



Herzlich willkommen zur ordentlichen Generalversammlung 2016

Zürich, 7. Dezember 2016



Herzlich willkommen zur ordentlichen Generalversammlung 2016

Zürich, 7. Dezember 2016



Die Referate werden gehalten auf
Deutsch oder Englisch

(Deutsche Untertitel verfügbar)



Barry Callebaut AG Verwaltungsrat



James L. Donald **Wai Ling “Winnie” Liu** **Dr. Andreas Jacobs** **Patrick De Maeseneire** **Fernando Aguirre**

Präsident Vizepräsident

Timothy E. Minges **Andreas Schmid** **Dr. Jakob Baer** **Jürgen B. Steinemann** **Nicolas Jacobs**

Stand 7.12.2016



Barry Callebaut AG Verwaltungsrat



James L. Donald **Wai Ling "Winnie" Liu** **Dr. Andreas Jacobs** **Patrick De Maeseneire** **Fernando Aguirre**

Präsident Vizepräsident

Timothy E. Minges **Andreas Schmid** **Dr. Jakob Baer** **Jürgen B. Steinemann** **Nicolas Jacobs**

Stand 7.12.2016



Barry Callebaut AG

Geschäftsleitung (Executive Committee)



Antoine de Saint-Affrique
Chief Executive Officer



Victor Balli
Chief Financial Officer



Dirk Poelman
Chief Operations Officer



Peter Boone
Chief Innovation &
Quality Officer



David S. Johnson
President and CEO Americas



Massimo Garavaglia
President EMEA



Steven Retzlaff
President Global Cocoa



Carole Le Meur
Chief HR Officer

Stand 7.12.2016



Konstituierung der ordentlichen Generalversammlung

- ▶ Protokollführerin: Angela Petzold Theiler, Rechtsanwältin & Corporate Secretary
- ▶ Televoting: ShareCommService AG, Glattbrugg
- ▶ Stimmenzähler: Christine Ammann, Ellen Clement, Florence Schmid, Florian Krummenacher, La Shawn Bramble, Marika Schilter, Rachel Chen, Simone Kopp, Sonia Carey, Vivienne Schäublin
- ▶ Leiter Stimmbüro: Erich Steinegger, Head of Group Reporting & Risk Management
- ▶ Revisionsstelle: KPMG AG, vertreten durch Herrn François Rouiller und Frau Patricia Biemann
- ▶ Unabhängiger Stimmrechtsvertreter: Andreas G. Keller, Rechtsanwalt
- ▶ Urkundsperson: Roman Sandmayr, Notar

Konstituierung der ordentlichen Generalversammlung

- ▶ Protokollführerin: Angela Petzold Theiler, Rechtsanwältin & Corporate Secretary
- ▶ Televoting: ShareCommService AG, Glattbrugg
- ▶ Stimmzähler: Christine Ammann, Ellen Clement, Florence Schmid, Florian Krummenacher, La Shawn Bramble, Marika Schilter, Rachel Chen, Simone Kopp, Sonia Carey, Vivienne Schäublin
- ▶ Leiter Stimmbüro: Erich Steinegger, Head of Group Reporting & Risk Management
- ▶ Revisionsstelle: KPMG AG, vertreten durch Herrn François Rouiller und Frau Patricia Biemann
- ▶ Unabhängiger Stimmrechtsvertreter: Andreas G. Keller, Rechtsanwalt
- ▶ Urkundsperson: Roman Sandmayr, Notar

Konstituierung der ordentlichen Generalversammlung

- ▶ Protokollführerin: Angela Petzold Theiler, Rechtsanwältin & Corporate Secretary
- ▶ Televoting: ShareCommService AG, Glattbrugg
- ▶ Stimmenzähler: Christine Ammann, Ellen Clement, Florence Schmid, Florian Krummenacher, La Shawn Bramble, Marika Schilter, Rachel Chen, Simone Kopp, Sonia Carey, Vivienne Schäublin
- ▶ Leiter Stimmbüro: Erich Steinegger, Head of Group Reporting & Risk Management
- ▶ Revisionsstelle: KPMG AG, vertreten durch Herrn François Rouiller und Frau Patricia Biemann
- ▶ Unabhängiger Stimmrechtsvertreter: Andreas G. Keller, Rechtsanwalt
- ▶ Urkundsperson: Roman Sandmayr, Notar

Geschäftsjahr 2015/16



- ▶ **Überblick**
- ▶ Geschäftsentwicklung
- ▶ Finanzielle Ergebnisse
- ▶ Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Highlights aus dem Geschäftsjahr 2015/16

«Smart growth» zieht an, starker freier Cash flow



Verkaufsmenge: 1.8 Mio. t
+2.2%

EBIT: CHF 401.7 Mio.
+0.1%
in Lokalwährungen

Gewinn: CHF 219 Mio.
-5.1%
in Lokalwährungen

Umsatz: CHF 6.7 Mrd.
+8.8%
in Lokalwährungen

Freier Cash flow
404 Mio.
in CHF

Dividende:
15.50 CHF
+1.0 CHF (pro Aktie)

Highlights aus dem Geschäftsjahr 2015/16

Meilensteine



Cocoa Horizons Foundation

September 2015



Lizenzvertrag Naturex

November 2015



Übernahme FrieslandCampina Kievit

November 2015



Übernahme Nyonkopa

November 2015



Lancierung BC Studio

Dezember 2015



Erweiterung Fabrik Westküste USA

März 2016

Highlights aus dem Geschäftsjahr 2015/16

Meilensteine



EUR 450 Mio.
Unternehmens-
anleihe



Van Houten™
Beverage Academy
Center in Schweden



Einführung von
Katchilè



Partnerschaft mit IDH



Eröffnung
CHOCOLATE
ACADEMY™ Center in
Mumbai



Partnerschaft mit
Tony's Chocolonely

Mai 2016

Juni 2016

Juni 2016

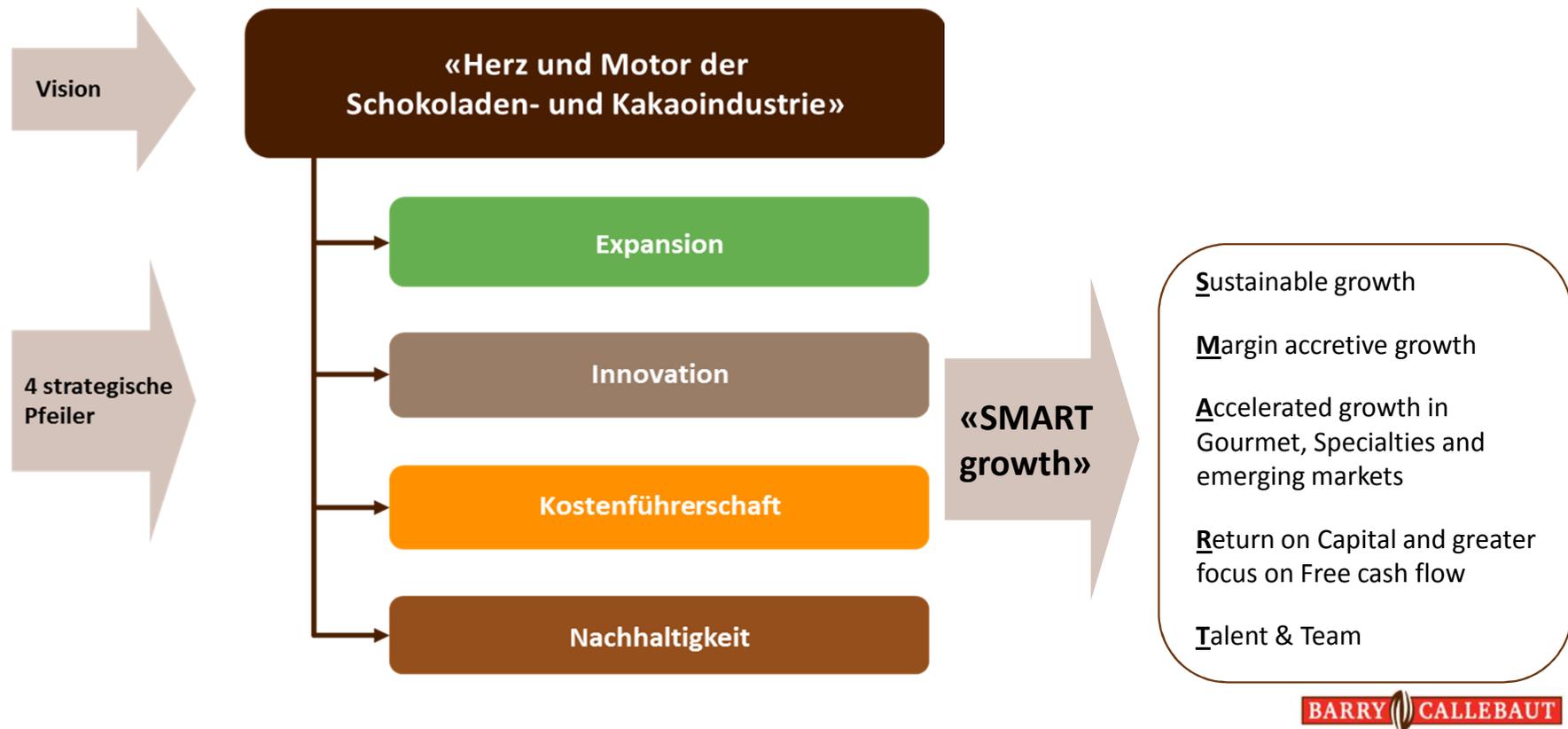
Juni 2016

August 2016

August 2016

Wachstumsstrategie von Barry Callebaut

Konsistenz und langfristige Ausrichtung



Nachhaltigkeit

“Forever Chocolate”: Konkrete und messbare Ziele bis 2025

Wir wollen nachhaltige Schokolade zur Norm machen.



ZERO CHILD LABOR

By 2025 we will eradicate child labor from our supply chain



PROSPERING FARMERS

By 2025 we will lift more than 500,000 cocoa farmers out of poverty



THRIVING NATURE

By 2025 we will be carbon and forest positive



SUSTAINABLE CHOCOLATE

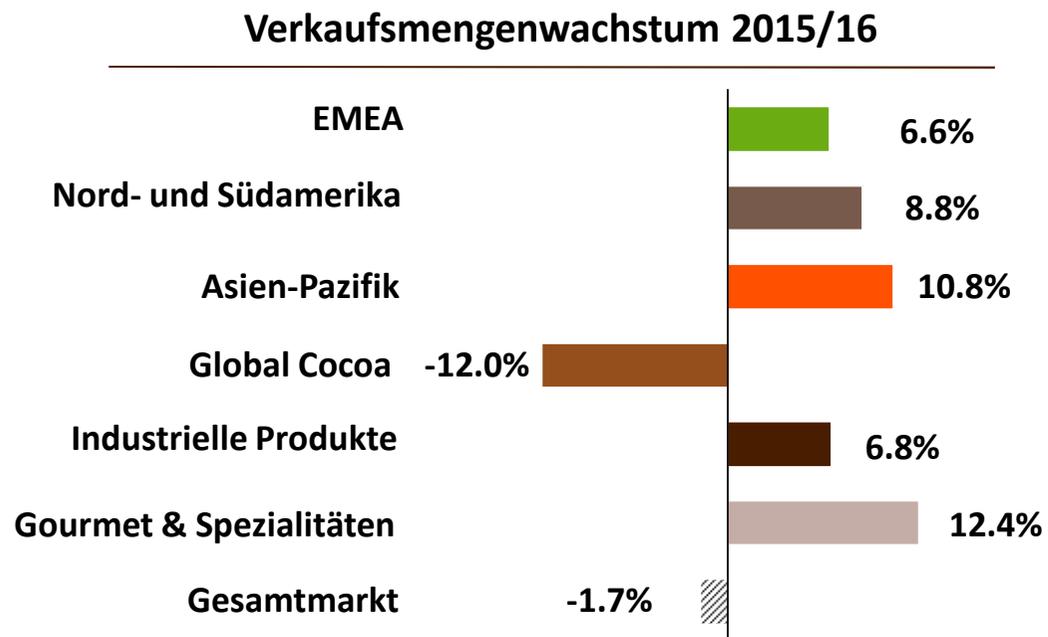
By 2025 we will have 100% sustainable ingredients in all of our products

Geschäftsjahr 2015/16



- ▶ Überblick
- ▶ **Geschäftsentwicklung**
- ▶ Finanzielle Ergebnisse
- ▶ Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Starke Entwicklung des Schokoladengeschäfts in allen Regionen, gezielter Ausstieg aus weniger profitablen Kakaoverträgen



Jahresergebnis 2015/16

Fokus auf Wachstum in Schwellenländern: +6.1%



- ▶ Eröffnung einer Schokoladenfabrik in Indonesien
- ▶ Erweiterung einer Schokoladenfabrik in Singapur
- ▶ Neues CHOCOLATE ACADEMY™ Center in Mumbai
- ▶ Zweistelliges Wachstum in China, Indien und Lateinamerika

Jahresergebnis 2015/16

Wachstumsbeschleunigung in Gourmet & Spezialitäten: +12.4%

**Rasches Wachstum
unserer globalen und
lokalen Marken**



**Ausbau unseres
erfolgreichen
Getränkengeschäfts**



**Dynamisches Wachstum im
Spezialitäten- und
Dekorationsgeschäft**



Jahresergebnis 2015/16

Fokus auf Beschleunigung durch strategische Partnerschaften: +4.5%



- ▶ Ausweitung der strategischen Partnerschaft mit Mondelez in Belgien
- ▶ Neue langfristige Verträge mit Kunden in Schwellenländern
- ▶ Partnerschaft für rückverfolgbaren Kakao mit Tony's Chocolonely

Das Cocoa Leadership Project

Starke Zukunft für Global Cocoa

Fokus auf Spitzenleistungen im Vertrieb

- Kundenfokus
- Neues Preisgestaltungsmo-
dell
- Abbau der
Lagerbestände



Nutzung von Skaleneffekten bei der Umsetzung

- Combined Ratio Management
- Produktverfügbarkeit
- Marktforschung



Betriebs- optimierung

- Optimierung Standorte
- Direktbeschaffungsmodell
- Produktflüsse und Lagerhaltung



Jahresergebnis 2015/16

Geschäftsjahr 2015/16: «Smart growth» kommt in Schwung

**Wachstum gemeinsam
mit unseren Kunden**



**Kakaogeschäft auf
nächsthöhere Stufe bringen**



**Kostendisziplin und
Fokus auf freien Cash flow**



Ausblick

Strategische Prioritäten 2016/17



- ▶ Wettbewerbsfähiges Wachstum
- ▶ Nachhaltiges Wachstum
- ▶ Profitables Wachstum

Geschäftsjahr 2015/16



- ▶ Überblick
- ▶ Geschäftsentwicklung
- ▶ **Finanzielle Ergebnisse**
- ▶ Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

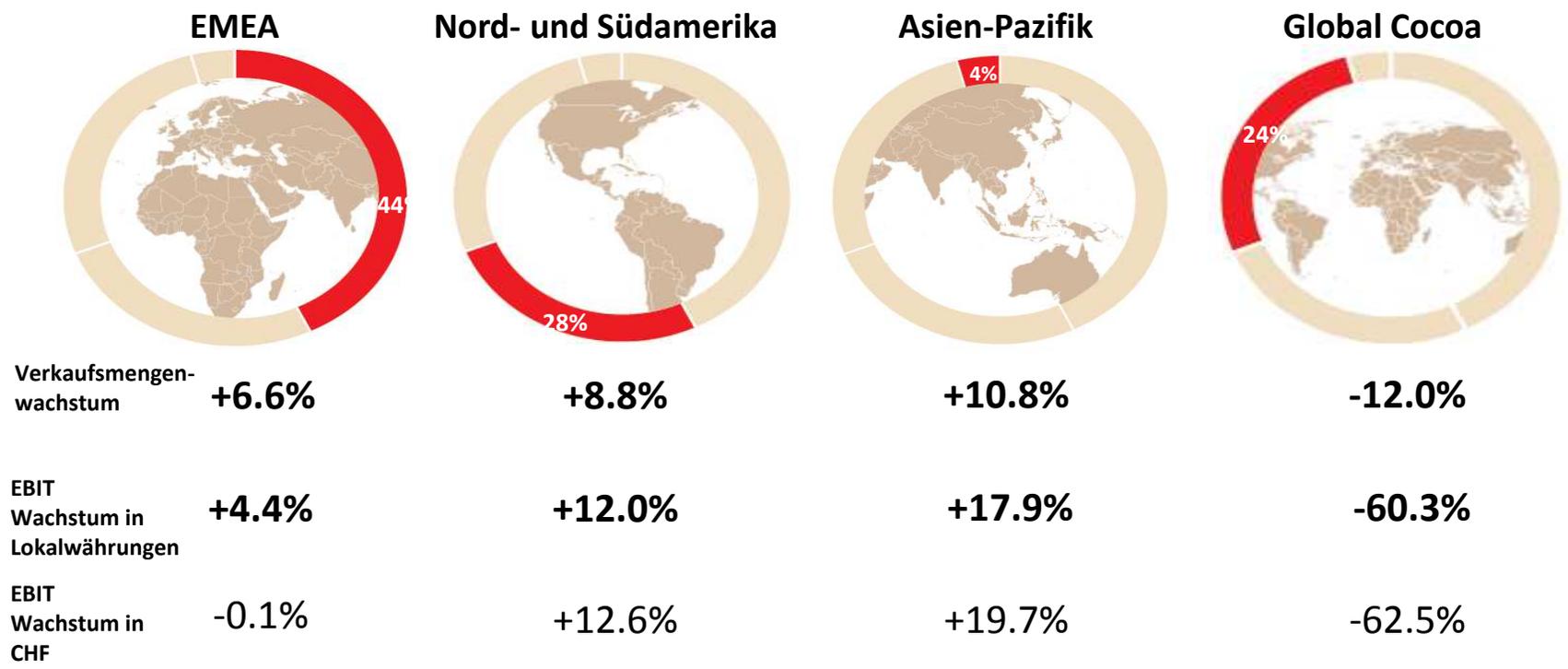
Jahresergebnis 2015/16

Solides Verkaufsmengenwachstum, Profitabilität wie erwartet

Performance der Gruppe (in Mio. CHF)	GJ 2015/16 (in CHF)	% verglichen mit dem Vorjahr (in CHF)	% verglichen mit dem Vorjahr in Lokalwährungen
Total Verkaufsmenge (Tonnen)	1,834,224		+2.2%
Umsatz	6,676.8	+7.0%	+8.8%
Bruttogewinn	863.2	+1.9%	+4.4%
EBIT total	401.7	-3.2%	+0.1%
Konzerngewinn für das Berichtsjahr	219.0	-8.7%	-5.1%
Freier Cash flow	404.0		

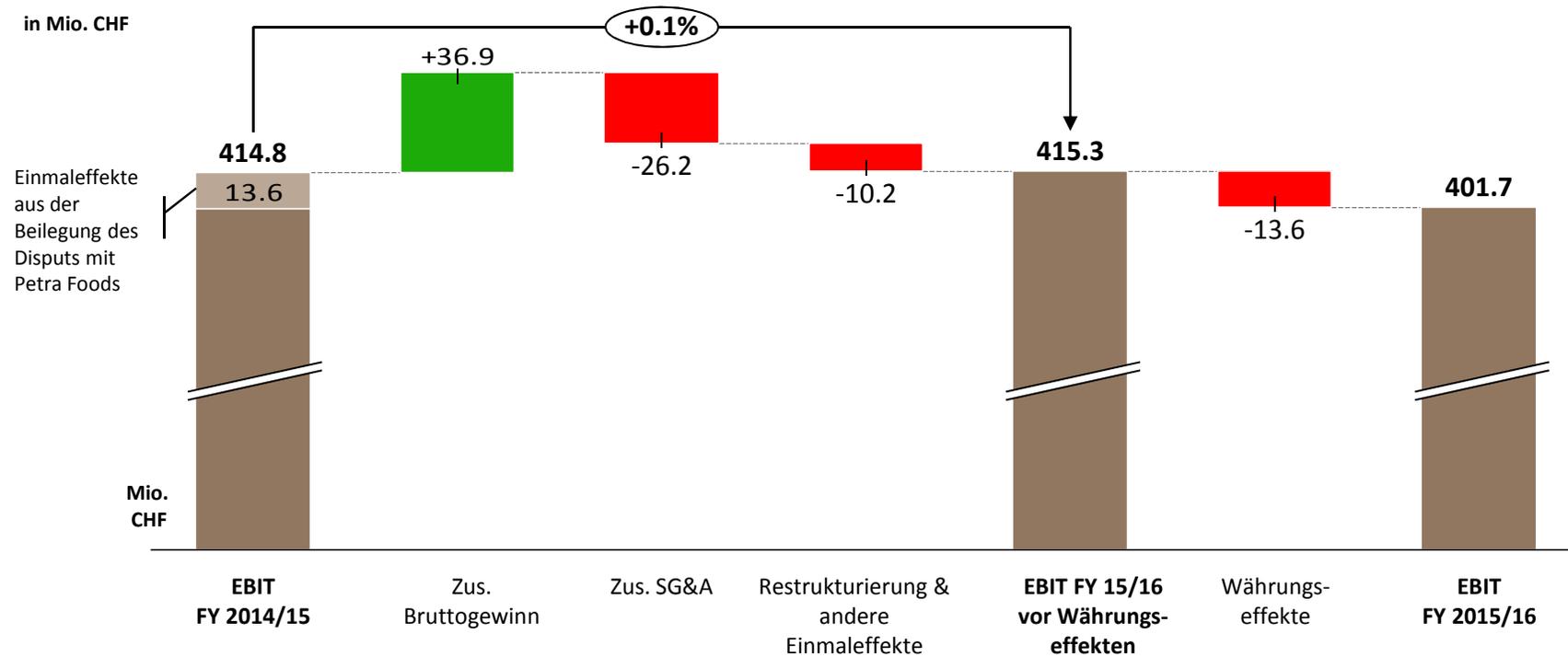
Jahresergebnis 2015/16

Ausgezeichnete Entwicklung im Schokoladengeschäft; die schwierige Marktlage bei Kakaoprodukten belastet Global Cocoa vorübergehend



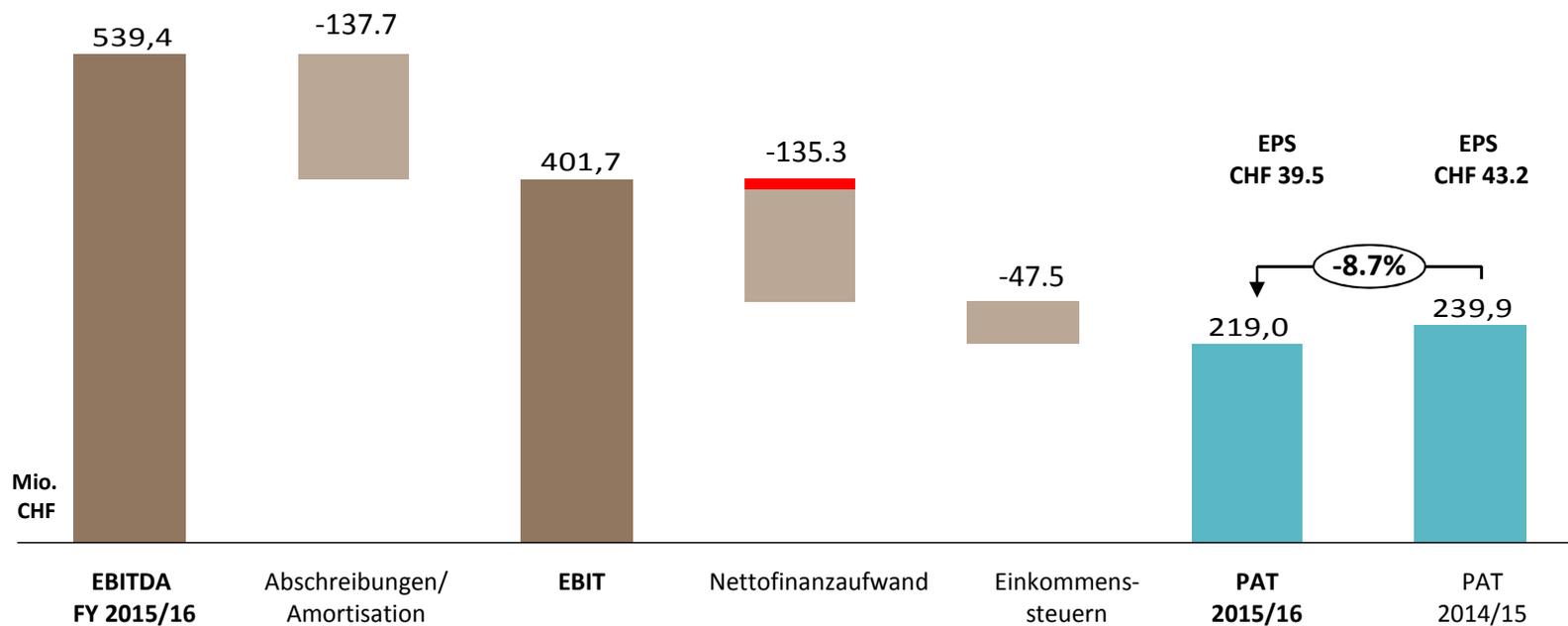
EBIT GJ 2015/16

Betriebsgewinn in Lokalwährungen stabil dank gutem Produktmix



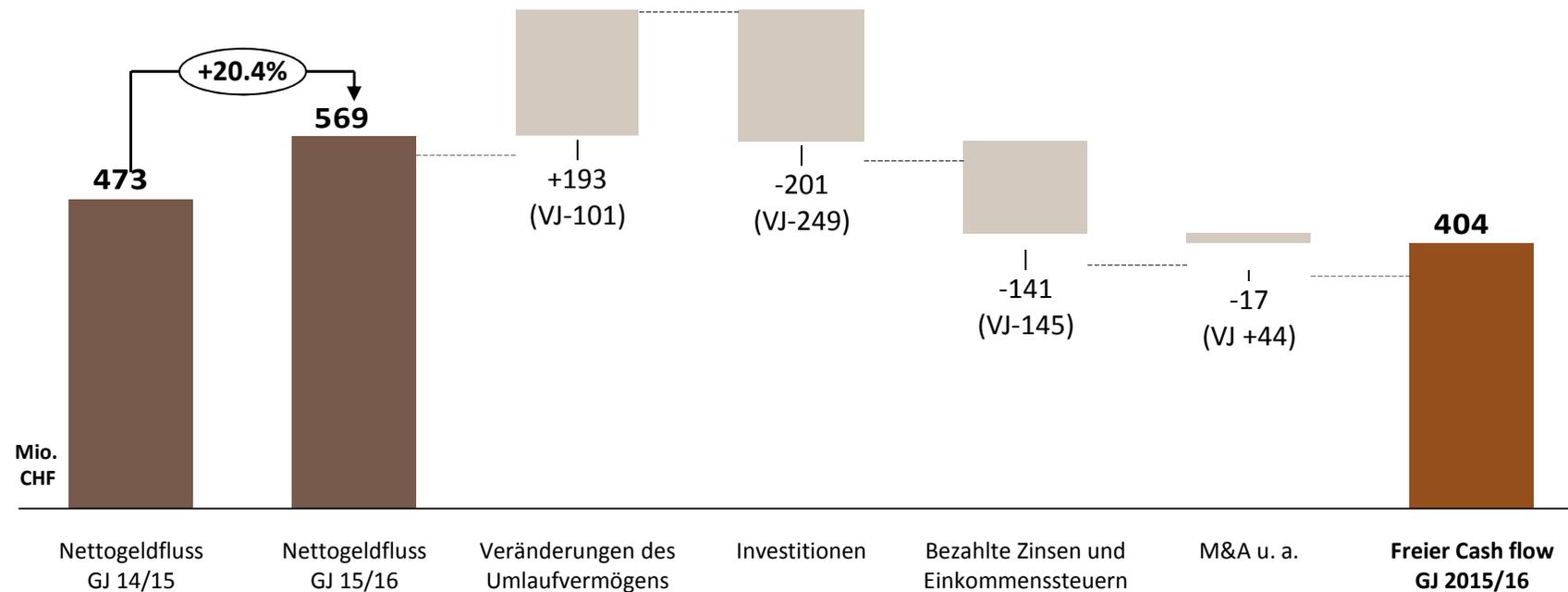
Vom EBITDA zum Konzerngewinn

Konzerngewinn in CHF -8.7% aufgrund von Finanzkosten und Steuern



Freier Cash flow

Der Abbau des Umlaufvermögens und die strikte Investitionsdisziplin zahlten sich in Form von soliden Cash flows aus



Dividende

Antrag auf Auszahlung einer Dividende von CHF 15.50 je Aktie

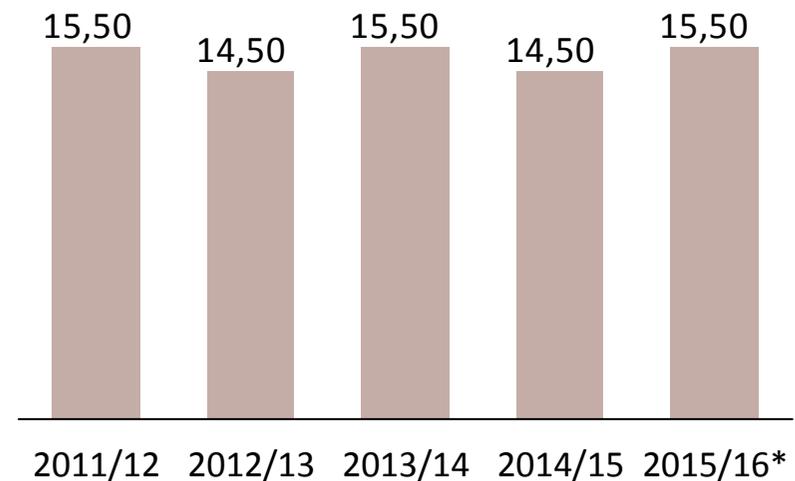
Dividendenantrag

- ▶ CHF 15.50 je Aktie¹
- ▶ nicht verrechnungssteuerpflichtig²

Zeitplan der Ausschüttung

- ▶ Voraussichtliches Ex-Datum:
28. Februar 2017
- ▶ Voraussichtliches Auszahlungsdatum:
2. März 2017

Dividende pro Aktie (in CHF)



1) Zum Teil aus den Reserven aus Kapitaleinlagen (CHF 4.19 pro Aktie) und zum Teil in Form einer gleichzeitigen Kapitalrückzahlung über eine Reduktion des Nennwerts (CHF 11.31 pro Aktie).

2) In der Schweiz steuerpflichtige Personen, welche die Aktien im Privatvermögen halten, entrichten zudem keine Einkommenssteuer

Ausblick

Fokus auf Gleichgewicht zwischen Verkaufsmengenwachstum über dem Markt und verbesserter Profitabilität



Ausblick

- ▶ Umsetzung der «smart growth»-Strategie
- ▶ «Cocoa Leadership»-Projekt mit positivem Gewinnbeitrag

Mittelfristige Finanzziele bestätigt (2015/16 bis 2017/18)

- ▶ Durchschnittliches Verkaufsmengenwachstum von 4-6%
- ▶ Durchschnittliches EBIT-Wachstum über dem Verkaufsmengenwachstum¹

¹ In Lokalwährungen, unter Ausschluss unvorhersehbarer Ereignisse

Geschäftsjahr 2015/16

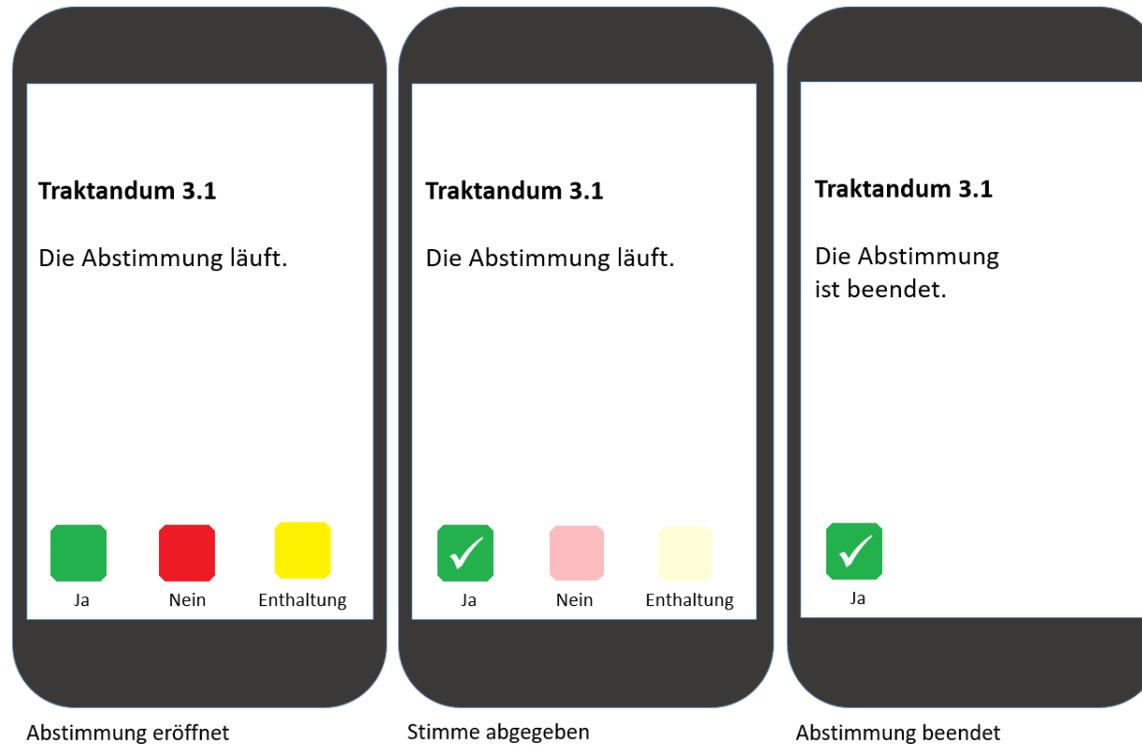


- ▶ Überblick
- ▶ Geschäftsentwicklung
- ▶ Finanzielle Ergebnisse
- ▶ **Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats**

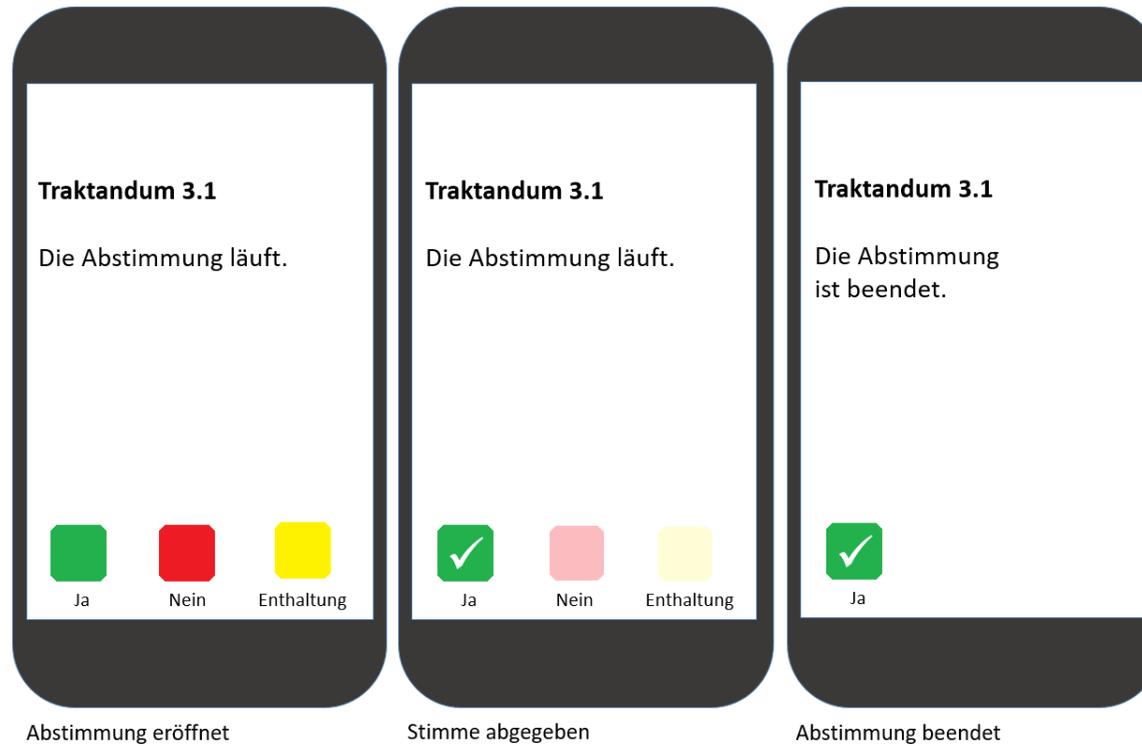
Televoting



Televoting



Televoting



Testlauf Televoting



► Testfrage

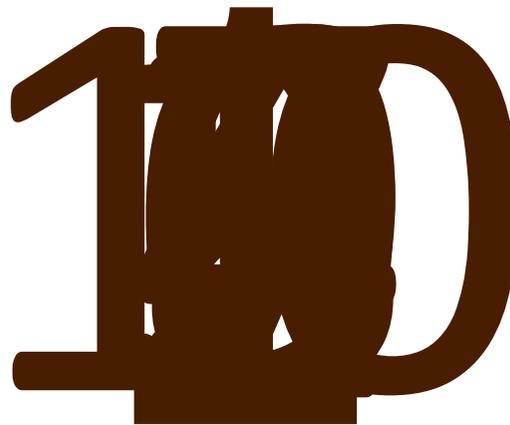
Ist die folgende Aussage richtig:

“Ein neues Nachhaltigkeitsziel von BC ist es, 150.000 Kakaobauern aus der Armut zu heben.”

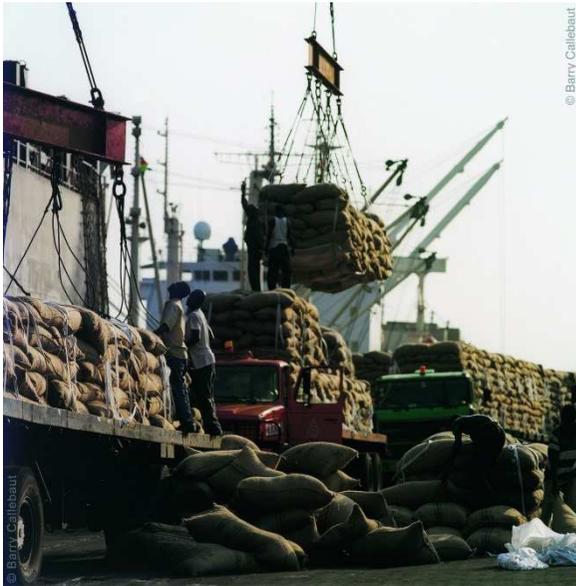
Wählen Sie:

- ▶ ja,
- ▶ nein, oder
- ▶ Enthaltung

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 1

Vorlage des Geschäftsberichts

- ▶ Lagebericht
- ▶ Jahresrechnung
- ▶ Konzernrechnung (konsolidierte Jahresrechnung)

per 31. August 2016

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 2

Vorlage der Berichte der Revisionsstelle per 31. August 2016

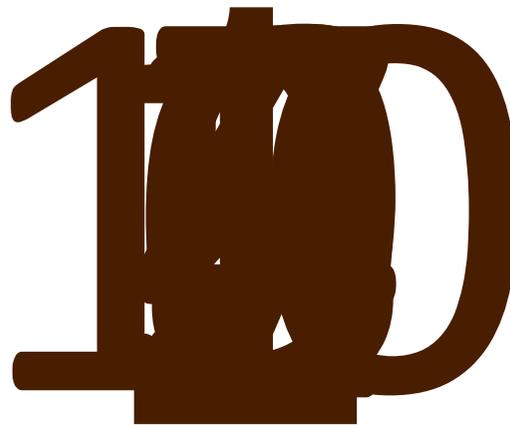
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 3

Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung

- ▶ Genehmigung des Lageberichts (Traktandum 3.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht für das Geschäftsjahr 2015/16 zu genehmigen.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 3

Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung

- ▶ Konsultativabstimmung zum Vergütungsbericht (Traktandum 3.2)

Traktandum 3.2 Vergütungsbericht

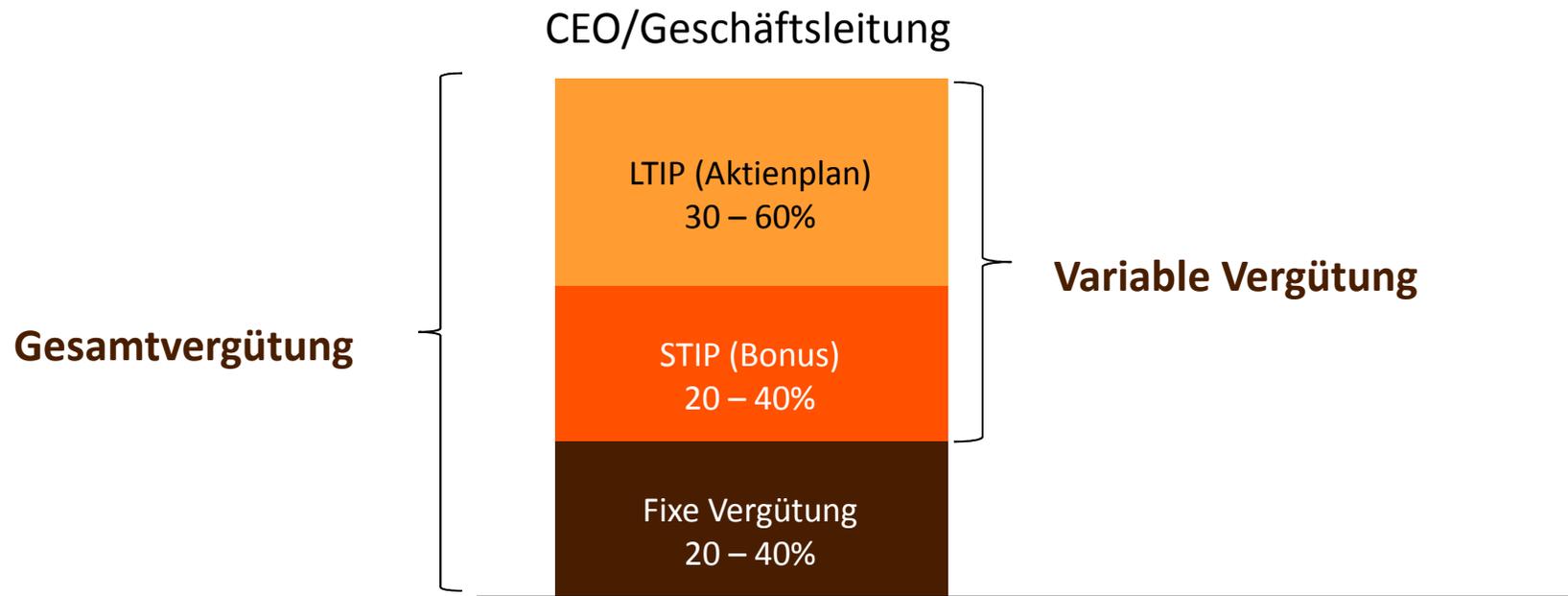
Vergütung des Verwaltungsrates

► Vergütungsstruktur des Verwaltungsrates

	Vergütung in bar (in CHF)	Vergütung in Aktien
VR Präsident	400,000	500 Aktien
VR Vize-Präsident	200,000	250 Aktien
VR Mitglied mit Vorsitz eines Ausschusses	140,000	180 Aktien
VR Mitglied mit Teilnahme in einem Ausschuss	125,000	180 Aktien
VR Mitglied ohne Teilnahme in einem Ausschuss	100,000	180 Aktien

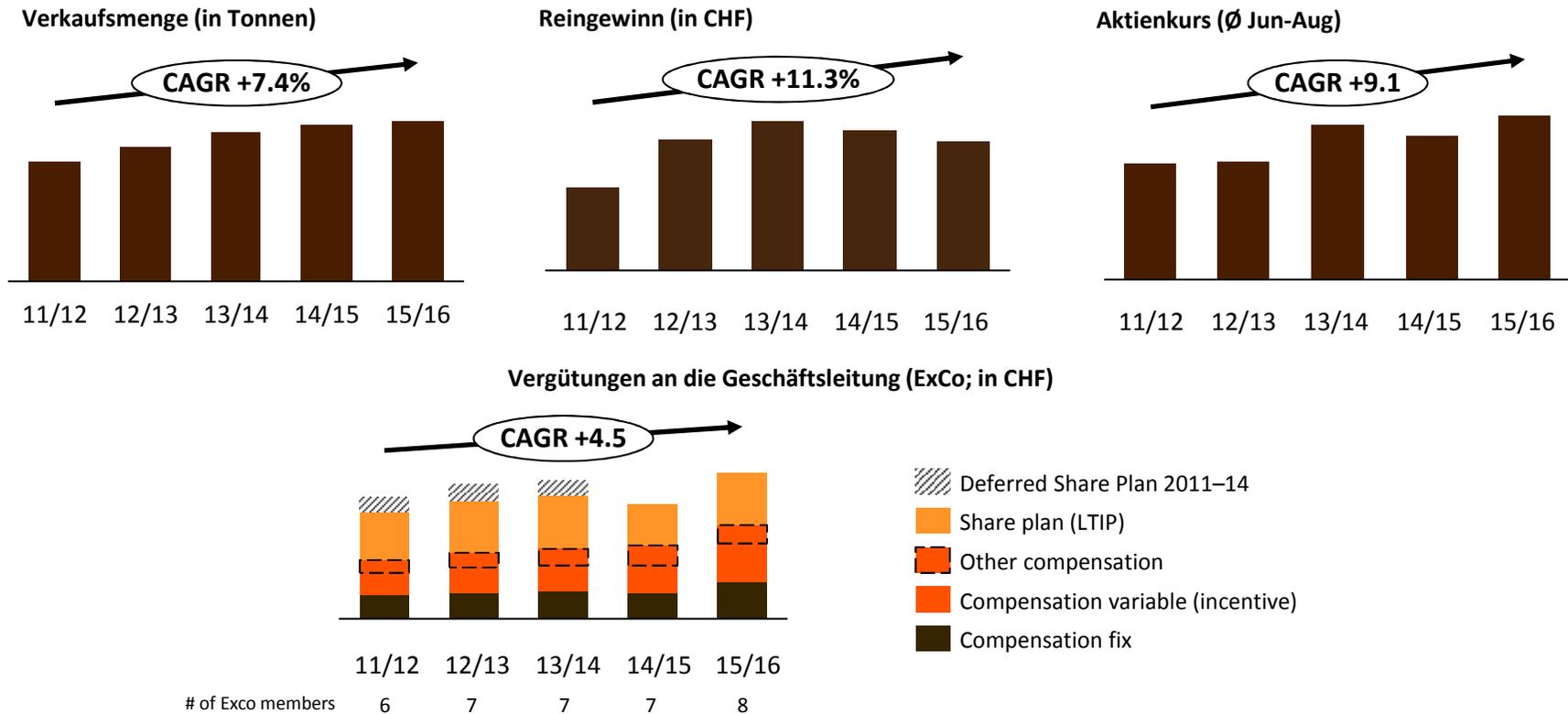
Traktandum 3.2 Vergütungsbericht

Vergütung der Geschäftsleitung



Entschädigungsmodell von Barry Callebaut

Vergütung Geschäftsleitung vs. Schlüsselkennzahlen



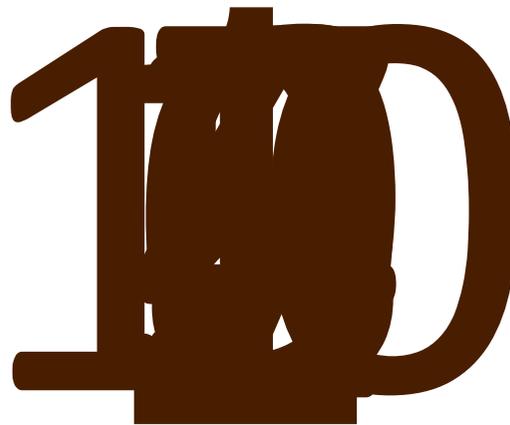
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 3

Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung

- ▶ Konsultativabstimmung zum Vergütungsbericht (Traktandum 3.2)
 - ▶ Der Verwaltungsrat empfiehlt der Generalversammlung, sich mit dem Vergütungsbericht im Corporate Governance Teil des Geschäftsberichts 2015/16 einverstanden zu erklären.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



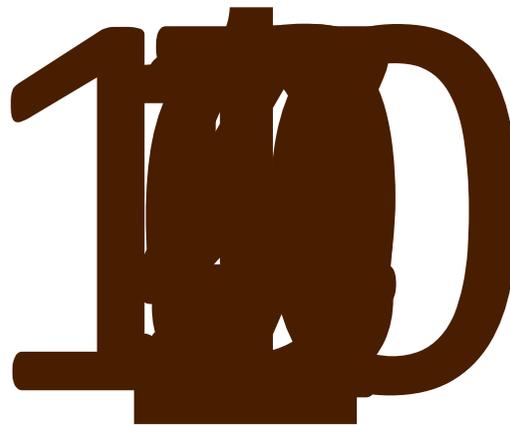
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 3

Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung

- ▶ Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung per 31. August 2016 (Traktandum 3.3)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, die finanzielle Berichterstattung, bestehend aus der Jahresrechnung und der Konzernrechnung per 31. August 2016, zu genehmigen.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 4

Zuweisung von Reserven aus Kapitaleinlagen in freie Reserven, Ausschüttung einer Dividende, Verwendung des Bilanzgewinns und Nennwertrückzahlung

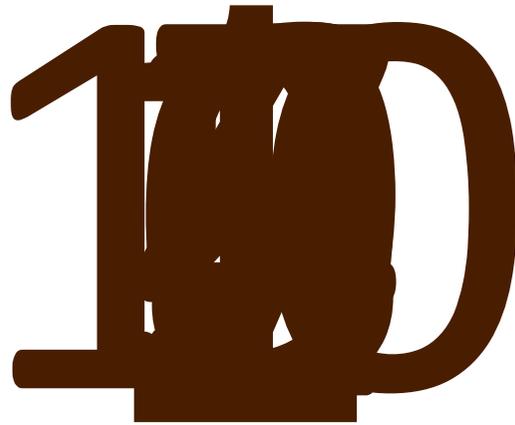
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 4

Zuweisung von Reserven aus Kapitaleinlagen in freie Reserven,
Ausschüttung einer Dividende, Verwendung des Bilanzgewinns und
Nennwertrückzahlung

- ▶ Zuweisung von Reserven aus Kapitaleinlagen in freie Reserven
(Traktandum 4.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, CHF 22'998'315 aus den Reserven aus
Kapitaleinlagen den freien Reserven zuzuweisen.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



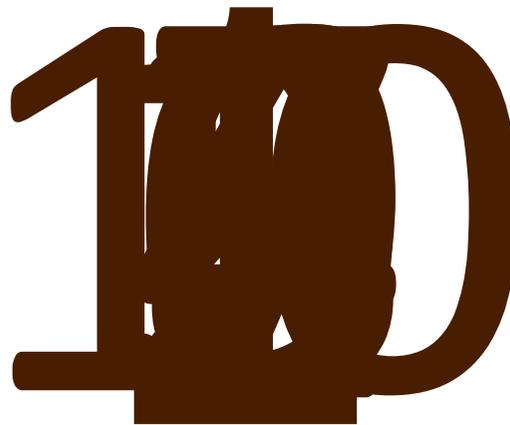
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 4

Zuweisung von Reserven aus Kapitaleinlagen in freie Reserven,
Ausschüttung einer Dividende, Verwendung des Bilanzgewinns und
Nennwertrückzahlung

- ▶ Ausschüttung einer Dividende (Traktandum 4.2)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer Dividende von CHF 4.19 pro Aktie im Gesamtbetrag von CHF 22'998'315 aus den gemäss Traktandum 4.1 generierten freien Reserven.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 4

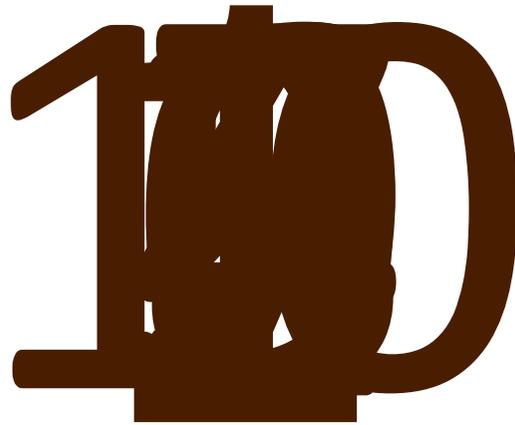
Zuweisung von Reserven aus Kapitaleinlagen in freie Reserven,
Ausschüttung einer Dividende, Verwendung des Bilanzgewinns und Nennwertherabsetzung

► Verwendung des Bilanzgewinns (Traktandum 4.3)

Gewinnvortrag aus dem Vorjahr per 1. September 2015	
Gewinnvortrag vor Anwendung des neuen Rechnungslegungsrechts	1'469'485'780
Anpassung infolge Einführung des neuen Rechnungslegungsrechts	1'158'1240
Dividende auf eigenen Aktien	62'481
Jahresgewinn 2015/16	50'308'504
Bilanzgewinn per 31. August 2016	1'531'438'006
Eigene Aktien	-12'949'818
Total ausschüttbarer Bilanzgewinn	1'518'488'188

- Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn per 31. August 2016 von CHF 1'531'438'006 auf neue Rechnung 2016/17 vorzutragen.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 4

Zuweisung von Reserven aus Kapitaleinlagen in freie Reserven,
Ausschüttung einer Dividende, Verwendung des Bilanzgewinns und Nennwertrückzahlung

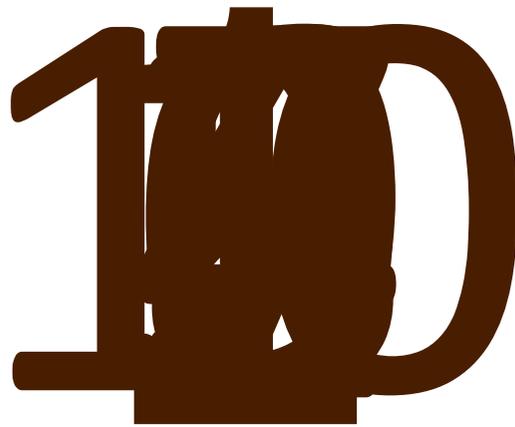
- ▶ Kapitalherabsetzung in der Form einer Nennwertrückzahlung an die Aktionäre (Traktandum 4.4)
- ▶ Artikel 4 der Statuten mit dem Titel «Aktienkapital» soll neu lauten:

Beantragte Fassung von Artikel 4

Aktienkapital 1 Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 40'013'774.82 (Schweizer Franken vierzig Millionen dreizehn Tausend siebenhundertvierundsiebzigpunktzweiundachtzig), ist voll liberiert und eingeteilt in 5'488'858 (fünf Millionen vierhundertachtundachtzig Tausend achthundertachtundfünfzig) Namenaktien. Jede Aktie hat einen Nennwert von CHF 7.29 (Schweizer Franken siebenpunktneunundzwanzig).

2 (unverändert).

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



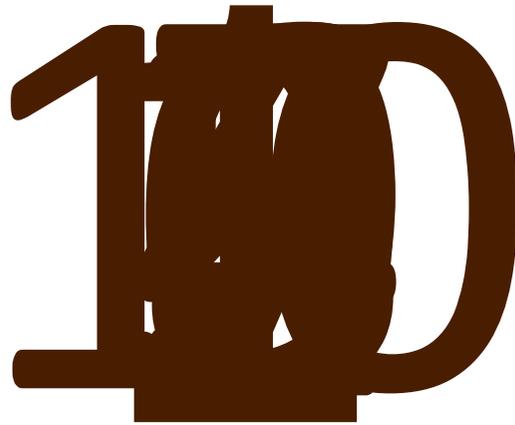
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 5

Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung die Entlastung für das Geschäftsjahr 2015/16 zu erteilen.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Rücktritt von Dr. Andreas Jacobs
 - ▶ Alle anderen bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl, der folgenden Mitglieder des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:
Patrick De Maeseneire, Fernando Aguirre, Dr. Jakob Baer, James Lloyd Donald, Nicolas Jacobs, Wai Ling Liu, Timothy E. Minges, Andreas Schmid und Juergen B. Steinemann
 - ▶ Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden je einzeln gewählt.

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

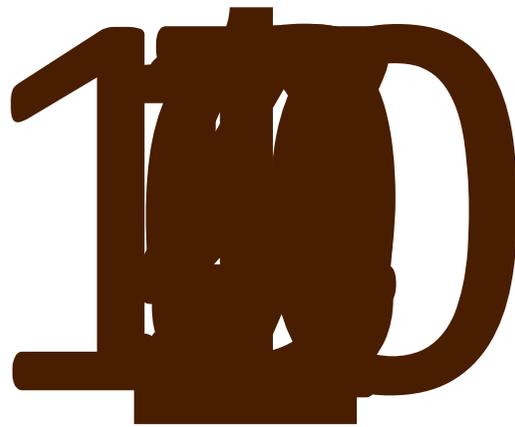
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Patrick De Maeseneire** als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

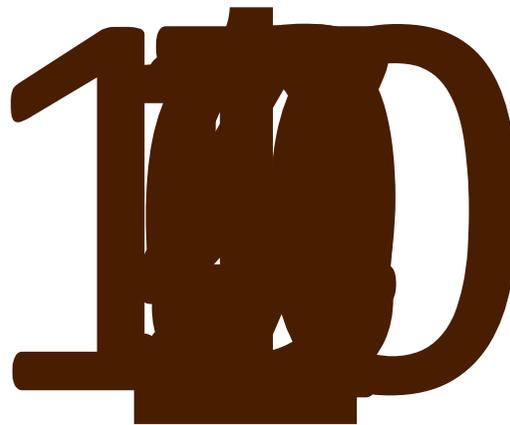
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Fernando Aguirre** als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

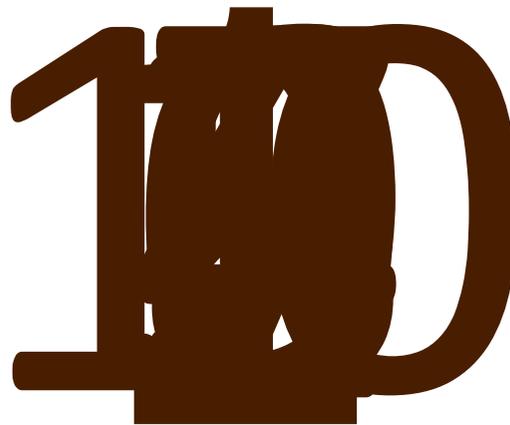
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Dr. Jakob Baer** als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

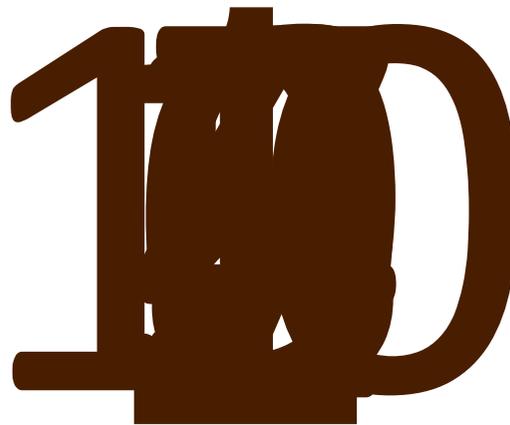
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **James Lloyd Donald** als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

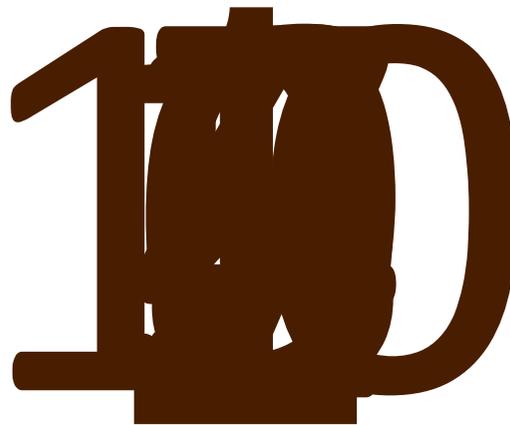
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Nicolas Jacobs** als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

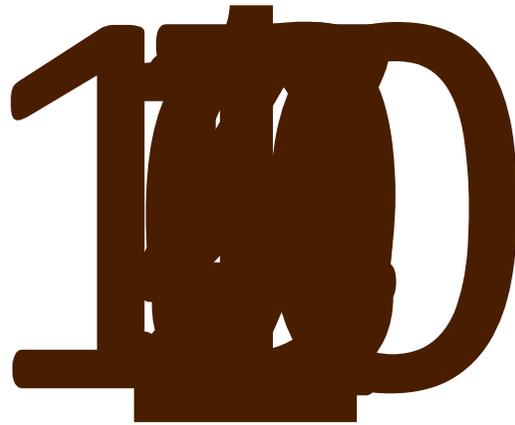
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Wai Ling Liu** als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

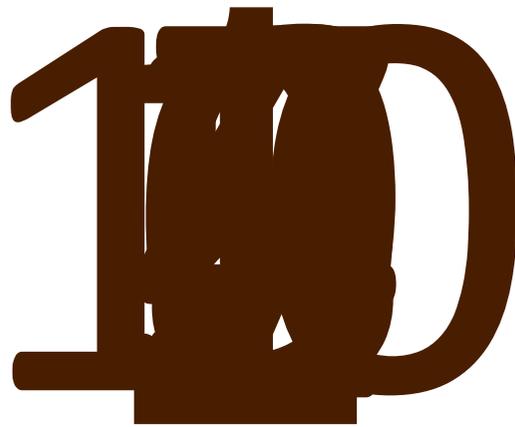
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Timothy E. Minges** als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

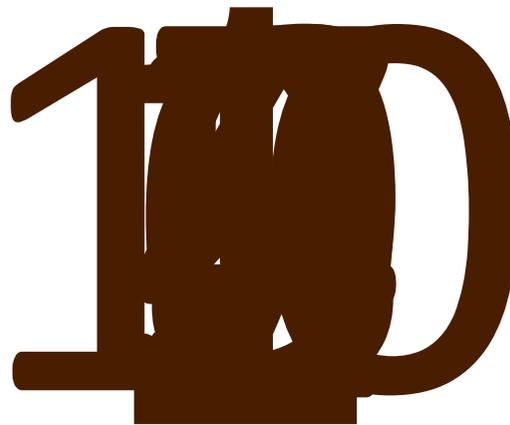
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Andreas Schmid** als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

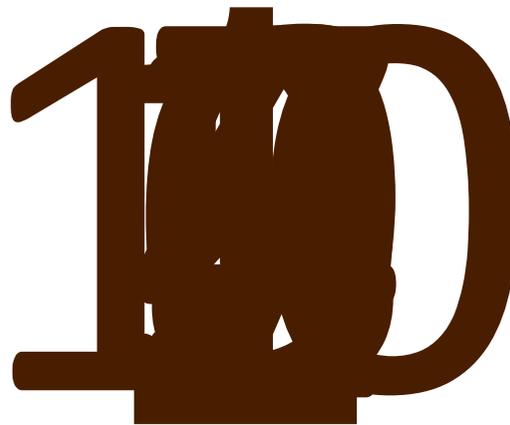
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Juergen B. Steinemann** als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

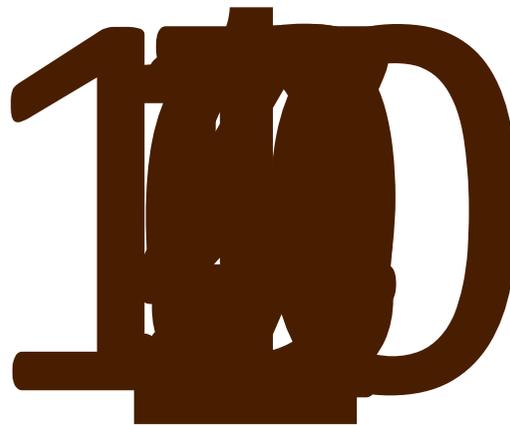
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats (Traktandum 6.2)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von **Patrick De Maeseneire** als Präsident des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses (Traktandum 6.3)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der folgenden Mitglieder des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:
James Lloyd Donald, Fernando Aguirre, Wai Ling Liu und Juergen B. Steinemann
 - ▶ Die Mitglieder des Vergütungsausschusses werden je einzeln gewählt.

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

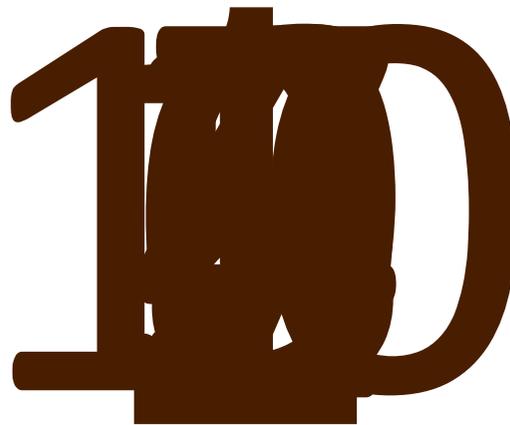
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses (Traktandum 6.3)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von **James Lloyd Donald** als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

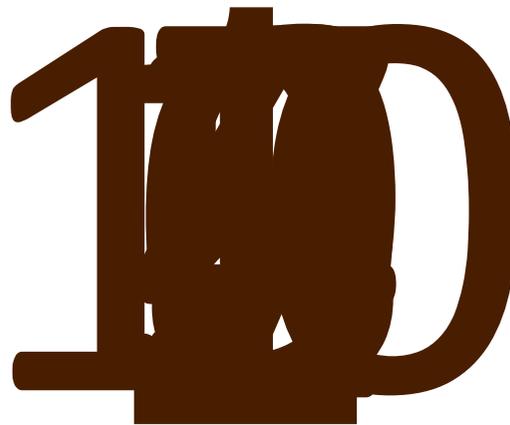
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses (Traktandum 6.3)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von **Fernando Aguirre** als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

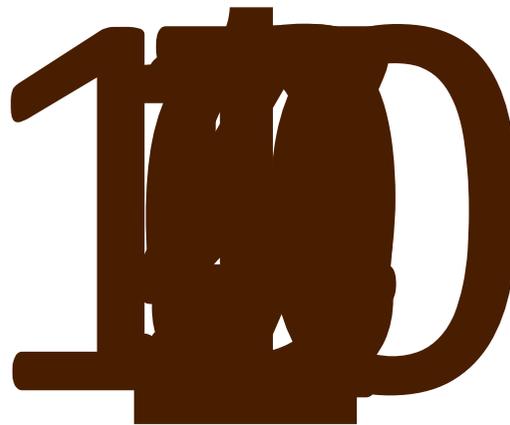
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses (Traktandum 6.3)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von **Wai Ling Liu** als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

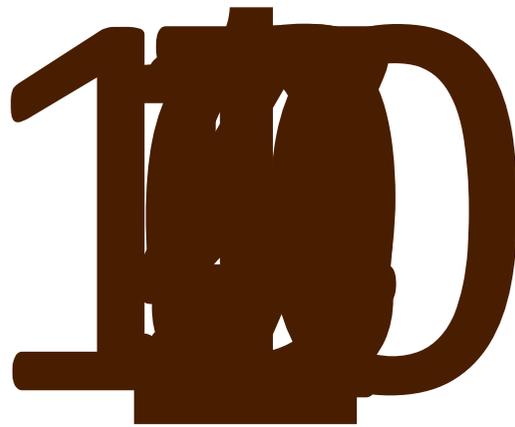
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses (Traktandum 6.3)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von **Juergen B. Steinemann** als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

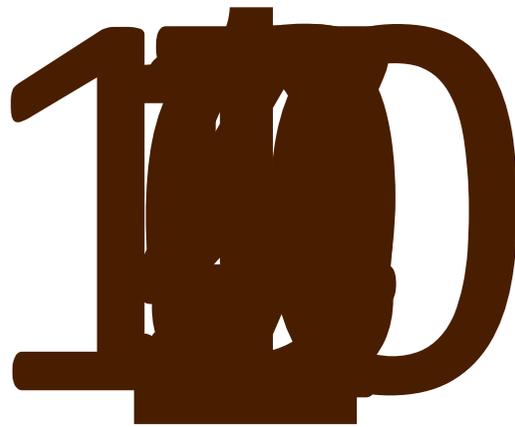
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (Traktandum 6.4)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Herrn **Andreas G. Keller**, Rechtsanwalt, mit Büro in Zürich als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



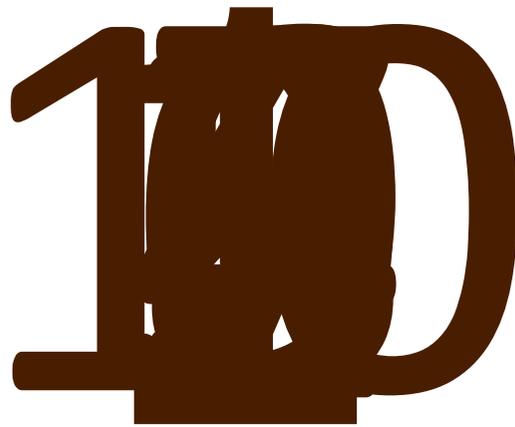
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Revisionsstelle (Traktandum 6.5)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2016/17.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 7

Genehmigung des Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 7

Genehmigung des Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- ▶ Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats für die kommende Amtsdauer (Traktandum 7.1)

	Vergütung GV15-GV16 (genehmigt an der GV 2015)	Vergütung GV15-GV16 (ausbezahlt)	Vergütung GV16-GV17 (Antrag an der GV 2016)
Barvergütung (CHF)	2,200,000	1,800,000	2,200,000
Aktien	2,190 Aktien	2,190 Aktien	2,190 Aktien

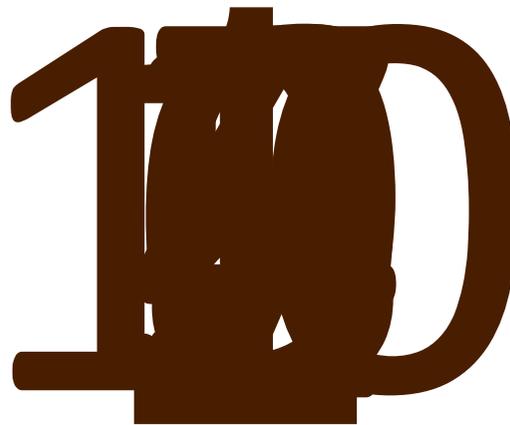
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 7

Genehmigung des Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- ▶ Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats für die kommende Amtsdauer (Traktandum 7.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, für die kommende Amtsdauer den maximalen Gesamtbetrag der Barvergütung des Verwaltungsrats von 2,200,000 Schweizer Franken sowie die Zuteilung von 2,190 Aktien, welche mit Ablauf des Amtsjahrs in das unbeschränkte Eigentum übergehen, zu genehmigen.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

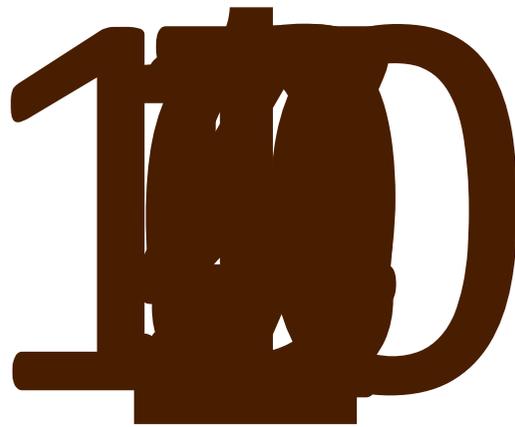
Traktandum 7

Genehmigung des Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- ▶ Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr (Traktandum 7.2)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 6,250,000 für das kommende Geschäftsjahr 2017/18 zu genehmigen.

	Fixe Vergütung GJ 15/16 (ausbezahlt)	Fixe Vergütung GJ 16/17 (genehmigt an der GV 2015, noch nicht ausbezahlt)	Fixe Vergütung GJ 17/18 (Antrag an der GV 2016)
Barvergütung	5,326,055	6,250,000	6,250,000

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



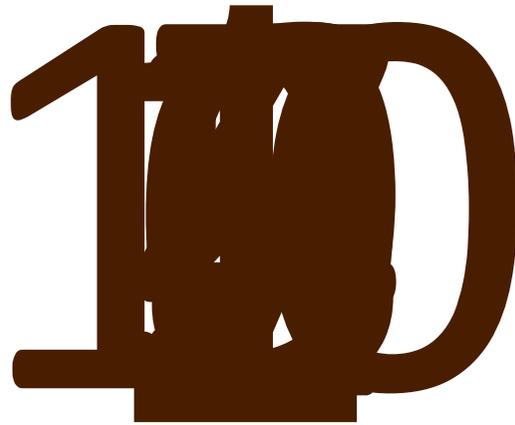
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 7

Genehmigung des Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- ▶ Genehmigung des Gesamtbetrags der kurzfristigen sowie der langfristigen variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das vorangegangene abgeschlossene Geschäftsjahr (Traktandum 7.3)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, den Gesamtbetrag der kurzfristigen und langfristigen variablen Vergütung der Geschäftsleitung von 16,500,000 Schweizer Franken für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2015/16 zu genehmigen.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktandum 8

Diverses

Herzlichen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



- ▶ Apéro im hinteren Bereich der Messe
- ▶ Verwöhnen Sie sich am köstlichen Dessertbuffet ...
- ▶ ... vergessen Sie nicht, Ihre Geschenktasche mitzunehmen
- ▶ **Auf Wiedersehen am 13. Dezember 2017!**

BARRY CALLEBAUT

Auf Wiedersehen!

