14 055 266.25				313 292 356.68
31.03.07	Reserven für eigene Aktien					-2 223 985.21	2 223 985.21	313 292 356.68
31.03.07	Jahresgewinn					1 020 967.85		314 313 324.53
31.03.08	Res. für eig. Aktien					873 759.26	-873 759.26	314 313 324.53
31.03.08	Jahresgewinn					6 099 149.38		320 412 473.91
31.03.08	Total Bestand	11 244 213	10.35	116 377 604.55	177 488 993.50	25 195 649.91	1 350 225.95	320 412 473.91

Agio-Berechnung aus IPO 20. + 28.09.2004	Kapital	in %	IPO Kosten	Agio brutto	Agio netto
18.9.04 Kapitalerhöhung	37 700 000.00	92.97%	10 189 057.47	165 143 042.21	154 953 984.74
28.9.04 Kapitalerhöhung	2 852 662.50	7.03%	770 979.90	12 495 951.29	11 724 971.39
Total	40 552 662.50	100.00%	10 960 037.37	177 638 993.50	166 678 956.13

Die IPO-Kosten wurden im handelsrechtlichen Abschluss aktiviert und wurden per 31. März 2008 abgeschrieben.

Beschränkung der Übertragbarkeit der Aktien

Die Aktien der Ypsomed Holding AG sind nicht verkündet. Jeder Aktionär kann von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über seine im Aktienregister eingetragenen Namenaktien verlangen. Im Verhältnis zur Gesellschaft gilt als Aktionär, wer im Aktienbuch gültig als Eigentümer oder Nutzniesser eingetragen ist. Der Erwerber von Namenaktien bzw. der Nutzniesser an Namenaktien hat einen schriftlichen Antrag auf Eintragung ins Aktienbuch zu stellen. Die Genehmigung wird durch den Verwaltungsrat erteilt, der diese Befugnis delegieren kann. Die Übertragung wird sodann im Aktienbuch eingetragen. Die Antragsteller werden im Aktienbuch als Aktionäre mit Stimmrecht eingetragen, sofern sie ausdrücklich erklären, die Namenaktien im eigenen Namen und auf eigene Rechnung erworben zu haben. Wird diese Erklärung nicht abgegeben, kann der Verwaltungsrat die Eintragung verweigern. Der Verwaltungsrat kann Grundsätze über die Eintragung von Nominees aufstellen und Nominees bis maximal 5% des Aktienkapitals mit Stimmrecht im Aktienbuch eintragen lassen. Der Verwaltungsrat kann über diese Eintragungsgrenze hinaus Nominees mit Stimmrecht im Aktienbuch eintragen lassen, falls die Nominees Namen, Adressen, Staatsangehörigkeit, Sitz und Aktienbestände von natürlichen und juristischen Personen offen legen, für deren Rechnung sie 1% oder mehr des Aktienkapitals halten. Die 5%-Grenze findet entsprechende Anwendung auf Nominees, welche mit einem anderen Nominee kapital- oder stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf andere Weise verbunden sind. Der Verwaltungsrat kann nach Anhörung des Betroffenen dessen Eintragung als stimmberechtigter Aktionär im Aktienbuch streichen und ihn als Aktionär ohne Stimmrecht eintragen, wenn die Eintragung durch falsche Angaben zu Stande gekommen ist. Im Berichtsjahr wurden keine Anträge zum Eintrag von Nominees gestellt.

Für die Abänderung der Übertragbarkeitsbeschränkungen von Namenaktien ist ein Beschluss der Generalversammlung erforderlich, der mindestens $\frac{2}{3}$ der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigen muss.

Verwaltungsrat**Mitglieder des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei und höchstens fünf Mitgliedern, die für eine Amtsdauer von drei Jahren gewählt werden, wobei Wiederwahl möglich ist. Die Mitglieder des Verwaltungsrats wurden anlässlich der Generalversammlung 2007 einzeln gewählt. Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Alle vier Mitglieder sind nicht exekutive Mitglieder. Herr Dr. h.c. Willy Michel gehörte bis April 2003 der Konzernführung der Disetronic Holding AG an. Herr Peter Kappeler tritt anlässlich der GV im Juni 2008 nach 12-jähriger Zugehörigkeit aus dem Verwaltungsrat zurück.

Hauptaufgabe des Verwaltungsrats ist die Oberleitung der Gesellschaft und die Aufsicht und Kontrolle der Geschäftsleitung. Kein Mitglied des Verwaltungsrats hat bei der Ypsomed Holding AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften eine operative Funktion inne oder in den vergangenen drei Jahren eine solche innegehabt. Mit Ausnahme von Dr. h.c. Willy Michel bestehen keine geschäftlichen Beziehungen zwischen den einzelnen Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Ypsomed Holding AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften. Folgende geschäftlichen Beziehungen zwischen Dr. h.c. Willy Michel und der Ypsomed Holding AG bzw. ihrer Tochtergesellschaften bestanden im Berichtsjahr:

Organdarlehen

Dr. h.c. Willy Michel hat der Gesellschaft ein Darlehen gewährt, das mittlerweile an die ihm gehörende Techpharma Management AG abgetreten worden ist. Per 31. März 2008 sind von diesem Darlehen insgesamt noch CHF 160 Mio. ausstehend. Für die Zeit vom 1. April 2007 bis zum 31. März 2008 ist auf das gewährte Darlehen ein Zins von CHF 812 778 bezahlt worden. Die wichtigsten Bedingungen des Darlehensvertrages sind: Der Zinsfuss beträgt 0.5% p.a., das Darlehen ist per 31. März 2010 zurückzuzahlen, das Darlehen kann von Techpharma Management AG nicht gekündigt werden, die Ypsomed Holding kann das Darlehen jederzeit vorzeitig zurückzahlen. Im Berichtsjahr wurde ein Betrag von CHF 20 Mio. amortisiert. Es bestehen keine weiteren Organdarlehen.

Mietvertrag

Herr Dr. h.c. Willy Michel bzw. die ihm gehörende Techpharma Management AG vermietet seit dem 1. Januar 2006 der Ypsomed AG das Gebäude an der Buchmattstrasse in Burgdorf (Ypsomed Nord). Die Parteien haben einen Mietvertrag unterzeichnet, der für die Miete einen indexierten, marktüblichen Mietzins in der Höhe von CHF 954'731 + MWST vorsieht. Der Mietvertrag kann erstmals mit einer Frist von 24 Monaten auf den 31. Dezember 2015 gekündigt werden. Die Mieterin hat ein unlimitiertes Vorkaufsrecht während der ganzen Mietdauer, jedoch max. während 25 Jahren, eingeräumt erhalten. Der Mietvertrag sieht vor, dass die kleinen und gewöhnlichen Unterhaltsarbeiten am Gebäude bis zu einem Betrag von max. 2% des Jahresmietzinses pro Kalenderjahr durch die Mieterin zu bezahlen sind. Der grössere Unterhalt und der zur Substanzerhaltung des Gebäudes notwendige Unterhalt geht zu Lasten der Vermieterin. Die am Mietobjekt mit Einwilligung der Vermieterin vorgenommenen Änderungen werden bei Vertragsbeendigung der Mieterin unter Anwendung von IFRS Abschreibungsgrundsätzen zum Restbuchwert entschädigt. Zudem konnte die Ypsomed AG weitere Räumlichkeiten von der Techpharma Management AG zu marktüblichen Konditionen zumieten. Der Mietvertrag wurde im Verwaltungsrat besprochen und genehmigt und entspricht nach dessen Meinung einem marktüblichen Mietvertrag.

Dienstleistungsvertrag

Herr Dr. h.c. Willy Michel bzw. die ihm gehörende Techpharma Management AG und die Ypsomed haben einen jederzeit beidseitig kündbaren Dienstleistungsvertrag abgeschlossen. Der Vertrag sieht vor, dass die Techpharma Management AG der Ypsomed Gruppe vereinzelt Dienstleistungen (bsp. Hotellerie- und Gastronomiedienstleistungen) und vereinzelt Managementunterstützung (inkl. vorübergehender Personalverleih) anbietet und die Ypsomed Gruppe ihrerseits der Techpharma Management AG vereinzelt Dienstleistungen (bsp. Management- und IT-Unterstützung inkl. vorübergehender Personalverleih) anbietet. Die Dienstleistungen werden zu marktüblichen Konditionen verrechnet. Der gegenseitige Personalverleih wird zu Personalkostenansätzen verrechnet. Der Vertrag wurde im Verwaltungsrat besprochen und genehmigt und entspricht nach dessen Meinung einer marktüblichen Zusammenarbeit. Der Personalverleih im Berichtsjahr war nicht wesentlich.

Kooperationsvertrag Finox

Zwischen der Ypsomed Holding AG und zwei ihrer Tochtergesellschaften einerseits und der Dr. h.c. Willy Michel gehörenden Techpharma Management AG und deren Tochtergesellschaft Finox AG andererseits besteht ein Kooperationsvertrag. Zweck der Finox AG ist die Entwicklung, Herstellung und der Vertrieb von Arzneimitteln. Der Kooperationsvertrag regelt die Zusammenarbeit zwischen der Ypsomed AG und der Finox AG im Bereich Forschung und Entwicklung auf dem Gebiet von Geräten zur Verabreichung von Medikamenten und deren Austausch und Abgeltung. Die Ypsomed AG stellt Know-how zur Verfügung und erhält im Gegenzug ein Vorkaufsrecht an den Aktien der Finox AG. Der Kooperationsvertrag wurde im Verwaltungsrat besprochen und genehmigt und entspricht nach dessen Meinung einer marktüblichen Zusammenarbeit.

Verwaltungsrat

Name	Nationalität	Jahrgang	Position	Mitglied seit*	gewählt bis GV
Dr. h.c. Willy Michel	Schweiz	1947	Präsident VR	1984	2010
Peter Kappeler	Schweiz	1947	Mitglied VR	1996	2010
Prof. Dr. rer. pol. Dr. h.c.mult. Norbert Thom	Deutschland	1946	Mitglied VR	2005	2010
Anton Kräuliger	Schweiz	1946	Vize-Präsident VR	2007	2010

*inklusive Verwaltungsratsstätigkeit unter Disetronic



Dr. h.c. Willy Michel, Präsident des Verwaltungsrates

Dr. h.c. Willy Michel, Präsident Verwaltungsrat Ypsomed Holding AG, gründete mit seinem Bruder 1984 die Disetronic und war mit ihm bis zu dessen Ausscheiden im Jahre 1995 zusammen und danach alleine für Entwicklung, Produktion, Vertrieb und Verkauf der Disetronic-Produkte verantwortlich. Im Rahmen des Verkaufs der Disetronic an die Roche Holding AG im Jahre 2003 kaufte Herr Michel den Injektionsbereich der Disetronic zurück, der fortan unter Ypsomed firmiert. Er war seit Beginn ununterbrochen Präsident des Verwaltungsrates der Disetronic Gruppe und heute der Ypsomed Gruppe. Vor Gründung der Disetronic sammelte Herr Michel bei mehreren Industrie- und Pharmafirmen umfassende Erfahrungen in den Bereichen Entwicklung, Aussendienst und Marketing, und er stand sechs Jahre an der Spitze von Novo Nordisk Schweiz (von 1978 bis 1984).

Während drei Jahren gehörte er dem Gemeinderat der Stadt Burgdorf an (von 1998 bis 2001), die ihm 2004 die Ehrenmedaille verlieh. Er ist zudem Inhaber mehrerer Unternehmen, darunter Gesellschaften, die sich auf dem Gebiet Kunst und Gastronomie profiliert haben, sowie der Finox AG, die die Entwicklung, die Herstellung und den Vertrieb von Arzneimitteln bezweckt. Derzeit ist er Präsident des Verwaltungsrates der BV Holding AG (seit 2001), Mitglied des Verwaltungsrates der Adval Tech Holding AG (seit 2007) und amtiert als Verwaltungsrat diverser nicht kotierter Gesellschaften. Herrn Michel wurde für seine unternehmerische Gesamtleistung von der Ernst&Young AG im Jahre 2005 der «Master Entrepreneur of the Year» und von der Wirtschafts- und Sozialwissenschaftlichen Fakultät der Universität Bern 2006 der Ehrendoktor (Dr. h.c.) verliehen.



Peter Kappeler, Mitglied

Peter Kappeler, Mitglied Verwaltungsrat Ypsomed Holding AG, wurde 1996 im Rahmen des Börsengangs der Disetronic Holding AG als Mitglied des Verwaltungsrates gewählt. Herr Kappeler leitete zwischen 1992 und 2003 die BEKB | BCBE operativ, 2003 wurde er zum Präsidenten des Verwaltungsrates der BEKB | BCBE gewählt. Vorher war er in leitenden Funktionen sowohl im Bankgeschäft wie auch in der Industrie tätig. Er ist zudem in verschiedenen Verwaltungsräten und Stiftungen tätig, unter anderem bei Cendres et Métaux SA (Mitglied VR seit 2001), Givaudan SA (Mitglied VR seit 2005), der Schweizerischen Mobiliar Holding AG (Mitglied VR seit 2003), der Schweizerischen Mobiliar Genossenschaft (Mitglied VR 2002), der Jungfraubahn Holding AG (Mitglied VR seit 2003) und als Stiftungsratsmitglied bei der Sommerakademie im Zentrum Paul Klee (seit 2004). Herr Kappeler ist Ingenieur der ETH Zürich (Dipl. Ing. ETH) sowie Absolvent des INSEAD in Fontainebleau (MBA). Herr Kappeler tritt anlässlich der GV im Juni 2008 nach 12-jähriger Zugehörigkeit aus dem Verwaltungsrat zurück.



Prof. Dr. rer. pol. Dr. h.c. mult. Norbert Thom, Mitglied

Prof. Dr. rer. pol. Dr. h.c. mult. Norbert Thom, Mitglied Verwaltungsrat Ypsomed Holding AG seit 2005. Studium der Wirtschafts- und Sozialwissenschaften, danach wissenschaftliche Assistenz, Projektleiter und Privatdozent an der Universität Köln, Lehrstuhlvertretung an der Universität Giessen und vollamtlicher Professor an der Universität Freiburg/Schweiz für Führungs-, Organisations- und Personallehre. Prof. Thom ist Gründer (1991) und Direktor des Instituts für Organisation und Personal der Universität Bern sowie ordentlicher Professor für Betriebswirtschaftslehre. Er war 1995–1997 Vizerektor für Finanzen und Planung und Mitglied der Leitung der Universität Bern, 1997–2000 Mitglied des Schweizerischen Wissenschaftsrates, des Beratungsorgans des Bundesrates für Fragen der Wissenschaftspolitik. Prof. Thom ist dreifacher Ehrendoktor für seine wissenschaftlichen Leistungen auf den Gebieten Public Management, Personal- und Organisationsmanagement. Er erhielt diese Auszeichnungen von Universitäten in Litauen (Vilnius), Österreich (Linz) und Deutschland (Halle-Wittenberg). Langjährige praktische Erfahrung u.a. als Organisations- und Personalberater von Unternehmen, Behörden und Regierungen. Mitglied des Verwaltungsrates der WIFAG Polytype Holding AG, Bern. Umfangreiches Engagement in der Weiterbildung von Führungskräften, u.a. Dozent an mehreren Executive-Master-Kursen. Vizepräsident der Volkswirtschaftlichen Gesellschaft des Kantons Bern.



Anton Kräuliger, Vize-Präsident

Anton Kräuliger, Mitglied Verwaltungsrat Ypsomed Holding AG seit 2007. Vize-Präsident seit 2008. Nach dem Studienabschluss an der ETH Zürich als Dipl. Masch. Ing. trat Anton Kräuliger 1971 in das Familienunternehmen ein und übernahm im Jahre 1978 die Aktienmehrheit der Metallgiesserei und Armaturenfabrik Lyss AG (heute Metalys AG). Diese baute er zur markführenden schweizerischen Armaturengruppe, der Similor Gruppe, aus. Im Rahmen des Verkaufs deren Armaturenbereichs an die Madison Private Equity Holding AG, 2002 und 2005, kaufte Herr Kräuliger den Industriebereich, heute wieder in der Metalys AG zusammengefasst, zurück. Herr Kräuliger war zwischen 1993 und 2004 Mitglied des Verwaltungsrates der börsenkotierten Berner Kantonalbank BEKB | BCBE und ist weiterhin in verschiedenen Verwaltungsräten tätig, so als Präsident bei der Metalys AG (seit 1978), als Präsident der Sécheron SA (seit 2005) sowie als Mitglied des Verwaltungsrates der Muttergesellschaft Sécheron-Hasler Holding AG (seit 2005). Herr Kräuliger leitet zudem als Mitglied des Gemeinderates das Ressort Finanzen der Gemeinde Kappelen und ist Präsident des Schweizerischen Galopprennsport-Verbandes.

Kreuzverflechtungen

Dr. h.c. Willy Michel, Präsident des Verwaltungsrates der Ypsomed Holding AG, ist ebenfalls Präsident des Verwaltungsrates der an der BX Berne eXchange kotierten BV-Holding AG. Die BV-Holding AG hielt per 31. März 2008 insgesamt 20 000 Aktien der Ypsomed Holding AG (Vorjahr: 40 000 Aktien), was einer Beteiligung von 0.18% (Vorjahr: 0.35%) entspricht. Daniel Kusio, Geschäftsführer der BV Holding AG, amtiert für die Ypsomed Holding AG auf persönlicher Mandatsbasis als Leiter für Investors & Public Relations und weitere ausgewählte Bereiche.

Dr. h.c. Willy Michel, Präsident des Verwaltungsrates der Ypsomed Holding AG, ist ebenfalls Mitglied des Verwaltungsrates der an der SWX Swiss Exchange kotierten Adval Tech Holding AG mit Sitz in Niederrangen. Die Ypsomed AG und die Adval Tech Holding AG haben im Juni 2007 eine Vereinbarung zur strategischen Zusammenarbeit im Werkzeugbau mit einer festen Vertragsdauer von 5 Jahren unterzeichnet. Ziel dieser Zusammenarbeit ist es, die jeweiligen Stärken und Kernkompetenzen der beiden Unternehmen zusammenzubringen und sie für die wirtschaftliche Herstellung qualitativ hochstehender Produkte zu nutzen.

Arbeitsweise des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat tagt ordentlicherweise viermal jährlich, wo er die schriftliche Berichterstattung der Geschäftsleitung und die mündlichen Erläuterungen des CEO entgegennimmt, sich berät und über Anträge aus der Geschäftsleitung entscheidet. Anlässlich der Mai-Sitzung nimmt die Revisionsstelle an der VR-Sitzung teil, wo sie Auskünfte zum Erläuterungsbericht und zu weiteren Fragen erteilt. Der Verwaltungsrat versammelt sich zusätzlich ordentlicherweise jährlich während zweier bis dreier Tage im Rahmen eines Strategiemeeetings mit der Geschäftsleitung. Im Weiteren fasst der Verwaltungsrat gelegentlich Beschlüsse auf dem Zirkulationsweg. Die Sitzungsprotokolle werden jeweils in Abstimmung mit dem CEO durch den Präsidenten festgelegt; jedes Mitglied kann die Aufnahme von Traktanden beantragen. Die Mitglieder erhalten die Traktanden und die notwendigen Entscheidungsgrundlagen üblicherweise zehn Tage vor den Sitzungen zugestellt. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann Auskunft über alle Angelegenheiten der Gruppe verlangen. Wahlen und Abstimmungen im Verwaltungsrat erfolgen mit Mehrheitsentscheid, bei Stimmengleichheit hat der Präsident bzw. bei dessen Abwesenheit der Vizepräsident den Stichtentscheid, eine Stellvertretung ist ausgeschlossen. An den Sitzungen des Verwaltungsrates nehmen regelmässig der CEO, COO und der CFO und je nach zu behandelndem Geschäft weitere Geschäftsleitungsmitglieder teil.

Zudem nimmt auch der Sohn von Dr. h.c. Willy Michel, Simon Michel, der in einem Anstellungsverhältnis mit der Ypsomed AG (100%) steht und für die Entwicklung des Langzeitinjektors verantwortlich ist, an den Verwaltungsratssitzungen mit beratender Stimme teil. Simon Michel ist nicht Organmitglied.

Infolge der Grösse und Zusammensetzung des Verwaltungsrates kann der Verwaltungsrat in allen Fragen als Gesamtverwaltungsrat beraten und entscheiden. Gemäss Organisationsreglement kann er jedoch von Fall zu Fall einen Teil seiner Befugnisse einem Verwaltungsratsausschuss übertragen. Zurzeit sind keine ständigen Ausschüsse bestellt. Der Präsident des Verwaltungsrates trifft sich regelmässig mehrmals pro Monat mit dem CEO und mehrmals pro Quartal mit dem CFO zur Besprechung einzelner Geschäfte.

Der Verwaltungsrat tagte im Berichtsjahr insgesamt fünfmal und fasste mehrere Zirkulationsbeschlüsse. Anlässlich der VR-Sitzung im Mai 2008 nahm der leitende Revisor an der VR-Sitzung teil. Der Verwaltungsrat versammelte sich zusätzlich im Januar 2008 während 2.5 Tagen im Rahmen des Strategiemeeetings mit der Geschäftsleitung. Sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrates nahmen an allen Sitzungen des Verwaltungsrates, an der Generalversammlung im Juni 2007 und am Strategiemeeeting im Januar 2008 teil.

Kompetenzregelung

Der Verwaltungsrat hat die ihm von Gesetzes wegen zustehenden, unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben. Er hat die oberste Entscheidungsgewalt im Unternehmen, unter Vorbehalt derjenigen Angelegenheiten, über die gemäss Gesetz die Aktionäre zu bestimmen haben. Er legt insbesondere die Unternehmenspolitik, das Leitbild, bestehend aus Mission und Vision, und die strategische Ausrichtung der Ypsomed Gruppe fest, bestimmt deren Ziele und Prioritäten und weist die Mittel zur Erreichung der festgelegten Ziele zu. Der Verwaltungsrat legt die Organisation der Ypsomed Gruppe fest, übt die Oberaufsicht über die Geschäftstätigkeit aus, kontrolliert das Finanz- und Rechnungswesen und ist für die Ernennung und Abberufung sowie für die Überwachung der mit der Geschäftsleitung betrauten Personen verantwortlich. Er ist für den Geschäftsbericht verantwortlich, genehmigt das Budget und die Mittelfristplanung für die Geschäftsleitung und überwacht im Weiteren den Geschäftsgang der Gruppengesellschaften.

Der Verwaltungsrat genehmigt einzelne Sachgeschäfte, die nach geltender Kompetenzordnung ihm vorbehalten sind. Dazu gehören insbesondere Entscheide über den Kauf oder Verkauf von Unternehmen und von Liegenschaften sowie von Verträgen über strategische Kooperationen sowie von weiteren wirtschaftlich bedeutenden Verträgen.

Im Übrigen hat der Verwaltungsrat die Geschäftsführung an den CEO und Geschäftsleitung delegiert.

Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Geschäftsleitung

Das dem Verwaltungsrat zur Verfügung stehende Informations- und Kontrollinstrumentarium der Ypsomed Gruppe besteht aus einem quartalsweise erstellten, schriftlichen Management-Reporting (Management Review, Quartalsberichte) und einem Finanz-Reporting, das auf dem Konzernrechnungswesen gemäss IFRS beruht, bestehend aus umfassendem Konzernabschluss (Erfolgsrechnung, Bilanz, Geldflussrechnung) mit Budgetvergleich, Einzelabschlüssen aller Konzerngesellschaften sowie konsolidierten Erfolgsrechnungen und ausgewählten Führungskennzahlen. Des Weiteren dienen strategische Planungsunterlagen dem Verwaltungsrat als Führungsinstrumente zur Steuerung des Unternehmens. Risikomanagement und Monitoring sind Aufgabe der Geschäftsleitung und werden periodisch, mindestens einmal jährlich dem Verwaltungsrat zur Kenntnis gebracht. Der Geschäftsleitung stehen zusätzlich zu diesen Unterlagen weitere ausgewählte Finanzzahlen auf monatlicher Basis zur Verfügung. Dem Präsidenten des Verwaltungsrates stehen ebenfalls die Protokolle der Geschäftsleitung zur Verfügung. Die Funktion «Interne Revision», die direkt dem Verwaltungsrat gegenüber in Verantwortung steht, ist mit dem Aufbau und ständigen Ausbau eines dokumentierten, internen Kontrollsystems beauftragt. Die Auditpläne basieren auf einer risikoorientierten und auf Geschäftsprozesse bezogenen Vorgehensweise und sind auf folgende Ziele und Aufgaben ausgerichtet: Überprüfung der Erfüllung der Geschäftsziele, Beurteilung der Effektivität des Risikomanagements, der Steuerungs- und Unternehmensführungsprozesse, Optimierung von Geschäftsprozessen, Verbesserung der Steuerung und Prozesse bezüglich der Informationssysteme, Verifizierung der Steuerung und Prozesse im Rechnungswesen und der finanziellen Berichterstattung, Bestätigung und Gewähr von autorisierten Geschäftstransaktionen, Sicherstellung und Schutz von Vermögenswerten, Unterstützung bezüglich der Einhaltung der rechtlichen und regulatorischen Vorgaben, Überprüfung von signifikanten oder besonderen Geschäftsfällen und Transaktionen. Der Verwaltungsrat kann weitere Prüfbereiche festlegen.

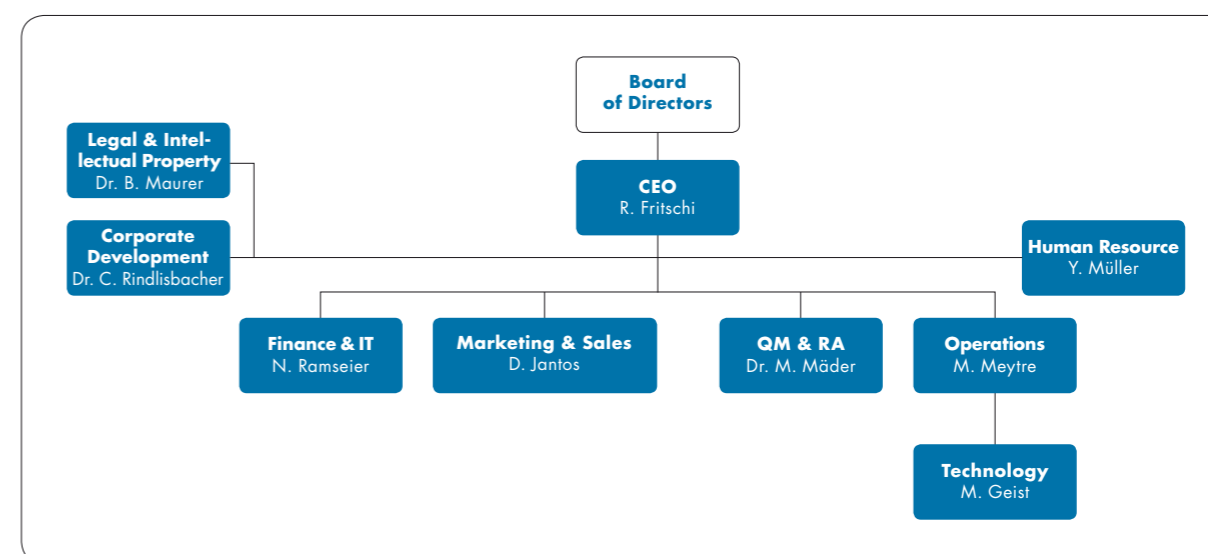


«Ein engagiertes Team
mit gemeinsamen Zielen»

Geschäftsleitung

Der CEO und die Geschäftsleitung sind für die operative Führung der Ypsomed Gruppe im Rahmen der vom Verwaltungsrat designierten Vorgaben verantwortlich.

Name	Nationalität	Jahrgang	Position	für Ypsomed (bzw. vor 2003 für Disetronic) tätig seit
Richard Fritschi	Schweiz	1960	CEO	2006
Maurice Meytre	Schweiz	1957	Chief Operating Officer (COO)	2006
Markus Geist	Schweiz	1968	Senior Vice President Technology	2006
Detlef Jantos	Deutschland	1958	Senior Vice President Marketing & Sales	2000
Dr. Christoph Rindlisbacher	Schweiz	1955	Senior Vice President Corporate Development	1992
Niklaus Ramseier	Schweiz	1963	Chief Financial Officer (CFO)	2002
Yvonne Müller	Schweiz	1969	Senior Vice President Human Resources	2003
Dr. Manfred Mäder	Deutschland	1962	Senior Vice President Quality Management & Regulatory Affairs	2007
Dr. Beat Maurer	Schweiz	1958	Senior Vice President Legal & Intellectual Property, Secretary of the Board	1992





Richard Fritschi, CEO



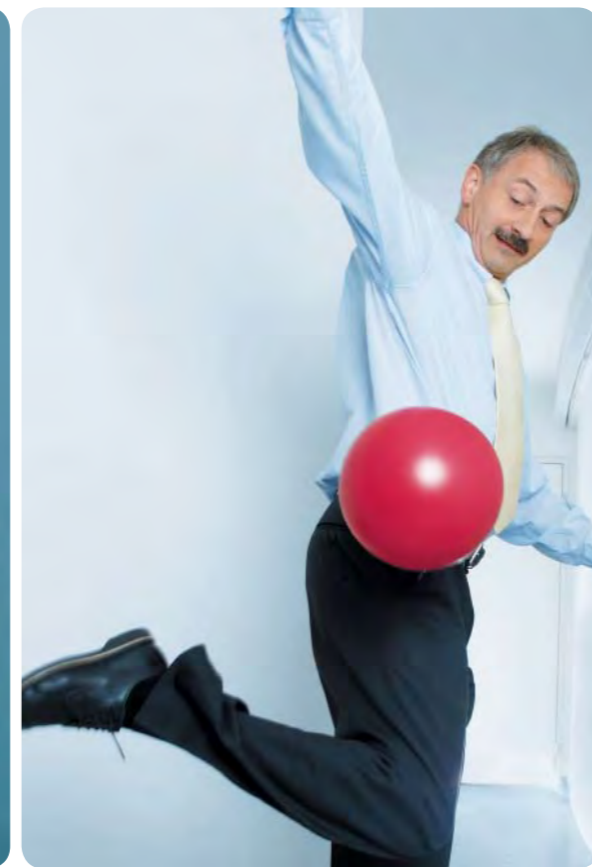
Maurice Meytre, Chief Operating Officer (COO)



Markus Geist,
Senior Vice President Technology



Dr. Manfred Mäder, Senior Vice President
Quality Management & Regulatory Affairs



Dr. Christoph Rindlisbacher,
Senior Vice President Corporate Development

Richard Fritschi: CEO, bei Ypsomed seit September 2006, vorher während mehrerer Jahre im Medizintechnikbereich tätig, so als Präsident Europa/Australasien Zimmer GmbH, Winterthur (von 2003 bis 2005), Präsident Europa/Asien/Südamerika bei Sulzer Orthopädie/Sulzermedica, Winterthur (von 2001 bis 2003), Verkaufsleiter Sulzer Orthopädie/Sulzermedica, Winterthur (von 1999 bis 2001). Zu Beginn seiner Berufstätigkeit arbeitete er im Finanzbereich (zuletzt als Finanzleiter Allo Pro/Sulzer Orthopädie, Baar/Winterthur, von 1991 bis 1999) und während längerer Zeit in England und Frankreich. Mitglied des Verwaltungsrates der Vetropack AG, Bülach (seit 2005), und Inhaber weiterer VR-Mandate nicht kotierter Gesellschaften. Ausbildung: Dipl. Kaufmann/Controller SIB sowie Advanced Management Program «The General Management» an der Harvard Business School in Boston.

Maurice Meytre: COO, bei Ypsomed seit November 2006, vorher während mehrerer Jahre im Medizintechnikbereich tätig, so als Vice President Business Development Europa/Australasien Zimmer GmbH, Winterthur (von 2005 bis 2006), als CEO von Zimmer Frankreich (früher Protek Synthes Frankreich) verantwortlich für die erfolgreiche Umsetzung von zahlreichen Umstrukturierungen (von 1995 bis 2004), Sales & Marketing Manager Far East Intermedics Orthopedics Inc., Austin/Tx (von 1992 bis 1995), Corporate Planning Manager Sulzer AG, Winterthur (von 1989 bis 1992). Ausbildung: Master of Business Administration an der Universität in Lausanne, Diplom als Elektroingenieur an der ETH Zürich.

Markus Geist: Technologie, bei Ypsomed seit 2006, vorher verantwortlich für Forschung & Entwicklung bei RUAG Land Systems (von 2003 bis 2006) und diverse Projekt- und Produkt-Verantwortlichkeiten bei MAN B&W Diesel, Augsburg (2002) und New Sulzer Diesel AG, Winterthur (heute Wärtsilä Ltd, von 1991 bis 2001). Ausbildung: Diplom als Maschineningenieur ETH und Executive MBA HSG.

Manfred Mäder: Dr. rer. nat., Apotheker, Quality Management & Regulatory Affairs, bei Ypsomed seit 2007, vorher Leitung Quality Assurance bei Sanofi-Aventis für Frankfurt Injectables (von 2005 bis 2006). Davor globale Verantwortung im Bereich Quality and Regulatory für eines der Aventis-Blockbuster-Produkte (von 2002 bis 2004). Ausbildung: Diplom und Doktorat in Pharmazie an der Universität Würzburg.

Christoph Rindlisbacher: Dr. med. vet., Corporate Development, bei Ypsomed (bzw. vor 2003 bei Disetronic) seit 1992 in diversen leitenden Positionen, zuletzt Leiter Marketing & Sales (von 1999 bis 2006), vorher tierärztliche Praxis. Ausbildung: Diplom und Doktorat als Tierarzt der Universität Bern.



Niklaus Ramseier, CFO



Dr. Beat Maurer,
Senior Vice President Legal and Intellectual Property



Detlef Jantos, Senior Vice President
Marketing & Sales



Yvonne Müller, Senior Vice President
Human Resources

Niklaus Ramseier: CFO, bei Ypsomed (bzw. vor 2003 bei Disetronic) seit 2002, vorher Leiter Finanzen und Controlling für den Bereich Industrial Services der Von Roll Gruppe (von 1995 bis 2002) und diverse Beratungs- und Buchführungstätigkeiten in einer Treuhand- und Revisionsgesellschaft. Ausbildung: Diplomierter Experte in Rechnungslegung und Controlling.

Beat Maurer: Dr. iur., Rechtsanwalt, Legal und Intellectual Property, Sekretär Verwaltungsrat, bei Ypsomed (bzw. vor 2003 bei Disetronic) seit 1992, vorher Steuer- und Rechtsberatung in einer Treuhand- und Revisionsgesellschaft. Ausbildung: Lizentiat in Rechtswissenschaften an der Universität Freiburg i.Ü., Doktorat in Rechtswissenschaften an der Universität Bern und Rechtsanwalt Kanton Bern.

Detlef Jantos: Marketing & Sales (seit 2006), für Ypsomed (bzw. vor 2003 bei Disetronic) seit 2000, vorher Leitung der europäischen Vertriebsgesellschaften (seit 2003), General Manager bei Disetronic und verantwortlich für den Vertrieb u.a. von Infusionspumpen und Blutzuckermesssystemen (von 2000 bis 2003), diverse Verantwortlichkeiten im Bereich Diabetes bei Hoechst (heute Sanofi-Aventis, von 1979 bis 1989) und Aufbau von Vertriebsorganisationen für Blutzuckermesssysteme in diversen europäischen Ländern für Inverness Medical (früher SelfCare, von 1994 bis 2000) und Abbott (früher MediSense, von 1989 bis 1994). Ausbildung: Abschluss als Chemielaborant und geprüfter Pharmareferent.

Yvonne Müller: Personal, bei Ypsomed seit 2003, vorher Verantwortlichkeiten im Ausbildungsbereich bei der BEKB (von 2002 bis 2003), im Bereich Personalwesen bei X-Media und Scout24 (von 2000 bis 2002) und IKEA (von 1996 bis 2000). Ausbildung: Diplomierte HR-Leiterin.

Entschädigungen Verwaltungsrat

Die Mitglieder des Verwaltungsrates beziehen eine Entschädigung, welche vom Gesamtverwaltungsrat festgelegt wird. Alle Entschädigungen sind Barvergütungen. Es gibt keine Aktien- oder Optionspläne. Das Verwaltungsrats honorar (bestehend aus einem fixen Anteil, einem variablen Anteil sowie einem Sitzungsgeld) wird vom Verwaltungsrat jährlich neu festgesetzt. Der variable Anteil ist abhängig von erreichten gegenüber budgetierten Zielen, basierend auf $\frac{2}{3}$ der konsolidierten EBIT-Marge und $\frac{1}{3}$ des konsolidierten Umsatzes. Der fixe Anteil beträgt CHF 100 000 (Vorjahr: CHF 80 000) für den Präsidenten des Verwaltungsrates und CHF 60 000 (Vorjahr: CHF 40 000) je Mitglied des Verwaltungsrates und der variable Anteil beträgt maximal CHF 100 000 für den Präsidenten und max. CHF 60 000 je Mitglied. Das Sitzungsgeld betrug CHF 1 500 pro Sitzung (Vorjahr: CHF 1 500). Für Beratungsdienstleistungen werden dem Präsidenten des Verwaltungsrates bzw. der ihm gehörenden Techpharma Management AG zudem ein Betrag von pauschal CHF 140 000 + MWST (Vorjahr: CHF 140 000) bezahlt.

Die direkt und indirekt den Mitgliedern des Verwaltungsrates vergüteten Entschädigungen für die 12-Monats-Periode endend auf 31. März 2008 betragen somit:

(Brutto, in Tausend CHF, exklusiv MWST)													
Entschädigungen Verwaltungsrat	Dr. h.c. Willy Michel		Peter Kappeler		Anton Kräuliger		Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Norbert Thom		Dr. phil. nat. Dieter Schäfer		Total		
	(Präsident)		(Mitglied)		(Vize-Präsident)		(Mitglied)						
	07/08	06/07	07/08	06/07	07/08	06/07	07/08	06/07	07/08	06/07	07/08	06/07	
VR-Honorar Fixer Anteil	100.0	80.0	60.0	40.0	60.0		60.0	40.0		40.0			
VR-Honorar Variabler Anteil	85.0	0.0	51.0	0.0	51.0		51.0	0.0		0.0			
Sitzungsgeld	10.5	10.5	10.5	10.5	10.5		10.5	10.5		10.5			
Total VR-Honorare & Sitzungsgeld	195.5	90.5	121.5	50.5	121.5		121.5	50.5		50.5	560.0	242.0	
Techpharma Management AG: für Beratungsdienstleistungen													
Dr. h.c. Willy Michel	140.0	140.0											
D. Schäfer, Marketing- und Beratungsdienstleistungen													
								82.5					
Total Entgelt Verwaltungsrat	335.5	230.5	121.5	50.5	121.5		121.5	50.5		133.0	700.0	464.5	
Das höchste Entgelt, an Dr. h.c. Willy Michel, betrug													
	335.5	230.5											

Weitere Entgelte an Dr. h.c. Willy Michel nahestehende Personen

Techpharma Management AG: für Darlehen (Zins)	812.8	907.8											
---	-------	-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Es wurden keine Entschädigungen an ehemalige Mitglieder des Verwaltungsrates geleistet.

Entschädigungen Geschäftsleitung

Die Entschädigung der Mitglieder der Geschäftsleitung besteht aus einem marktgerecht festgelegten Grundsalar, das der Qualifikation, der Berufserfahrung sowie der Leistung der jeweiligen Person entspricht, und einem vom Unternehmenserfolg und Erreichen individueller Ziele abhängigen variablen Lohnanteil. Der variable Lohnanteil beim CEO beträgt maximal CHF 500 000 (netto) und bei den übrigen Mitgliedern der Geschäftsleitung maximal 31.25% des Jahresalärs (brutto).

Der variable Lohnanteil ist abhängig von erreichten gegenüber budgetierten Zielen, basierend auf 50% der konsolidierten EBIT-Marge und je 25% des konsolidierten Umsatzes und dem Erreichen individueller Ziele. Das Grundsalar wird vom Verwaltungsrat in der Gesamtsumme jährlich angepasst, die individuelle Anpassung erfolgt auf Antrag des CEO durch den Präsidenten des Verwaltungsrates. Die Abstufung des variablen Lohnanteils wird jährlich im Rahmen des vom Gesamtverwaltungsrates freigegebenen Budgets auf Antrag des CEO durch den Präsidenten des Verwaltungsrates angepasst. Alle Entschädigungen sind Barvergütungen. Es gibt keine Aktien- oder Optionspläne.

Die Yvonne Müller nahestehenden Bimo Unternehmungen vermitteln Ypsomed regelmässig auf Mandatsbasis zu branchenüblichen Konditionen Temporär-Personal.

Die direkt und indirekt den Mitgliedern der Geschäftsleitung vergüteten Entschädigungen für die 12-Monats-Periode endend auf 31. März 2008 betragen somit:

(Brutto, in Tausend CHF, exklusiv MWST)													
Höchste Entschädigung erfolgte an:	Grundsalar		Variabler Lohnanteil		Zusatzleistungen		Arbeitgeberbeiträge an Sozialversicherungen		Managemententschädigungen		Total		
	07/08	06/07	07/08	06/07	07/08	06/07	07/08	06/07	07/08	06/07	07/08	06/07	
	Richard Fritschi, CEO	585.0		443.8				120.1				1 148.8	
Detlef Jantos & Jantos Consulting GmbH	260.9		57.1						415.8	637.2	733.8	637.2	
Weitere Mitglieder GL inkl. im Berichtsjahr ausgetretene Mitglieder GL	1 725.2	2 228.9	333.8	311.1	3.1		233.5	140.2			2 295.7	2 680.3	
Total Entschädigungen GL											4 178.3	3 317.5	

Managementverträge

Mit der Jantos Consulting GmbH mit Sitz in Herrsching, Deutschland, besteht ein Managementvertrag für ein 50%-Pensum, unter dem Herr Detlef Jantos als Angestellter der Jantos Consulting GmbH die Geschäftsleitungen der europäischen Vertriebsgesellschaften der Ypsomed Gruppe ausübt bzw. überwacht. Der Vertrag ist jederzeit auf 6 Monate kündbar. Der Gesellschaft wird ein branchenübliches Tageshonorar zuzüglich eines Erfolgsanteils sowie Spesen gezahlt. Der Erfolgsanteil bemisst sich zu $\frac{3}{4}$ am konsolidierten Umsatz und konsolidierten Gewinn der europäischen Vertriebsgesellschaften und zu $\frac{1}{4}$ am Erreichen individuell vereinbarter Zielgrössen, übersteigt jedoch den Betrag von jährlich netto EUR 36 000 nicht. Zudem besteht zwischen der Ypsomed AG und mit Herrn Jantos persönlich ein Arbeitsvertrag mit einem 50%-Pensum. Im Berichtsjahr wurden der Jantos Consulting GmbH insgesamt CHF 415 813 vergütet. Die gesamte Herrn Jantos und der Jantos Consulting GmbH im Berichtsjahr zugeflossene Vergütung beträgt CHF 733 798. Es bestehen keine weiteren Managementverträge.

Die Ausrichtung von Pauschalspesen richtet sich nach dem durch den Kanton Bern genehmigten Spesenreglement; Pauschalspesen decken danach nur effektive Spesenereignisse ab und werden daher nicht gesondert ausgewiesen. Ebenfalls sind keine Zusatzleistungen (wie beispielsweise Vergünstigungen für den Bezug von Reka-Checks und weiteres) ausgewiesen, soweit sie den Betrag von total CHF 2000 pro Person und Jahr nicht übersteigen.

Es sind keine Abgangsentschädigungen mit Organmitgliedern und keine langen Vertragsdauern von mehr als 12 Monaten mit Mitgliedern der Geschäftsleitung vereinbart. Es wurden im Berichtsjahr keine Abgangsentschädigungen an ehemalige Organmitglieder bezahlt.

Im Berichtsjahr ist eine Person aus der Geschäftsleitung ausgetreten. Im Berichtsjahr wurden keine Entschädigungen an ehemalige Mitglieder der Geschäftsleitung ausgerichtet, die in den zwei Vorjahren (endend per 31. März 2006 und 31. März 2007) aus der Geschäftsleitung ausgetreten sind und nicht weiterhin als Mitarbeiter einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft tätig sind. Die ausgerichteten Saläre von im Berichtsjahr und in den Vorjahren aus der Geschäftsleitung ausgetretenen Organmitglieder, die aber weiterhin als Mitarbeiter einer zur Gruppe gehörenden Gesellschaft tätig sind, stehen in keinem Zusammenhang mit ihrer früheren Tätigkeit als Organmitglieder.

Aktienzuteilung im Berichtsjahr

Es wurden im Berichtsjahr keine Aktien zugeteilt.

Aktienbesitz

Per 31. März 2008 hielten nicht exekutive Mitglieder des Verwaltungsrates und ihnen nahestehende Personen insgesamt 7 941 951 Aktien (70.63%). Es wurden keine Optionen auf Ypsomed-Aktien gehalten.

	Aktienbestand 31.3.2008	Aktienbestand 31.3.2007
Dr. h.c. Willy Michel, Präsident	7 700 330	7 700 330
Techpharma Management AG, als nahestehende Person von Dr. h.c. Willy Michel, Präsident	240 921	181 654
Prof. Dr. rer. pol. Dr. h.c. mult. Norbert Thom, Mitglied	0	0
Peter Kappeler, Mitglied	500	500
Anton Kräuliger, Vize-Präsident	200	0
Total	7 941 951	7 882 484

Per 31. März 2008 hielten exekutive Mitglieder des Verwaltungsrates und Mitglieder der Geschäftsleitung und ihnen nahestehende Personen insgesamt 11 584 Aktien (0.1%). Es wurden keine Optionen auf Ypsomed-Aktien gehalten.

	Aktienbestand 31.3.2008	Aktienbestand 31.3.2007
Richard Fritschi, CEO	1 001	0
Markus Geist, Senior Vice President Technology	0	0
Detlef Jantos, Senior Vice President Marketing & Sales	4 333	4 333
Dr. Manfred Mäder, Senior Vice President Quality Management & Regulatory Affairs	0	0
Dr. Beat Maurer, Senior Vice President Legal and Intellectual Property, Secretary of the Board	3 000	3 000
Maurice Meytre, Chief Operating Officer (COO)	1 000	0
Yvonne Müller, Senior Vice President Human Resources	1 300	1 300
Niklaus Ramseier, Chief Financial Officer (CFO)	950	950
Dr. Christoph Rindlisbacher, Senior Vice President Corporate Development	0	0
Total	11 584	9 583

Es wurden von der Gesellschaft keine Optionen auf Beteiligungsrechte von der Ypsomed Holding AG oder Konzerngesellschaften ausgegeben.

Mitwirkungsrechte der Aktionäre

Stimmrechtsbeschränkungen und -vertretung

Alle im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragenen Aktionäre sind an der Generalversammlung stimmberechtigt. Die Aktionäre können sich an der Generalversammlung durch schriftlich bevollmächtigte Personen vertreten lassen. Bei der Ausübung des Stimmrechtes kann kein Aktionär für eigene und vertretene Aktien zusammen mehr als 5% aller Aktienstimmen direkt oder indirekt auf sich vereinigen. Juristische Personen und Personengesellschaften, die untereinander kapital- oder stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf andere Weise verbunden sind, sowie natürliche oder juristische Personen und Personengesellschaften, die zur Umgehung der Stimmrechtsbeschränkung koordiniert vorgehen, gelten dabei als eine Person. Die Stimmrechtsbeschränkung findet hingegen keine Anwendung auf die Ausübung des Stimmrechtes durch den Organvertreter, den Depotvertreter und den unabhängigen Stimmrechtsvertreter sowie auf Dr. h.c. Willy Michel, da er beim Erlass der entsprechenden Statutenbestimmung mit einem Bestand von über 5% aller Aktienstimmen im Aktienbuch eingetragen war (Art. 16 Statuten).

Statutarische Quoren

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen, soweit Gesetz oder Statuten nichts anderes bestimmen, mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen, unter Ausschluss der leeren und ungültigen Stimmen. Der Vorsitzende stimmt mit und hat bei Stimmgleichheit den Stichentscheid. Die statutarischen Quoren stimmen mit den gesetzlichen überein.

Einberufung der Generalversammlung

Die Einladung an die Generalversammlung erfolgt per Brief an die im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre spätestens zwanzig Tage vor dem Versammlungstag sowie durch einmalige Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB).

Traktandierung

Aktionäre, die Aktien im Nennwert von mindestens einer Million Franken vertreten, können unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Entsprechende Begehren sind schriftlich und spätestens fünfundvierzig Tage vor der Versammlung an den Präsidenten des Verwaltungsrates zu richten.

Eintragungen im Aktienbuch

Eintragungen im Aktienbuch werden bis sechs Tage vor der Generalversammlung vorgenommen.

Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

Im Falle eines öffentlichen Kaufangebotes ist ein Anbieter im Sinne von Art. 32 BEHG verpflichtet, ein Angebot für alle kotierten Beteiligungspapiere der Gesellschaft zu unterbreiten, sobald er direkt, indirekt oder in gemeinsamer Absprache mit Dritten Beteiligungspapiere der Gesellschaft erwirbt und damit zusammen mit Papieren, die er bereits besitzt, den Grenzwert von 49% der Stimmrechte, ob ausübbar oder nicht, überschreitet (Art. 10 Statuten). Es gibt keine Kontrollwechselklauseln mit Mitgliedern des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und/oder weiteren Kadermitgliedern.

Revisionsstelle

Dauer des Mandates und Amtsdauer des leitenden Revisors

Am 27. Juni 2007 wählte die Generalversammlung der Ypsomed Holding AG neu die Ernst & Young AG, Bern, als Revisionsstelle und Konzernrechnungsprüfer; sie löste damit die PricewaterhouseCoopers AG in Bern bzw. ihre Rechtsvorgängerinnen ab, die seit Gründung der Ypsomed Holding AG (und vorher der Disetronic Holding AG) als Revisionsstelle und Konzernrechnungsprüfer amtierten. Der leitende Revisor ist bei Ypsomed Holding AG seit Juni 2007 im Amt. Die Revisionsstelle und der Konzernrechnungsprüfer werden jeweils von der Generalversammlung für die Amtsdauer von einem Jahr gewählt.

Revisionshonorare

Die Summe des von der Revisionsstelle im Laufe des Berichtsjahres der Ypsomed Holding AG und ihren Konzerngesellschaften in Rechnung gestellten Revisionshonorare beträgt CHF 256 000, und für zusätzliche Dienstleistungen wurden der Ypsomed Holding und ihren Konzerngesellschaften CHF 280 354 in Rechnung gestellt.

Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revision

Die Aufsicht und Kontrolle der externen Revision nimmt der Gesamtverwaltungsrat wahr. Bei der Behandlung und Abnahme der Konzern- und der Jahresrechnung durch den Verwaltungsrat ist der leitende Revisor anwesend. Der Konzernrechnungsprüfer erstellt jährlich einen Erläuterungsbericht zuhanden des Verwaltungsrates, der vom Verwaltungsrat in Anwesenheit des leitenden Revisors beraten wird. Darüber hinaus erstellt der Konzernrechnungsprüfer einen Management Letter, der von der Geschäftsleitung kommentiert und dem Verwaltungsrat vorgelegt und in Anwesenheit des leitenden Revisors vom Verwaltungsrat besprochen wird.

INFORMATIONEN FÜR INVESTOREN

Aktienhandel

Die Namenaktien der Ypsomed Holding AG werden an der SWX Swiss Exchange und an der BX Berne eXchange gehandelt.

Tickersymbole:

YPSN (Telekurs)

YPSN.S (Reuters)

YPSN SW (Bloomberg)

Valorennummer 1939 699

ISIN CH 001 939 699 0

Informationspolitik

Die Ypsomed Holding AG pflegt gegenüber Aktionären, potenziellen Investoren, Finanzanalysten, Medien und Kunden eine offene, transparente und sich am Grundsatz der Gleichbehandlung orientierende Kommunikationspolitik. Die Gesellschaft bedient sich folgender Instrumente: jährlicher Geschäftsbericht, Halbjahresbericht, Präsentation des Jahresergebnisses für Medien und Finanzanalysten vor der Generalversammlung sowie Medienorientierungen über wichtige Ereignisse. Die Kommunikation mit Investoren ist Aufgabe des Verwaltungsratspräsidenten, der die Aufgaben an den CEO delegieren kann.

Folgende Research-Banken decken die Entwicklung der Ypsomed Gruppe ab:

Bank am Bellevue, Zürich (www.bellevue.ch),
[Karin Bendler](#)

BZ-Bank, Wilen (www.bzbank.ch),
[Patrik Jäger](#)

CAI Cheuvreux, Zürich (www.cheuvreux.ch),
[Thomas Bernhardsgrütter](#)

Credit Suisse, Zürich (www.csfb.com),
[Christoph Gretler](#)

Helvea SA, Zürich (www.helvea.com),
[Daniel Jelovcan](#)

Kepler Equities, Zürich (www.kepler-equities.com),
[Florian Gaiser](#)

NZB Neue Zürcher Bank, Zürich (www.nzb.ch),
[Zubin Dastoor](#)

UBS Investment Bank, Zürich (www.ubs.ch),
[Maja Stephanie Pataki](#)

Vontobel, Zürich (www.vontobel.com),
[Christoph Gubler](#)

Zürcher Kantonalbank, Zürich (www.zkb.ch),
[Sibylle Bischofberger Frick](#)

Auf unserer Website www.ypsomed.com können Sie sich für die Zustellung von Unterlagen anmelden und zahlreiche Informationen über das Unternehmen und seine Produkte abrufen. Offizielles Publikationsorgan ist das Schweizerische Handelsamtsblatt (SHAB). Interessierte Aktionäre, Finanzanalysten und Medienvertreter erhalten auf Wunsch regelmässige Publikationen des Unternehmens zugestellt.

Wichtige Termine

25. Juni 2008

Generalversammlung, Grenchen

6. November 2008

Medienkonferenz und Analystenpräsentation
zu den Halbjahreszahlen 2008/09

26. Mai 2009

Medienkonferenz und Analystenpräsentation
zu den Jahreszahlen 2008/09

1. Juli 2009

Generalversammlung

Kontakt

Ypsomed Holding AG

Daniel Kusio, Leiter Investor & Public Relations

Barbara Mischler, Assistant Investor & Public Relations

Telefon +41 34 424 41 43

Telefax +41 34 424 41 55

www.ypsomed.com

investor@ypsomed.com