

Corporate Governance

Unter Corporate Governance versteht man den rechtlichen und faktischen Ordnungsrahmen für eine verantwortungsbewusste und auf langfristige Wertschöpfung ausgerichtete Unternehmensleitung und -kontrolle. Zu den wesentlichen Aspekten guter Corporate Governance gehören die effiziente Zusammenarbeit zwischen Vorstand und Aufsichtsrat, die Achtung der Aktionärsinteressen sowie die Offenheit und Transparenz in der Unternehmenskommunikation.

MorphoSys begrüßt den Deutschen Corporate Governance Kodex, den die unabhängige Regierungskommission am 26. Februar 2002 verabschiedet hat. Bereits vor der Veröffentlichung dieses Kodex hatten der Vorstand und der Aufsichtsrat von MorphoSys im September 2001 freiwillig firmeneigene Corporate-Governance-Prinzipien verabschiedet. MorphoSys übernahm hier eine Pionierrolle im deutschen Biotechnologiesektor. Die firmeneigenen Richtlinien wurden im Jahr 2002 dem neuen Deutschen Corporate Governance Kodex angepasst. Anstatt eigene Richtlinien aufzustellen, wird sich MorphoSys zukünftig eng an dem Kodex der Regierungskommission orientieren.

Die Entsprechenserklärung steht online unter www.morphosys.de – Investoren – Corporate Governance

Der Vorstand und Aufsichtsrat der MorphoSys AG haben im Dezember 2003 ihre Entsprechenserklärung zu den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex gemäß §161 AktG abgegeben. Der im Juli 2003 erweiterten Fassung entspricht MorphoSys mit zwei Ausnahmen: Diese Erklärung wurde am 22. Dezember 2003 auf der Internetseite des Unternehmens veröffentlicht (siehe auch Entsprechenserklärung, Seite 131 dieses Berichtes).

Um seiner Verpflichtung zu einer offenen und ehrlichen Kommunikationspolitik Ausdruck zu verleihen, hat MorphoSys im Dezember 2003 einen „Code of Ethics“ für Finanzangelegenheiten eingeführt. Der Kodex wendet sich an die Mitglieder des Vorstandes und an die Direktoren sowie an die Personen, die für das Finanzwesen, das Controlling und die Rechnungslegung der Gesellschaft verantwortlich sind. Den Mitarbeitern im Bereich Finanzen kommt eine bedeutende und hervorgehobene Rolle im Rahmen der Corporate Governance der Gesellschaft zu. Sie sind in der Lage und ermächtigt, Fehlverhalten zu verhindern und sicherzustellen, dass alle Finanzergebnisse transparent und korrekt veröffentlicht werden.

Vorstand und Aufsichtsrat

Gemäß dem deutschen Aktienrecht verfügt MorphoSys mit den Organen Vorstand und Aufsichtsrat über eine zweigeteilte Leitungs- und Kontrollstruktur.

Der Vorstand

Der Vorstand der MorphoSys AG besteht aus drei Mitgliedern und hat einen Vorsitzenden. Der Vorstand leitet das Unternehmen in eigener Verantwortung und ist dabei an das Unternehmensinteresse gebunden. Zu den Vorstandsaufgaben gehören die strategische Ausrichtung des Unternehmens, die Besetzung von Schlüsselpositionen im Unternehmen, die Planung des Unternehmensbudgets und die Kontrolle der Geschäftsführung.

Der Vorstand arbeitet eng mit dem Aufsichtsrat zusammen. Ein intensiver, kontinuierlicher Dialog zwischen den beiden Gremien ist die Basis für eine effiziente Unternehmensleitung. Der Vorstand informiert den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle für das Unternehmen relevanten Fragen der Planung, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage und des Risikomanagements. Die strategische Ausrichtung des Unternehmens wird in enger Abstimmung mit dem Aufsichtsrat festgelegt, Abweichungen vom Geschäftsverlauf und von den aufgestellten Plänen und Zielen werden unter Angabe von Gründen erläutert. Für wesentliche Vorstandsentscheidungen – zum Beispiel die jährliche Budgetplanung oder größere Investitionsvorhaben – legt die Geschäftsordnung des Vorstandes Zustimmungsvorbehalte zugunsten des Aufsichtsrates fest. Hier sind auch die Informations- und Berichtspflichten des Vorstandes festgelegt.

Der Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat umfasst sechs Mitglieder und besteht nur aus Aktionärsvertretern. Der Aufsichtsrat überwacht und berät den Vorstand bei der Führung der Geschäfte. In regelmäßigen Abständen erörtert der Aufsichtsrat die Geschäftsentwicklung, die Planung sowie die Strategie und deren Umsetzung.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates sollen nicht älter als 75 Jahre sein. Keine ehemaligen Vorstandsmitglieder der MorphoSys AG sind Mitglieder des Aufsichtsrates. Alle Aufsichtsräte verfügen über langjährige Erfahrungen im Bereich der Biotechnologie und Forschung und werden von der Hauptversammlung gewählt. Die Amtszeit der jetzigen Aufsichtsratsmitglieder läuft bis zur Hauptversammlung im Jahr 2004, mit Ausnahme von zwei Mitgliedern, deren Amtszeit bis zur Hauptversammlung im Jahr 2006 festgelegt ist.

Der Aufsichtsrat der MorphoSys AG hat zwei Ausschüsse gebildet, den Vergütungs- und Ernennungsausschuss und den Prüfungsausschuss. **Der Vergütungs- und Ernennungsausschuss** macht Vorschläge für die Berufung von Vorstandsmitgliedern und weiteren leitenden Angestellten und verhandelt die Vorstandsverträge. Der **Prüfungsausschuss** bereitet die Verabschiedung des Jahres- und Konzernabschlusses durch den Aufsichtsrat vor. Er erteilt den Auftrag an die von der Hauptversammlung gewählte Prüfungsgesellschaft und legt den Prüfungsschwerpunkt und das Prüfungshonorar fest. Außerdem kontrolliert er die Unabhängigkeit des Abschlussprüfers. Die weiteren Pflichten des Prüfungsausschusses sind in der Satzung des Prüfungsausschusses festgelegt.

Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat

Vorstandsvergütung

Die Vergütung des Vorstandes orientiert sich an der Größe und der internationalen Tätigkeit des Unternehmens und seiner wirtschaftlichen und finanziellen Lage sowie auch an der Höhe der Vergütung bei vergleichbaren Unternehmen im In- und Ausland. Die Angemessenheit der Vorstandsvergütung wird jährlich überprüft und mit den Ergebnissen der „Annual German Biotechnology Industry Remuneration Study“ (GRS-Studie) verglichen.

Die Vergütung des Vorstands ist leistungsorientiert und setzt sich aus einer fixen und einer variablen Komponente zusammen.

Die Unternehmensziele, wie zum Beispiel das Erreichen bestimmter Umsatzgrößen oder auch strategische Ziele, werden vom Aufsichtsrat zusammen mit dem Vorstand am Anfang des Geschäftsjahres festgelegt. Die Erreichung dieser Ziele ist die Grundlage für die Bemessung der variablen Vergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder. Zusätzlich werden persönliche Ziele zwischen den einzelnen Vorständen mit dem Aufsichtsrat vereinbart. Am Ende eines jeden Geschäftsjahres nimmt der Aufsichtsrat auch die Evaluierung und Bewertung der Ziele vor und setzt den Bonus bzw. die variable Vergütungskomponente für die Vorstandsmitglieder fest.

Zusätzlich nehmen die Vorstände an einem Aktienoptions- und/oder einem Wandelschuldverschreibungsprogramm teil. Diese Programme werden von der Hauptversammlung genehmigt, die Höhe der Zuteilung für den Vorstand wird durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die gewährten Aktienoptionen oder Wandelschuldverschreibungen wurde keine Begrenzung vereinbart.

Für das Geschäftsjahr 2003 betrug die Vergütung des Vorstands insgesamt 1.078.934 €. Die Vergütung wird individuell für jedes einzelne Vorstandsmitglied, aufgeteilt nach Bestandteilen, offen gelegt.

in €	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Sonstige Vergütung	Gesamt- vergütung im Jahr 2003
Dr. Simon Moroney	212.100	94.500	60.261	366.861
Dave Lemus	166.650	57.750	140.145	364.545
Dr. Thomas von Rüden	192.136	80.530	74.862	347.528

Aufsichtsratsvergütung

Die Aufsichtsratsmitglieder erhielten im Geschäftsjahr 2003 auf der Grundlage des Hauptversammlungsbeschlusses vom 6. Juni 2003 insgesamt 174.117 €. Dieser Betrag setzt sich aus der Grundvergütung, aus den Sitzungsgeldern und aus Reisekostenerstattungen zusammen. Nach dem Beschluss der Hauptversammlung erhält der Aufsichtsratsvorsitzende eine Grundvergütung in Höhe von 22.000 €, die übrigen Aufsichtsratsmitglieder erhalten 12.000 €. Zusätzlich erhält der Aufsichtsratsvorsitzende einen Betrag von 3.000 € für jede von ihm geleitete Sitzung, die übrigen Aufsichtsratsmitglieder erhalten 1.500 € für jede Sitzung, an der sie teilnehmen. Weiterhin erhält der Vorsitzende eines Ausschusses des Aufsichtsrates einen Betrag von 3.000 €, die übrigen Ausschussmitglieder einen Betrag von 1.500 €.

in €	2003
Dr. Gerald Möller (Vorsitzender)	47.427
Prof. Dr. Jürgen Drews (stellv. Vorsitzender)	25.963
Dr. Daniel Camus	22.624
Prof. Dr. Andreas Plückthun	25.770
Dr. Jörg Reinhardt	23.888
Geoffrey N. Vernon	28.445

Es wurden keine weiterführenden Beraterverträge mit den Aufsichtsräten abgeschlossen.

Im Rahmen ihrer erfolgsorientierten Vergütung nehmen die Mitglieder des Aufsichtsrates an dem Wandelschuldverschreibungsprogramm der MorphoSys AG teil. Durch den Beschluss der Hauptversammlung vom Juni 2003 erhielten die Mitglieder des Aufsichtsrates das Recht, Wandelschuldverschreibungen zu zeichnen. Der Aufsichtsratsvorsitzende erhielt 2.500 unverzinsliche Wandelschuldverschreibungen, der stellvertretende Aufsichtsratsvorsitzende erhielt 2.000 unverzinsliche Wandelschuldverschreibungen, die übrigen Mitglieder erhielten 1.500 unverzinsliche Wandelschuldverschreibungen.

Im Berichtsjahr wurden den Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern keine Kredite gewährt.

Aktionsoptionspläne und Wandelschuldverschreibungspläne

Der gegenwärtig geltende Aktienoptionsplan wurde von der Hauptversammlung der MorphoSys AG am 6. Juni 2002 beschlossen. Eine allgemeine Beschreibung der verschiedenen Programme ist in den Anmerkungen zum Konzernabschluss zu finden.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2003 wurden an den Vorstand 36.000 Aktienoptionen und 46.000 Wandelschuldverschreibungen ausgegeben. An den Aufsichtsrat wurden insgesamt 8.500 unverzinsliche Wandelschuldverschreibungen ausgegeben.

Aktionsoptionen des Vorstands im Geschäftsjahr 2003:

Vorstandsmitglied	Anzahl der Optionen	Ausübungspreis	Verfallsdatum	Potentiell realisierbarer Wert der Aktienoptionen am Verfallsdatum bei einer angenommenen jährlichen Steigerung des Aktienkurses um*	
				5 %	10 %
Dr. Simon Moroney	22.000	€ 10,88	01.07.2008	€ 66.131	€ 146.132
Dave Lemus	-	-	-	-	-
Dr. Thomas von Rüden	14.000	€ 10,88	01.07.2008	€ 42.083	€ 92.993

* Auf der Basis des Ausübungspreises.

Wandelschuldverschreibungen des Vorstands im Geschäftsjahr 2003:

Vorstandsmitglied	Anzahl der Optionen	Ausübungspreis	Verfallsdatum	Potentiell realisierbarer Wert der Wandelschuldverschreibungen am Verfallsdatum bei einer angenommenen jährlichen Steigerung des Aktienkurses um*	
				5 %	10 %
Dr. Simon Moroney	12.000	€ 11,69	31.12.2005	€ 18.198	€ 37.744
Dave Lemus	24.000	€ 10,88-€ 11,69	31.12.2005	€ 34.925	€ 72.436
Dr. Thomas von Rüden	10.000	€ 11,69	31.12.2005	€ 15.165	€ 31.453

* Auf der Basis des Ausübungspreises.

Risikomanagement

Der verantwortungsbewusste Umgang mit unternehmerischen Risiken ist ein wesentlicher Bestandteil von guter Corporate Governance. MorphoSys hat ein Risikomanagementsystem implementiert, um vorhandene Risiken frühzeitig aufdecken zu können. Das Risikomanagementsystem von MorphoSys wird von den Wirtschaftsprüfern jährlich geprüft. MorphoSys entwickelt das System jährlich weiter und passt es den sich verändernden Rahmenbedingungen an. Weitere Einzelheiten finden Sie auch im Risikobericht auf Seite 79 – 81 in diesem Bericht.

Offene und ehrliche Informationspolitik

Eines der wichtigsten Ziele der Unternehmenskommunikation bei MorphoSys ist die offene und zeitnahe Information aller Aktionäre und aller Teilnehmer des Kapitalmarktes. MorphoSys berichtet seinen Aktionären nach einem vorab veröffentlichten Finanzkalender viermal während des Geschäftsjahres über die Finanz- und Ertragslage. Quartalsberichte werden innerhalb von 30 Tagen, der Jahresabschluss innerhalb von 60 Tagen bekannt gemacht. Hohe Priorität hat dabei der Anspruch, die gleichen Informationen allen Zielgruppen zum gleichen Zeitpunkt zur Verfügung zu stellen. MorphoSys nutzt seine Unternehmens-Website, um aktuelle Informationen unmittelbar allen Aktionären und Interessierten bereitzustellen. Neben den gesetzlich vorgeschriebenen Ad-hoc-Mitteilungen werden alle wesentlichen Vorgänge innerhalb des Unternehmens über Pressemitteilungen bekannt gemacht. Alle Publikationen werden in Deutsch und in Englisch verfasst und veröffentlicht. Die Gesellschaft bietet allen Interessierten an, sich in die Verteilerliste des Unternehmens aufnehmen zu lassen. Das Unternehmen informiert über die aktuellen Entwicklungen im Konzern, wichtige Ereignisse, Ad-hoc- sowie Pressemitteilungen.