

Nachhaltiger Erfolg beruht auf transparenten Führungsstrukturen und institutionalisierten Kontrollmechanismen. Straumann legt deshalb Wert auf eine verantwortungsvolle Corporate Governance.

Die Ausführungen zur Corporate Governance richten sich in Aufbau und Inhalt nach der Corporate Governance-Richtlinie der SWX Swiss Exchange vom 1. Juli 2002. Zusätzliche Informationen zur Straumann-Aktie sind auf der Seite 15 sowie unter «Investoren-Information» am Schluss des Finanzberichts aufgeführt.

Konzernstruktur und Aktionariat

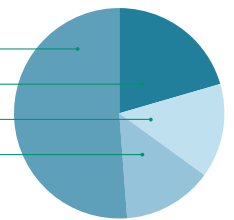
Die Straumann-Gruppe ist im Geschäftsbereich der Entwicklung, Herstellung und des Vertriebs von Dentalimplantaten tätig. Sie ist weltweit in 14 Ländern mit eigenen Tochtergesellschaften präsent und wird in weiteren 34 Ländern durch Vertriebspartner vertreten. Die Angaben zum Konsolidierungskreis finden Sie im Finanzbericht auf den Seiten 25 und 26. Die Organisation der Straumann-Gruppe entspricht einer Stammhausstruktur. Sie wurde zu Beginn des Jahres 2002 den internen Firmenprozessen angepasst, indem die fünf Divisionen Implants, Biologics, Market Support, Operations und Finance eingeführt wurden. Die Länderverantwortlichen sind direkt dem CEO unterstellt. Der Bereich Corporate Services dient der Unterstützung der Divisionen mit konzernweiten Dienstleistungen.

Bedeutende Aktionäre	31.12.2002	31.12.2001
Thomas Straumann	38,8%	44,2%
Simone Maag de Moura Cunha	6,3%	6,5%
Rudolf Maag	6,1%	unter 5%

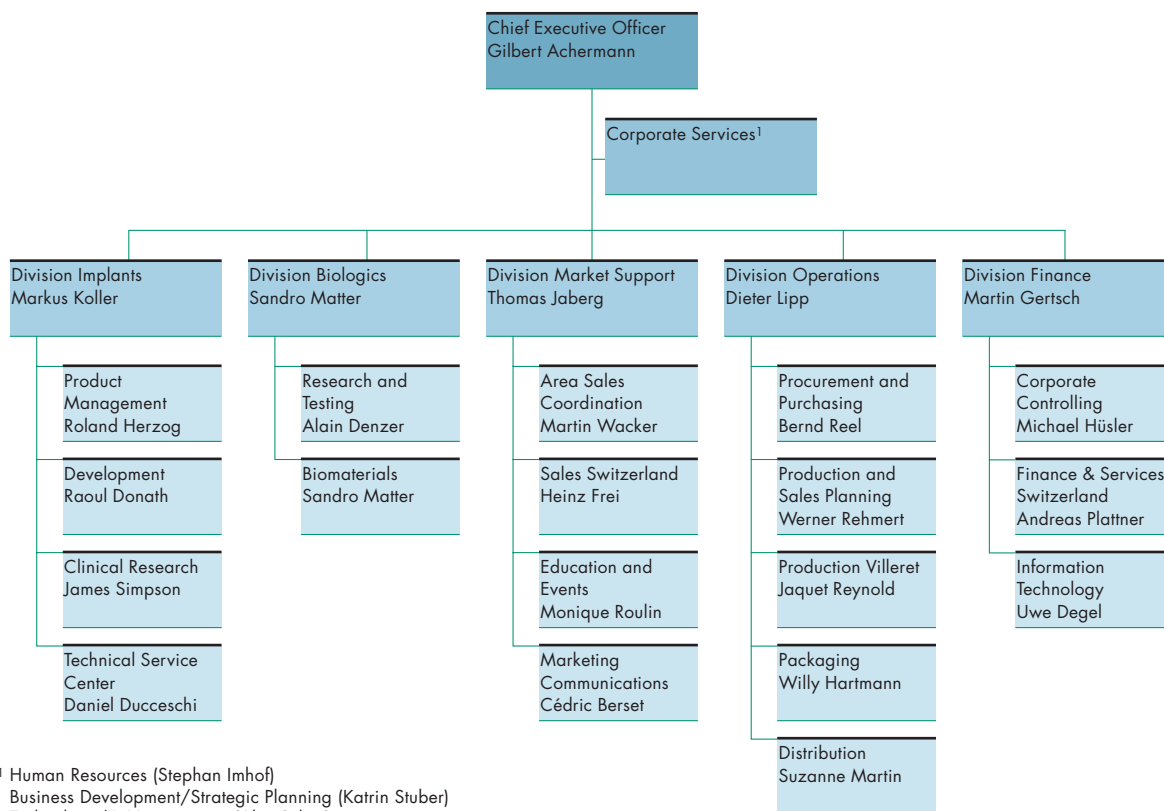
Die Aktien der Straumann Holding AG werden seit 1998 an der SWX Swiss Exchange gehandelt. 54,9% der Aktien sind in den Händen der Publikumsaktionäre.

Aktionariat per Ende 2002

Bedeutende Aktionäre	51,2%
Institutionelle Anleger	20,5%
Natürliche Personen	14,5%
Dispo	13,8%



Das Aktienkapital besteht aus Namenaktien. Nach der Nennwertreduktion um CHF 0.20 im Berichtsjahr steht der Nominalwert neu bei CHF 0.10. An der ausserordentlichen Generalversammlung vom 6. Mai 1998 wurde ein bedingtes Aktienkapital von CHF 300'000 geschaffen. Nach dem Aktiensplit im Jahr 2001 und den Nennwertreduktionen 2001 und 2002 belief sich das bedingte Kapital noch auf CHF 51'238 und die Zahl der bedingten Aktien auf 512'379. Das bedingte Aktienkapital ist für Kapitalbeteiligungspläne von Mitarbeitern und Management bestimmt.



¹ Human Resources (Stephan Imhof)
 Business Development/Strategic Planning (Katrin Stuber)
 Technology/IP Management (Alex Schär)
 Quality Management (Frank Mengis)

Die Mitarbeiter haben – unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre – abhängig vom Dienstalter das Recht zum Kauf von Straumann-Aktien auf der Basis von 75 % des durchschnittlichen Aktienpreises im Dezember. Die Aktien sind für drei Jahre gesperrt. In der Berichtsperiode übten Mitarbeiter 4'951 Rechte zum Kauf von Aktien aus. Ab dem laufenden Jahr können alle Mitarbeiter unabhängig vom Dienstalter 10 bis 100 Aktien beziehen. Die Sperrfrist beträgt neu zwei Jahre.

Ein Teil der Kapitalbeteiligung für das Management erfolgt in Form von Aktienoptionen. In diesen Betei-

ligungsplan sind Mitglieder der Geschäftsleitung und der Managementstufe 1 in der Schweiz einbezogen. Die Aktienoptionen werden als Personalaufwendungen im jeweiligen Jahr verbucht. Die Laufzeit der Optionen beträgt fünf Jahre. Sie sind während ein bis drei Jahren gesperrt. Der Ausübungspreis entspricht 120% des durchschnittlichen Aktienpreises im Dezember. Im Rahmen der Einführung eines wertbasierten Kompensationssystems wird das Optionsbeteiligungsprogramm auf die Länderverantwortlichen ausgeweitet. Neu wird dabei der Optionspreis auf der Basis des durchschnittlichen Aktienpreises im Dezember ohne Aufpreis berechnet.

Kapitalstruktur (in CHF 000)	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2000
Aktienkapital	1'549	4'639	7'711
Bedingtes Kapital	51	161	289
Anzahl Namenaktien	15'487'621	15'462'310	771'078
Nominalwert pro Aktie in CHF	0,1	0,3	10
Reserven	28'718	27'289	25'568
Bilanzgewinn	76'128	51'401	31'646
Vinkulierungsbestimmungen	keine	keine	keine
Stimmrechtsbeschränkungen	keine	keine	keine
Opting-out- bzw. -up-Klausel	keine	keine	keine

Kapitalbeteiligungspläne – ausstehende Optionen

	Anzahl 2002	Anzahl 2001
Stand 1. Januar	84'100	80'480
Ausgegebene Optionen	18'574	44'660
Ausgeübte Optionen	– 20'360	–40'750
Verfallene Optionen	– 387	–290
Stand 31. Dezember	81'927	84'100
Ausübbarer Optionen	41'039	8'560

Verfall der Optionen	Anzahl verkaufbar	Anzahl ausgeübt	Anzahl verfallen
– 2002	30'639	10'400	
– 2003	13'789	8'680	1'400
– 2004	13'789		17'680
– 2005	4'630		44'460
– 2006			18'387
Total	62'847	19'080	81'927

Im Jahr 2002 wurden 20'360 Optionen ausgeübt und in die entsprechende Anzahl Aktien getauscht.

Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat der Straumann Holding AG setzte sich 2002 aus dem Hauptaktionär und fünf nicht exekutiven Mitgliedern zusammen. Sie werden durch die Generalversammlung für eine Amtsdauer von drei Jahren gewählt. Eine Wiederwahl ist möglich. Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Das Durchschnittsalter der Mitglieder des Verwaltungsrats beträgt 51 Jahre. Thomas Straumann war bis zur Generalversammlung 2002 vollamtlicher Verwaltungsratspräsident. Keines der übrigen Verwaltungsratsmitglieder war in den vergangenen drei Jahren operativ für die Straumann-Gruppe tätig.

Verwaltungsrat am 1. 1. 2003

Rudolf Maag

Präsident, Schweizer (*1946)
Unternehmer
Im VR seit 2002, gewählt bis 2005

Beruflicher Werdegang:
Betriebswirt, MBA (INSEAD). UTC (Basler Handelsgesellschaft). Sandoz AG, Basel: Leiter Planung und Kontrolle der Division Agro, Direktor Marketing USA, Divisionsleiter Brasilien, Leiter Unternehmensentwicklung und Akquisitionen. 1986 Direktor Institut Straumann AG. 1990 MBO und Gründung Stratec Medical (CEO & Vizepräsident des VR).

Weitere wesentliche
Verwaltungsmandate:
Actelion Ltd., Basilea, Geberit AG, Rothschild Bank, Vorstand der Handelskammer beider Basel.

Dr. Sebastian Burckhardt

Mitglied, Schweizer (*1954)
Advokat und Notar, Partner von Vischer, Advokaten und Notare, Basel
Im VR seit 2002, gewählt bis 2005

Beruflicher Werdegang:
Dr. iur. Uni Basel; M.C.J., New York University Law School; NY Anwaltsexamen.

Weitere wesentliche
Verwaltungsmandate:
Dolder AG, Cell Int. AG, Gehörlosen- und Sprachheilschule Riehen.

Thomas Straumann

Vizepräsident, Schweizer (*1963)
Unternehmer
Im VR seit 1990, gewählt bis 2004

Beruflicher Werdegang:
Feinmechaniker. Basler Kaderschule und Kaufmännische Führungsschule. 1990 MBO und Neugründung der Institut Straumann AG. CEO Straumann Gruppe bis 1994, VR-Präsident Straumann Holding AG bis 2002.

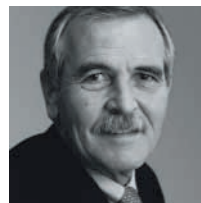
Weitere wesentliche
Verwaltungsmandate:
Medartis AG (Präsident), Grand Hotel Bellevue AG (Präsident), Stiftungsrat ITI.

Oskar K. Ronner

Mitglied, Schweizer (*1945)
CEO Siemens Building Technologies AG
Im VR seit 2000, gewählt bis 2003

Beruflicher Werdegang:
Dipl. Ing. ETH, MBA Harvard Graduate School of Business Administration, 1988–1990 Gebr. Sulzer AG, Winterthur: CEO der Division Sulzer Medica, President and CEO der Intermedics Inc., Angleton/Texas. 1990–1998 Elektrowatt AG, Zürich: bis 1994 Executive Vice President, Industry Division, 1994–1998 President and CEO. Seit 1998 President and CEO von Siemens Building Technologies AG.

Weitere wesentliche
Verwaltungsmandate:
Von Roll AG, Siemens Schweiz AG.



Rudolf Maag



Thomas Straumann



Jürg P. Morant



Sebastian Burckhardt



Oskar K. Ronner



Dominik Ellenrieder

Jürg P. Morant

Mitglied, Schweizer (*1944)
CEO Documed AG, CEO Europe und Member Executive Committee MediMedia International
Im VR seit 2002, gewählt bis 2005

Beruflicher Werdegang:
Medizinstudium an der Uni Bern und Betriebswirtschaft in St. Gallen. Senior Executive Program am INSEAD, Mitglied Marketingleitung bei Ciba-Geigy Pharma. 1986 Übernahme der Documed AG, ab 1986 CEO Europe bei MediMedia International, nach deren Verkauf bei Vivendi Universal Health.

Weitere wesentliche
Verwaltungsmandate:
Div. internat. MediMedia Gesellschaften, Trafina Privatbank AG.

Dominik Ellenrieder

Mitglied, Schweizer (*1958)
Unternehmer/Gründer und VR-Präsident Kuros Therapeutics AG
Im VR seit 2001, gewählt bis 2004

Beruflicher Werdegang:
Studium Wirtschaftswissenschaften an der Uni Basel, Mitglied der Geschäftsleitung Stratec Medical (Entwicklung, Produktmanagement, operative Führung der Tochtergesellschaften, Entwicklungsdienstleistungen am Hauptsitz). Gründer und VR-Präsident Kuros Therapeutics AG.

Weitere wesentliche
Verwaltungsmandate:
Medartis AG, Kuros Biosurgery AG.

Arbeitsweise des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat hat die Geschäftsführung an den CEO Gilbert Achermann und an die Geschäftsleitung delegiert. Die Aufgaben des Verwaltungsrates bestehen in der strategischen Führung des Unternehmens, der Aufsicht über die Geschäftsleitung und der finanziellen Kontrolle. Der Verwaltungsrat prüft die Unternehmensziele und identifiziert Chancen und Risiken. Ausserdem ernennt er die Mitglieder der Geschäftsleitung. Sowohl der Verwaltungsrat als auch die Geschäftsleitung können sich dabei auf ein umfassendes internes Management-Informationssystem stützen. Kompetenzen und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates sind im Organisationsreglement festgehalten.

Der Verwaltungsrat tagt so oft es die Geschäfte erfordern, mindestens aber viermal jährlich. Im Jahr 2002 traf sich der Verwaltungsrat zu sieben halbtägigen Sitzungen. Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn die Mehrheit der Mitglieder anwesend ist. Ein gültiger Beschluss erfordert die Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmengleichheit entscheidet der Vorsitzende durch Stichentscheid. Der Verwaltungsrat hat zu seiner Unterstützung zwei ständige Ausschüsse gebildet.

Ausschüsse des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat stützt sich auf Empfehlungen des Finanz- und Prüfungs- (Finance and Audit Committee) sowie des Vergütungsausschusses (Compensation Committee). Beide Ausschüsse haben ihre Aufgaben und Arbeitsweisen in einem Reglement festgehalten. Beide Ausschüsse tagten 2002 dreimal.

Finance and Audit Committee

Die Hauptaufgaben des Finance and Audit Committee sind:

- Prüfen der Wirksamkeit der Revision
- Beurteilen des Risikomanagements
- Kritische Prüfung des Abschlusses
- Beurteilung von Leistung und Honorierung der Revisionsstelle und deren Unabhängigkeit.

Mitglieder: Rudolf Maag (Vorsitz), Dr. Sebastian Burckhardt, Jürg P. Morant.

Compensation Committee

Die Hauptaufgaben des Compensation Committee sind:

- Vorschlagen der grundsätzlichen Gehaltspolitik des Unternehmens inklusive Beteiligungs-, Options- oder anderer Bonusprogramme,
- Prüfen der Entschädigung für Mitglieder der Geschäftsleitung und weiterer Schlüsselmitarbeiter,
- Beurteilung der Entschädigung des Verwaltungsrates und Bewertung der Leistung des Verwaltungsratspräsidenten.

Mitglieder: Thomas Straumann (Vorsitz), Dominik Ellenrieder, Oskar K. Ronner.

Geschäftsleitung am 1. 1. 2003

Gilbert Achermann

Chief Executive Officer
Schweizer (*1964), seit 1998 bei
Straumann

Bisherige Funktionen bei Straumann:
Chief Financial Officer.

Beruflicher Werdegang:
Betriebsökonom HWV St. Gallen.
MBA, IMD Lausanne.
Executive Investment Banking und
Corporate Finance bei UBS, Zürich,
New York, Frankfurt.

Tätigkeiten in Führungs- und
Aufsichtsgremien:
Verwaltungsrat Micrus, Mountain View
(USA), Rücktritt per Januar 2003.

Sandro Matter

Division Biologics
Schweizer (*1964), seit 2002 bei
Straumann

Beruflicher Werdegang:
Biologielaborant. Chemiestudium ETH
Zürich. Promotion in Werkstoffwissen-
schaften (Dr. sc. tech. ETH).
Verantwortlich für die Entwicklung von Bio-
materialien bei Stratec Medical, Oberdorf.
Mitgründer der Kuros Therapeutics, Zürich.

Thomas Jaberg

Division Market Support
Schweizer (*1963), seit 1994 bei
Straumann

Bisherige Funktionen bei Straumann:
Assistent des CEO, Leiter Marketing und
CEO Straumann GmbH Deutschland.

Beruflicher Werdegang:
Studium Wirtschaftswissenschaften.
Hochschulpraktikum bei IBM und SBV.
Risikomanagement für Optionen und inter-
ner Revisor beim SBV, Basel.

Dieter Lipp

Division Operations
Schweizer (*1954), seit 2002 bei
Straumann

Beruflicher Werdegang:
Feinmechaniker, Kaufmännische Berufsaus-
bildung, Betriebsfachmann.
Einkauf für Investitionsgüter bei Ciba-
Geigy, Basel. Leiter Logistik- und Material-
wirtschaft bei Stratec Medical, Oberdorf.



Gilbert Achermann



Thomas Jaberg



Markus Koller



Sandro Matter



Dieter Lipp



Martin Gertsch

Markus Koller

Division Implants
Schweizer (*1967), seit 2002 bei
Straumann

Beruflicher Werdegang:
Lic. rer. pol. Universität Basel. Produktma-
nagement Osteosynthese und Prothetik und
Bereichsleiter Prothetik bei Synthes-Stratec,
Oberdorf. Marketing Prothetik bei Implex,
New Jersey (USA). Produktmanagement
bei Tecan, Männedorf.

Martin Gertsch

Division Finance/Chief Financial Officer
Schweizer (*1965), seit 1997 bei
Straumann

Bisherige Funktionen bei Straumann:
Head of Corporate Controlling and
Reporting.

Beruflicher Werdegang:
Eidg. Fachausweis Treuhand. Eidg. dipl.
Wirtschaftsprüfer. Program for Executive
Development am IMD Lausanne. Wirt-
schaftsprüfer bei PriceWaterhouseCoopers,
Basel.

Entschädigung Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

Im Jahr 2002 betrug die Summe der Verwaltungsrats-honorare CHF 600'000. Unter Einbezug des Salär-anteils des vormaligen vollamtlichen Verwaltungsrats-präsidenten belief sich die Gesamtentschädigung an Verwaltungsräte auf CHF 998'000. Die höchste Gesamtentschädigung für ein Mitglied des Verwal-tungsrates betrug im Berichtsjahr CHF 518'000.

Die Entschädigung der Mitglieder der Geschäfts-leitung besteht aus einem fixen Anteil und einem va-riablen Anteil, der sich nach der individuellen Leis-tung und dem Geschäftsgang richtet. Bei Straumann bestehen keine langfristigen Arbeitsverträge. Im Jahr 2002 erhielten die sechs Mitglieder der Geschäftslei-tung Entschädigungen von insgesamt CHF 1'720'000. Die höchste Gesamtentschädigung für ein Mitglied der Geschäftsleitung im Berichtsjahr betrug CHF 432'000.

Entschädigungen 2002 (in CHF 000)	Anzahl Personen	Honorare	Saläre/ Boni	Optionen	Fahrzeuge/ Spesen	Abgangs- entschädigungen
Mitglieder des Verwaltungsrates	6	600	354	–	44	–
Ehemalige Mitglieder des Verwaltungsrates	0	–	–	–	–	–
Mitglieder der Geschäftsleitung	6	–	1'389	127	204	–
Ehemalige Mitglieder der Geschäftsleitung	3	–	914	107	45	155

Im Rahmen der Gesamtentschädigung der aktiven und ehemaligen Mitglieder der Geschäftsleitung wurden für das Geschäftsjahr 2002 insgesamt 6'562 Optio-nen zugeteilt:

Zugeweilte Optionen 2002	Anzahl Optionen	Ausübungs- preis in CHF	Ablauf Sperrfrist	Ablauf Aus- übungsfrist
Mitglieder der Geschäftsleitung	3'562	148,50	12. 2004	12. 2006
Ehemalige Mitglieder der Geschäftsleitung	3'000	148,50	–	12. 2006

Organdarlehen und Bürgschaften

Es bestehen keine Organdarlehen und Bürgschaften.

Honorare an nahestehende Gesellschaften

Im Jahr 2002 erhielt die Anwaltskanzlei Vischer, Advokaten und Notare, Basel, in der Dr. Sebastian Burckhardt als Partner tätig ist, ein Honorar von CHF 195'000 für Rechts- und Steuerberatungen.

Mitwirkungsrechte der Aktionäre

Alle Aktionäre, die im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragen sind, sind zur Generalversammlung zugelassen und stimmberechtigt. Sie werden 20 Tage vor der Generalversammlung schriftlich eingeladen. Aus organisatorischen Gründen werden 10 Tage vor der Generalversammlung keine Eintragungen mehr vorgenommen, eine Teilnahme an der Generalversammlung ist dennoch möglich. Aktionäre, die ihre Aktien vor der Generalversammlung veräussern, sind nicht mehr stimmberechtigt.

Revisionsstelle

Die Generalversammlung wählt die Revisionsstelle jeweils für ein Jahr. Konzernrechnungsprüfer und Revisionsstelle der Straumann Holding AG ist seit 1994 Ernst & Young AG, Basel. Der leitende Revisor, Manuel Aeby, hat dieses Amt seit 1994 inne.

Die weltweiten Honorare für Ernst & Young betragen für das Geschäftsjahr 2002:

(in CHF 000)	2002
Revision	370
Steuerberatung, übrige Beratung	290
Total	660

Informationspolitik

Die Straumann Holding AG richtet sich mit einer offenen und kontinuierlichen Informationspolitik gleichermaßen an alle Stakeholders. Die Konzernrechnung wird nach den IFRS-Richtlinien (International Financial Reporting Standards) erstellt. Zusätzlich zu den gesetzlich vorgeschriebenen Jahres- und Halbjahresberichten werden quartalsweise die detaillierten Umsatzzahlen veröffentlicht, und es wird laufend über wichtige Ereignisse informiert. Die Kommunikation mit den Investoren ist Aufgabe von CEO und CFO. Neben persönlichen Kontakten, Telefonkonferenzen, Gesprächen sowie Road Shows in Europa und Nordamerika wurden 2002 zwei Konferenzen

für Medien und Analysten mit je rund 80 Teilnehmern gehalten. An der Generalversammlung 2002 nahmen rund 550 Aktionäre teil. Die Research-Analysten von 15 Banken decken unser Unternehmen ab. Eine Liste der Research-Banken ist im Finanzbericht auf Seite 53 aufgeführt. Umfassende Informationen über das Unternehmen befinden sich zudem auf www.straumann.com.