



Herzlich willkommen zur ordentlichen Generalversammlung 2017

Zürich, 13. Dezember 2017



Herzlich willkommen zur ordentlichen Generalversammlung 2017

Zürich, 13. Dezember 2017




CALLEBAUT
BELGIUM 1911

Die Referate werden gehalten auf
Deutsch oder Englisch

(Deutsche Untertitel verfügbar)

BARRY  **CALLEBAUT**

Barry Callebaut AG

Verwaltungsrat

Stand 13. Dezember 2017



Andreas Schmid

Dr. Jakob Baer

Wai Ling Liu

Juergen Steinemann

Vizepräsident

Timothy E. Minges

James L. Donald

Patrick De Maeseneire

Nicolas Jacobs

Fernando Aguirre

Präsident



Barry Callebaut AG

Geschäftsleitung (Executive Committee)

Stand 13. Dezember 2017



Pablo Perversi

Victor Balli

Antoine de
Saint-Affrique
CEO

Steven Retzlaff

Peter Boone

Ben De Schryver

Massimo Garavaliga

Carole Le Meur

Dirk Poelman



Konstituierung der ordentlichen Generalversammlung

- ▶ Protokollführerin: Angela Petzold Theiler, Rechtsanwältin & Corporate Secretary
- ▶ Televoting: ShareCommService AG, Glattbrugg
- ▶ Stimmenzähler: Alessandra Röthlisberger, Alessia Callà, Bianca Marty, Jana Balli, Joris Vaeyens, Dora Fekete, Marika Schilter, Micaela Kirschbaumer, Muriel Völkle, Simone Kopp
- ▶ 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: Alessandra Röthlisberger, Alessia Callà, Bianca Marty, Jana Balli, Joris Vaeyens, Dora Fekete, Marika Schilter, Micaela Kirschbaumer, Muriel Völkle, Simone Kopp
- ▶ 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: Alessandra Röthlisberger, Alessia Callà, Bianca Marty, Jana Balli, Joris Vaeyens, Dora Fekete, Marika Schilter, Micaela Kirschbaumer, Muriel Völkle, Simone Kopp
- ▶ 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

Barry Callebaut AG

Geschäftsjahr 2016/17



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

Barry Callebaut AG

Erfolgreiches Jahr, weitere Umsetzung der Strategie



Verkaufsmenge: 1.9 Mio. t

+4.4%

Umsatz: CHF 6.8 Mrd.
(in Lokalwährungen)

+1.2%

EBIT: CHF 470.1 Mio.
(wiederkehrend und in Lokalwährungen)

+17.8%

Gewinn: CHF 284.8 Mio.
(wiederkehrend und in Lokalwährungen)

+31.3%

Freier Cash flow: CHF 475.6 Mio.
(in Lokalwährungen)

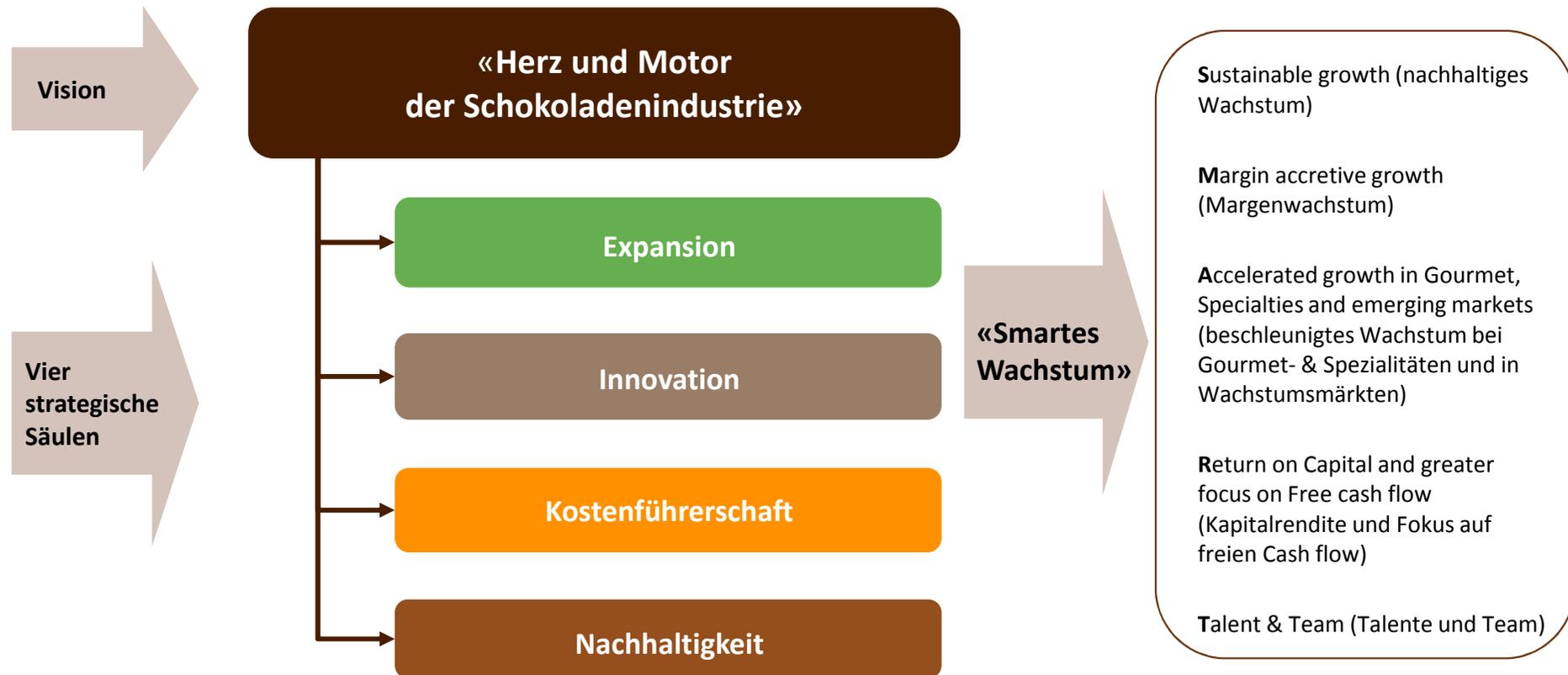
+10.9%

Dividende: CHF 20.00
(pro Aktie)

+29.0%

Barry Callebaut AG

Langfristige Strategie bleibt unverändert



Barry Callebaut AG

Highlights 2016/17: Expansion



Ausbau der Partnerschaft mit Mondelēz in Belgien

Sept 2016



Eröffnung Fabrik in Indonesien; Ausbau der Fabrik Singapur

Okt 2016



Ausbau der Fabrik an der Westküste der USA

Nov 2016



20. CHOCOLATE ACADEMY eröffnet (Mailand), diverse Academies renoviert

Mai – Juni 2017



Akquisition von D'Orsogna Dolciaria (Italien, Kanada, Indien)

Juli 2017



Akquisition von Gertrude Hawk Ingredients (USA)

Sept 2017

Barry Callebaut AG

Highlights 2016/17: Innovation und Nachhaltigkeit



SXI Switzerland
Sustainability 25 Index®



FOREVER
CHOCOLATE



Barry Callebaut im Index der 25 nachhaltigsten kotierten Unternehmen der Schweiz

Barry Callebaut lanciert neue Nachhaltigkeitsstrategie

Einführung von Callebaut ChocoGelato in Italien

Marke Mona Lisa wechselt zu nachhaltigem Kakao

Barry Callebaut verknüpft Nachhaltigkeit mit Bankkreditfazilität

Barry Callebaut enthüllt vierten Schokoladentypus: Ruby

Sept 2016

Nov 2016

Jan 2017

Apr 2017

Juni 2017

Sept 2017

Barry Callebaut AG

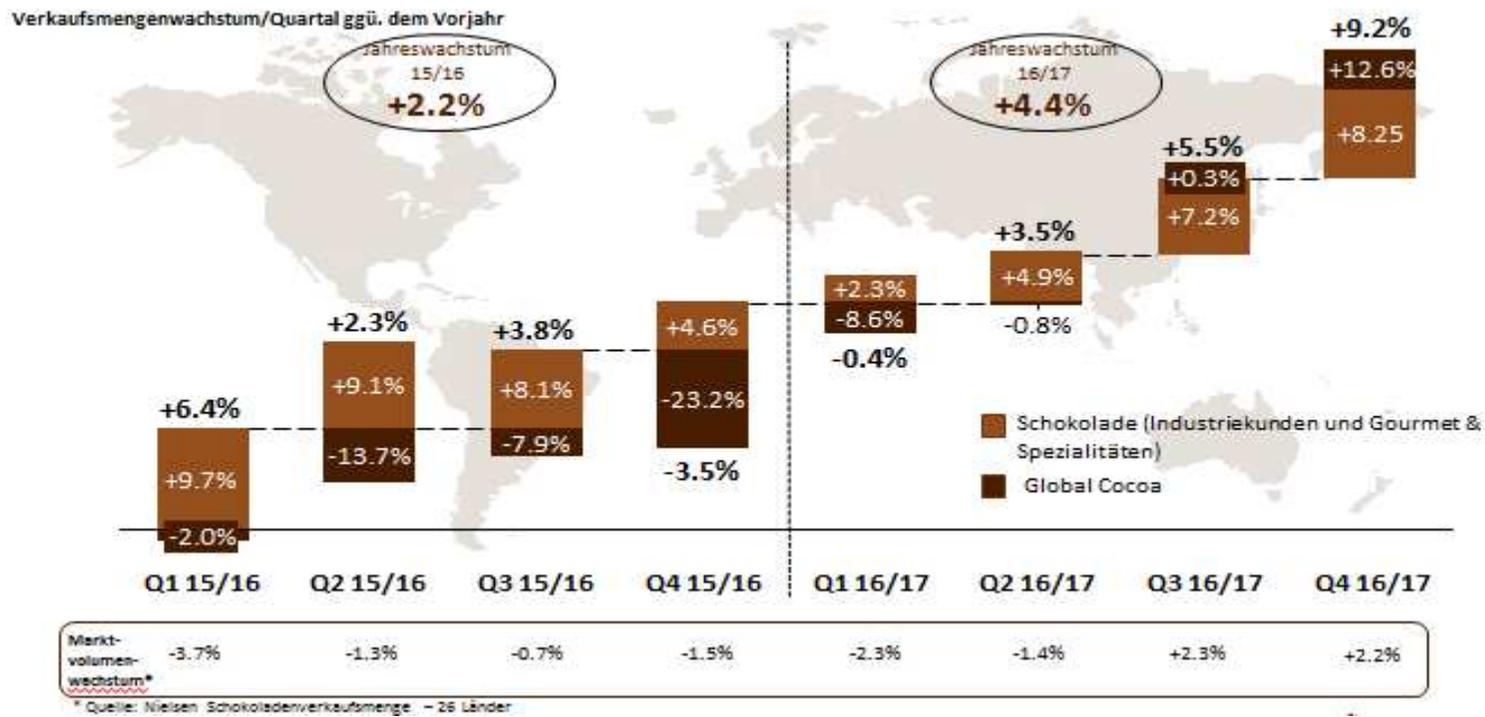
Geschäftsjahr 2016/17



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

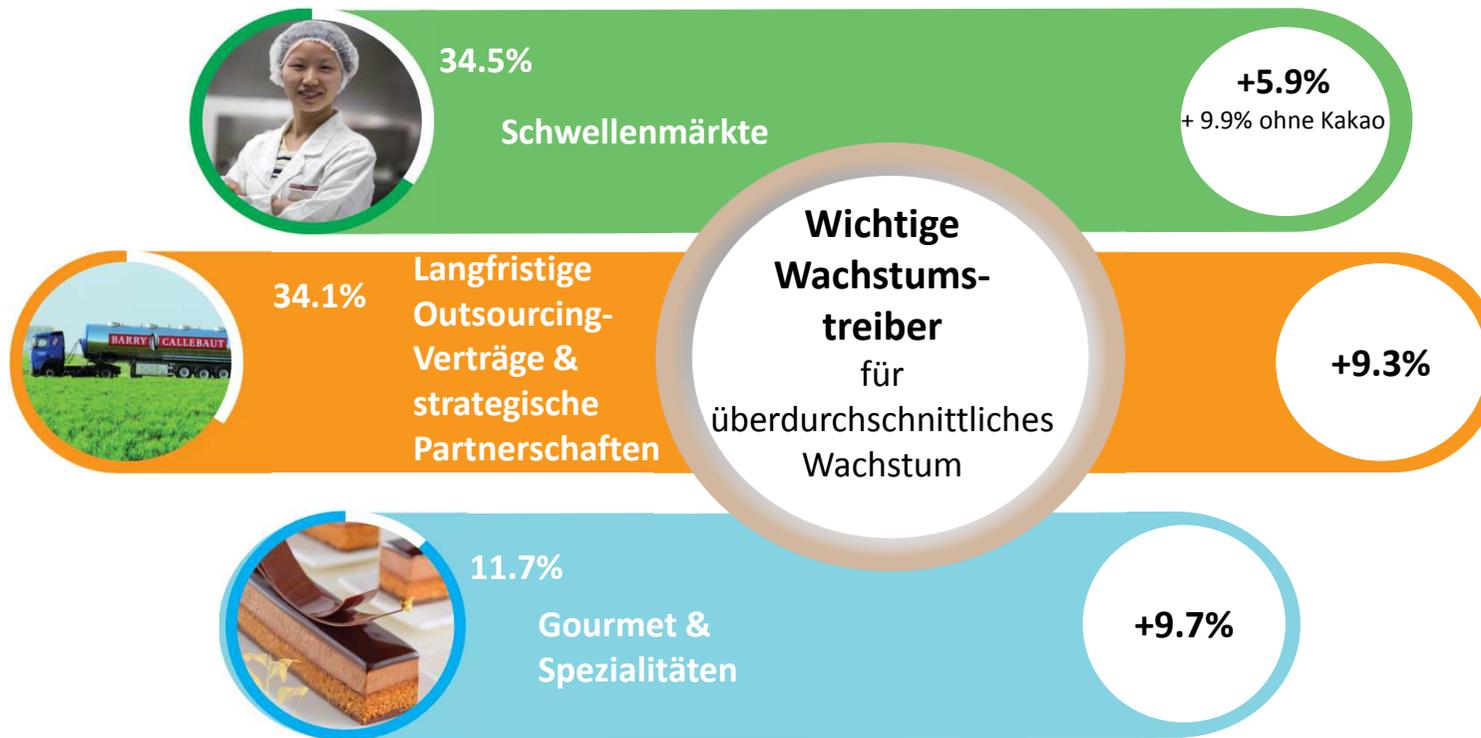
Verkaufsmengenentwicklung Q1 bis Q4 2016/17

Umsatzbeschleunigung im 3. und 4. Quartal führt zu einem Wachstum der Verkaufsmenge von insgesamt +4.4 %



Jahresergebnis 2016/17

Alle Wachstumstreiber trugen zum Verkaufsmengenwachstum bei



Expansion

Gute Dynamik in vielen wichtigen Bereichen

**Zweistelliges Wachstum
in wichtigen
Schwellenländern**



淘宝网
Taobao.com



amazon



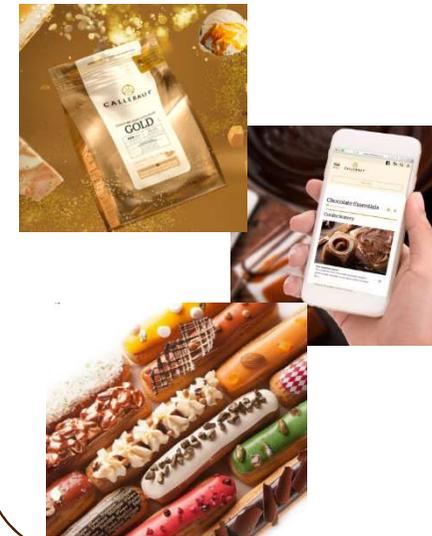
**Langfristige Outsourcing-
Verträge & strategische
Partnerschaften**



Mondelēz
International



**Starkes Wachstum des
Gourmet- und
Spezialitätengeschäfts**



BARRY CALLEBAUT

Expansion

Jüngste Akquisitionen untermauern unseren Fokus auf Produkte, die Mehrwert schaffen



D'Orsogna Dolciaria (Italien)

- ▶ Führender Anbieter von Dekorationen und Einschlüssen für Eiscreme, Milchprodukte und Backwaren in Westeuropa
- ▶ Abschluss der Transaktion am 5. Oktober 2017

Gertrude Hawk Ingredients (USA)

- ▶ Amerikanisches Familienunternehmen. Innovative Technologie für Einschlussprodukte für Eiscreme und Backwaren
- ▶ Abschluss der Transaktion am 4. Dezember 2017

Kostenführerschaft

Unsere schlanke Kostenstruktur und unsere Effizienz sind Gründe, weshalb unsere Kunden sich für uns entscheiden

Schlankes Unternehmensmodell

- ▶ Tiefe Kosten
- ▶ Flache Organisationsstruktur
- ▶ Hohe Kapazitätsauslastung
- ▶ Skaleneffekte

Kultur der steten Verbesserung



Nachhaltigkeit

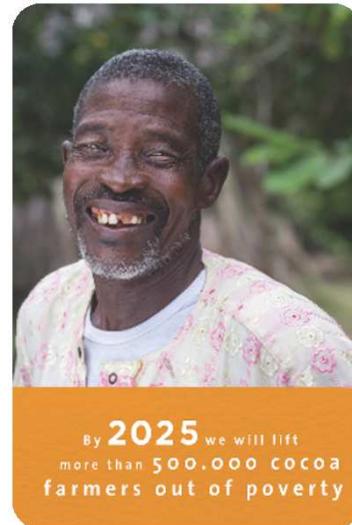
«Forever Chocolate» gewinnt an Dynamik

Erfolge im Geschäftsjahr 2016/17

Mit 157'000 Bauern
gearbeitet



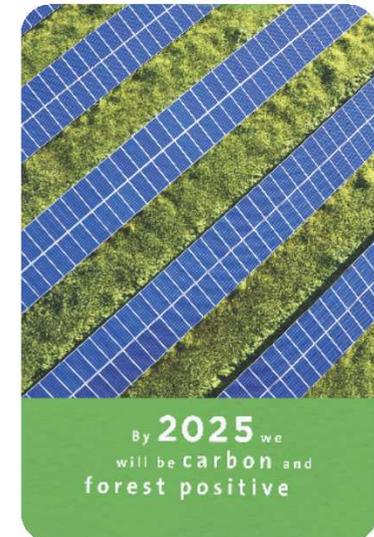
36% Kakao
aus nachhaltigen Quellen



30% übrige Zutaten
aus nachhaltigen Quellen



-7,320 Tonnen Reduktion
der CO2-Emissionen



BARRY CALLEBAUT

Talente & Teams

Kräfte freisetzen, Potenziale nutzen



- ▶ **Neu aufgestelltes Führungsteam**
 - ▶ Kontinuität und neue Fähigkeiten

- ▶ **Aufbau der Führungskräfte von morgen**
 - ▶ Systematische Nachfolgeplanung
 - ▶ Fokus auf Weiterbildung und Entwicklung

- ▶ **Vielfältige Talente**
 - ▶ Diversität unserer Teams
 - ▶ Entwicklung von Talenten aus Herkunfts-/Schwellenländern

- ▶ **Einheitliche Kultur**
 - ▶ «Forever Chocolate» basiert auf unseren Werten

Barry Callebaut AG

Unsere Schwerpunkte für das Geschäftsjahr 2017/18



▶ **Wettbewerbsfähiges Wachstum**

- ▶ Expansion in Schwellenländern; langfristige Outsourcing-Verträge
- ▶ Verstärkter Fokus auf das Digitale
- ▶ Vorsprung durch Innovation

▶ **Nachhaltiges Wachstum**

- ▶ Investition in Produktionskapazitäten
- ▶ Ausbau unserer Fähigkeiten und Talente

▶ **Profitables Wachstum**

- ▶ Fokus auf Kostenführerschaft
- ▶ Ausbau unseres Angebots an Produkten mit Mehrwert
- ▶ Fokus auf Profitabilität und freien Cashflow

Barry Callebaut AG

Geschäftsjahr 2016/17



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

Jahresergebnis 2016/17

Erfolgreiches Jahr, Umsetzung der Strategie

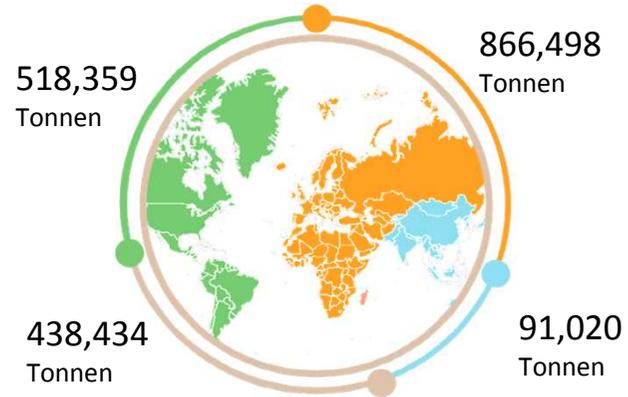
Performance der Gruppe in Mio. CHF	GJ 2016/17 (in CHF)	% ggü. Vorjahr (in CHF)	% ggü. Vorjahr in Lokalwährungen
Verkaufsmenge insgesamt (in Tonnen)	1,914,311	+4.4%	
Umsatz	6,805.2	+1.9%	+1.2%
Bruttogewinn	986.7	+14.3%	+14.6%
EBIT insgesamt	488.2	+21.5%	+22.3%
EBIT wiederkehrend	470.1	+17.0%	+17.8%
<i>EBIT pro Tonne wiederkehrend</i>	<i>245.6</i>	<i>+12.1%</i>	<i>+12.9%</i>
Konzerngewinn für das Berichtsjahr	302.9	+38.3%	+39.6%
Konzerngewinn wiederkehrend	284.8	+30.1%	+31.3%
Freier Cash flow	475.6	+10.4%	+10.9%

Jahresergebnis 2016/17

Zu den starken Ergebnissen trugen alle Regionen bei

Verkaufsmenge Gruppe

1,914,311 Tonnen



**Verkaufsmengen-
wachstum GJ**

**EBIT-Wachstum in
Lokalwährungen**

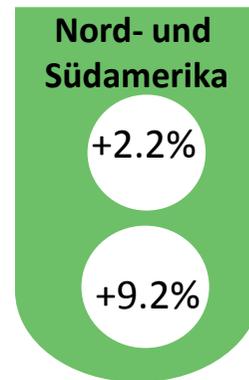
Marktumfeld¹:

* EBIT wiederkehrend +3.6%

¹Quelle: Nielsen Schokoladenverkaufsmenge –
26 Länder



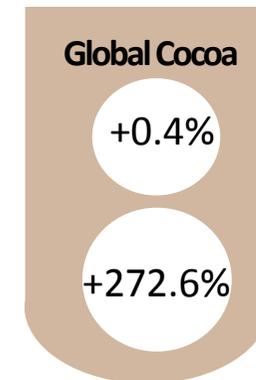
-0.5%



+0.6%



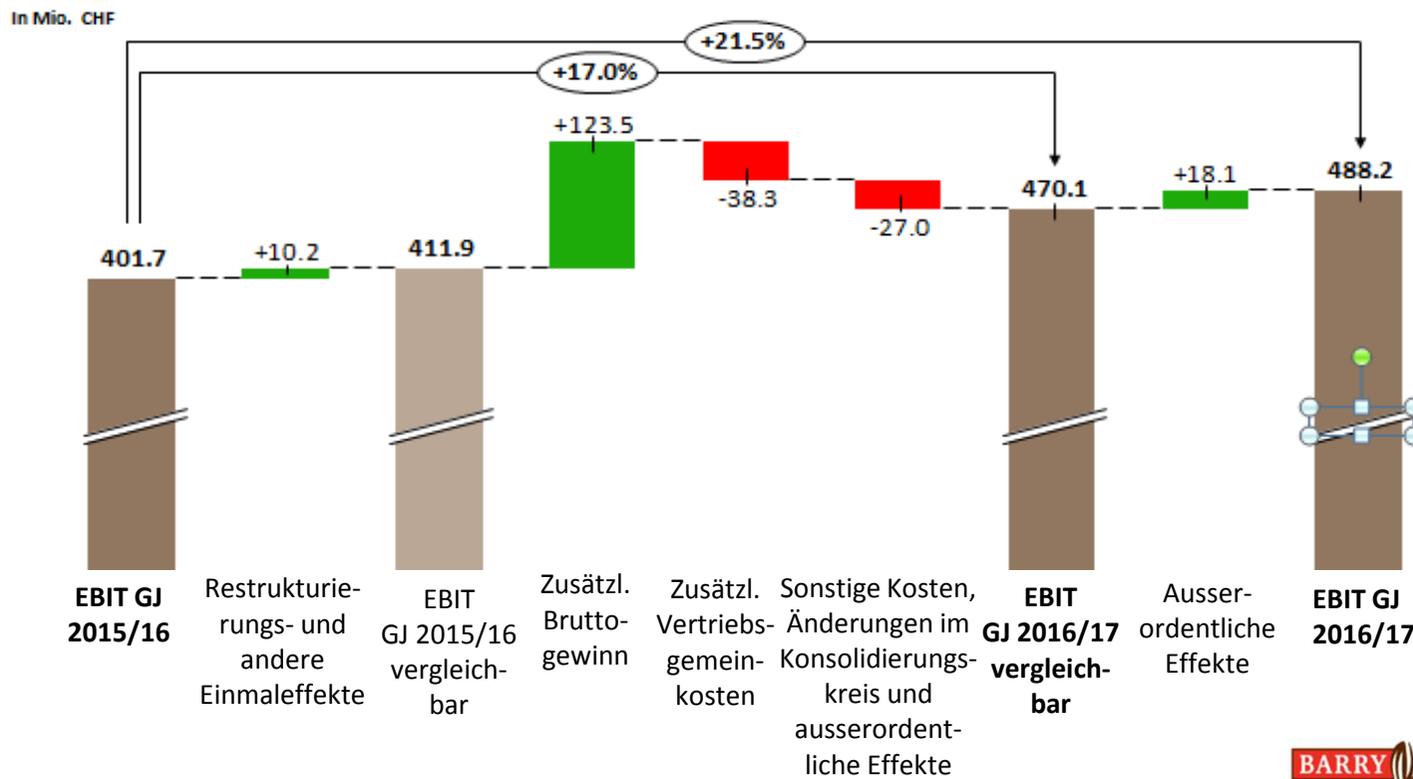
+3.1%



BARRY CALLEBAUT

EBIT GJ 2016/17

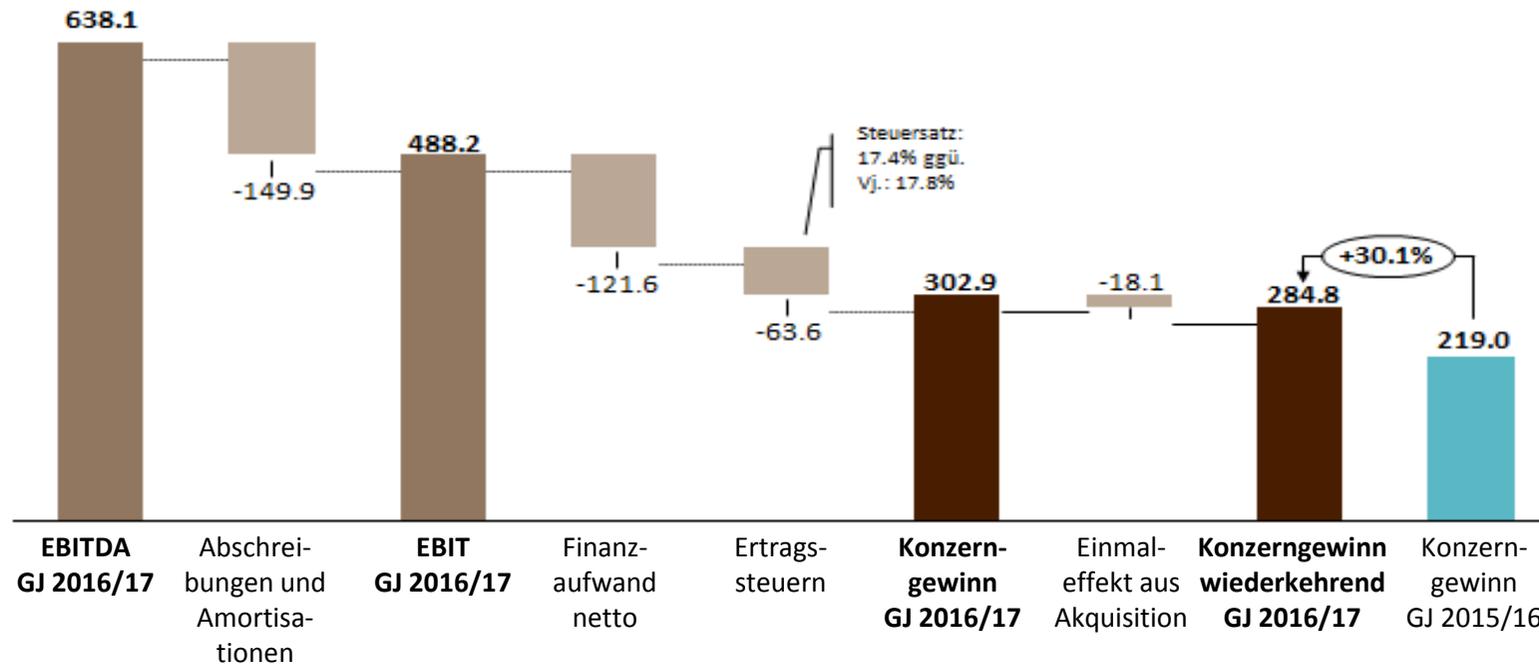
Starker Betriebsgewinn mit +21.5 % einschliesslich ausserordentlicher Effekte, wiederkehrend + 17.0 %



EBITDA zu Konzerngewinn

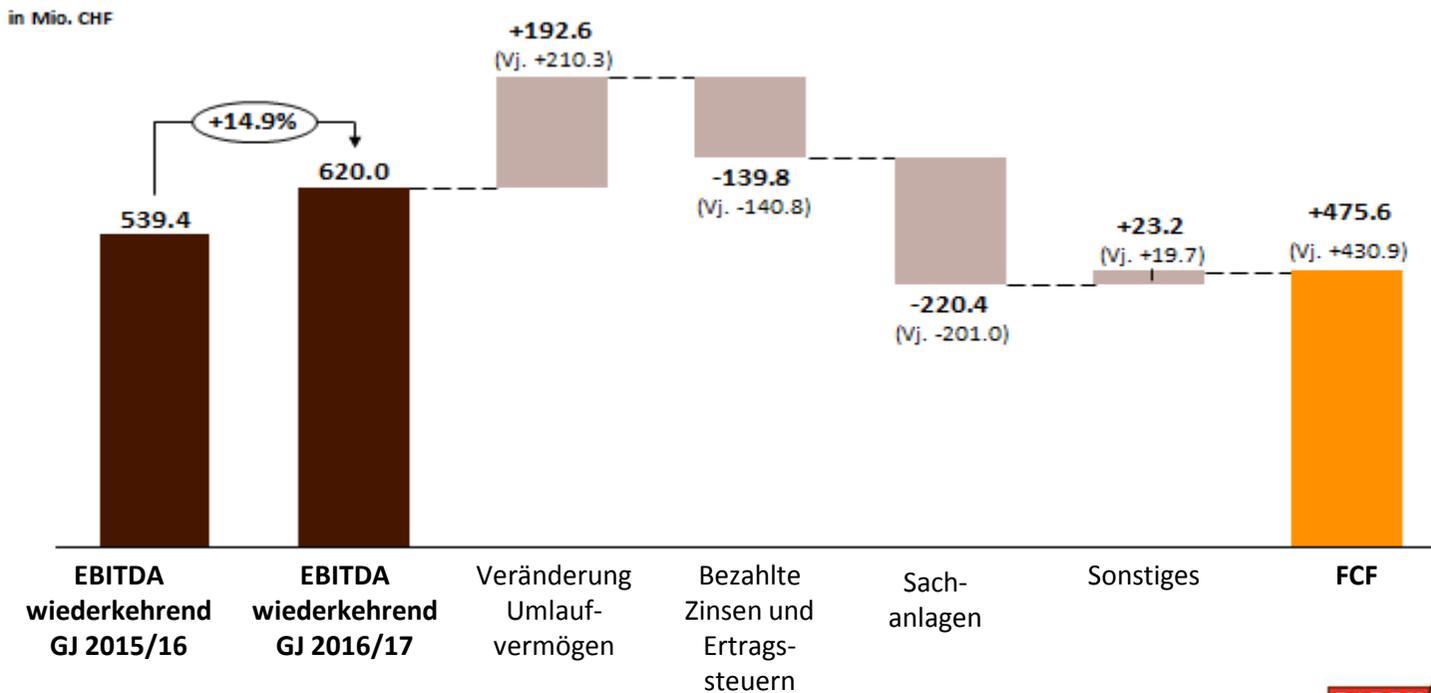
Konzerngewinn +30.1 % in CHF dank starker Profitabilität, geringerem Finanzaufwand und stabilem Steuersatz

In Mio. CHF



Freier Cash flow

Starker freier Cash flow aufgrund von höherer Profitabilität, tieferem Umlaufvermögen, stabilen Zinsen und bezahlten Steuern sowie Ausgabendisziplin



Dividende

Dividendenantrag von CHF 20 pro Aktie, ein Anstieg um 29 %

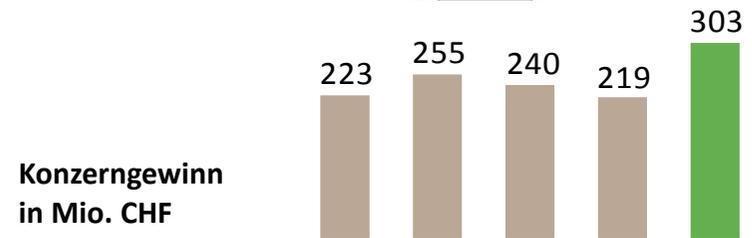
Vorgeschlagene Dividende

- ▶ CHF 20.0 pro Aktie¹
- ▶ Ausschüttung von 36% des Konzerngewinns
- ▶ Auszahlung von 39% des wiederkehrenden Konzerngewinns

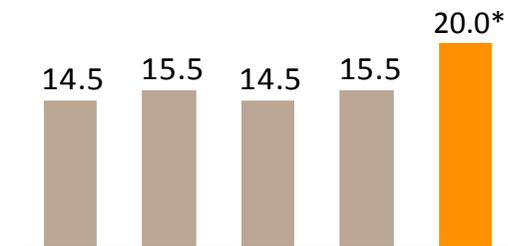
Zeitplan für die Dividende

- ▶ Zustimmung der Aktionäre: 13. Dez. 2017 (GV)
- ▶ Voraussichtlicher Ex-Tag: 28. Feb. 2018
- ▶ Voraussichtlicher Zahltag: 2. März 2018

Pay-out Ratio



Dividende pro Aktie (in CHF)



* Gemäss Antrag des Verwaltungsrats an unsere Aktionärinnen und Aktionäre – 39% Ausschüttungsquote auf wiederkehrenden Konzerngewinn

- 1) Ausschüttung teils in Form einer Kapitalrückzahlung über eine Reduktion des Nennwerts (CHF 7.27 pro Aktie) und teils in Form einer Bardividende (CHF 12.73 pro Aktie)
- 2) Die Ausschüttung des auf die Kapitalherabsetzung entfallenden Teils an die Aktionärinnen und Aktionäre unterliegt weder der Verrechnungssteuer noch – für Aktionärinnen und Aktionäre, die ihr Steuerdomizil in der Schweiz haben und die Aktien privat halten – der Einkommenssteuer.

Ausblick

Mittelfristziele bestätigt und verlängert



Ausblick

- ▶ Das gegenwärtige Marktumfeld bleibt positiv mit besseren Marktbedingungen für Kakaoprodukte und einer leicht anziehenden Nachfrage nach Schokolade

Mittelfristziele bis 2018/19 verlängert:

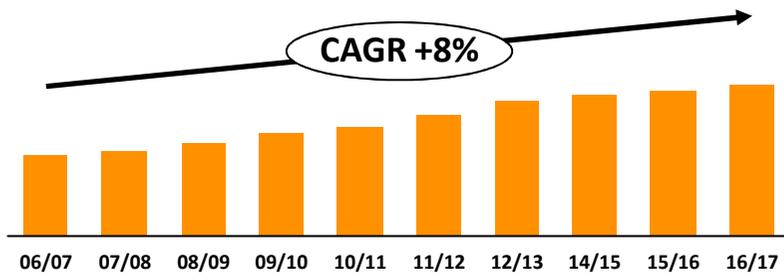
- ▶ Durchschnittliches Verkaufsmengenwachstum von 4–6%
- ▶ EBIT-Wachstum liegt im Schnitt über dem Verkaufsmengenwachstum¹

¹ in Lokalwährungen und unter Ausschluss unvorhergesehener Ereignisse

10-Jahres-Entwicklung

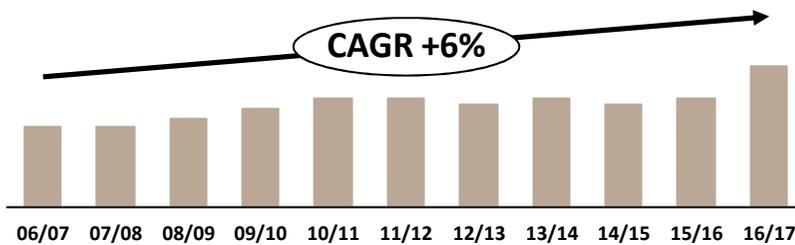
Eine erfolgreiche und konsistente Leistung

Verkaufsmenge*

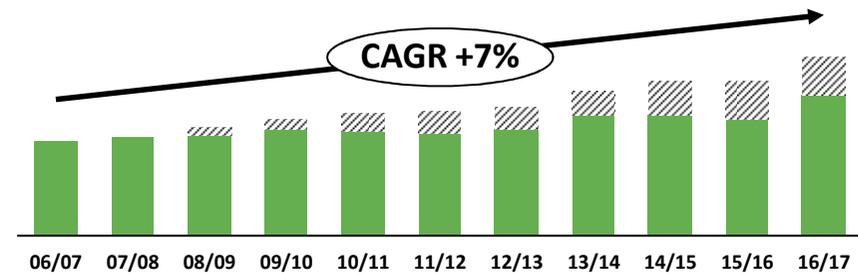


* Ex - Consumer business

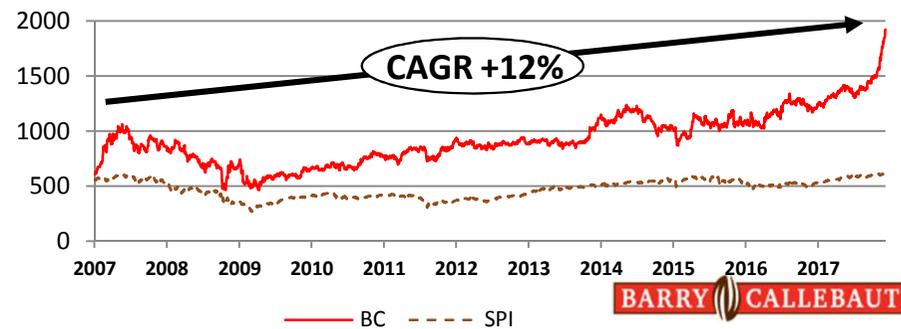
Ausschüttung/Dividende (CHF pro Aktie)



EBIT in CHF mio (konstante Währungen)



Aktienkurs (Jan 2007 bis Dez 2017)



Barry Callebaut AG

Geschäftsjahr 2016/17

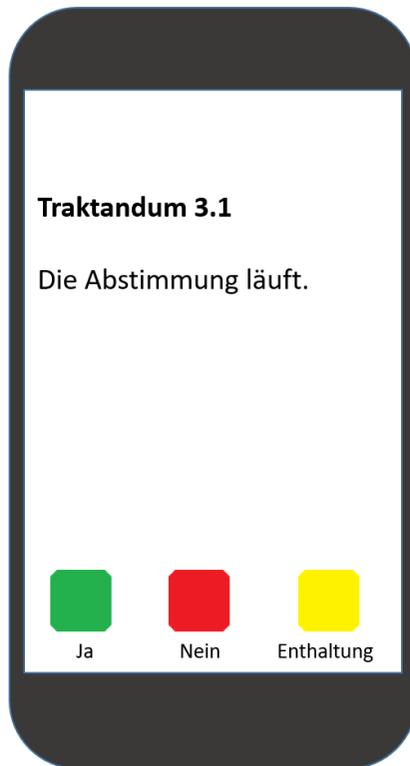


- ▶ Überblick
- ▶ Geschäftsentwicklung
- ▶ Finanzielle Ergebnisse
- ▶ **Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates**

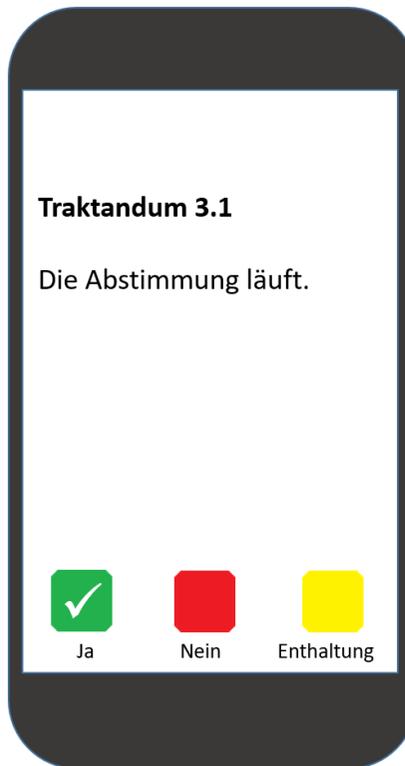
Televoting



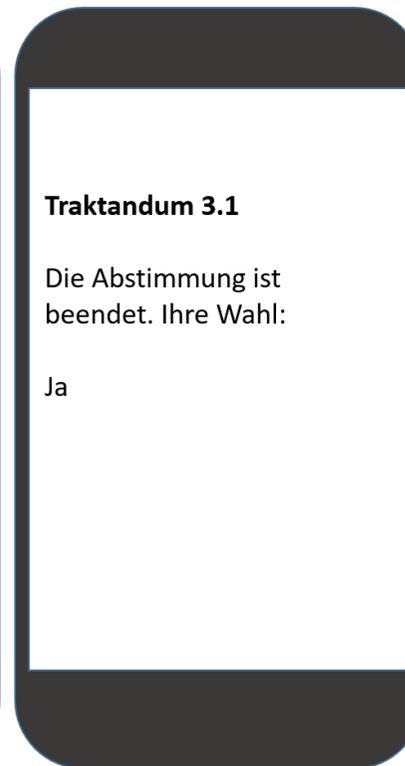
Televoting



Abstimmung eröffnet

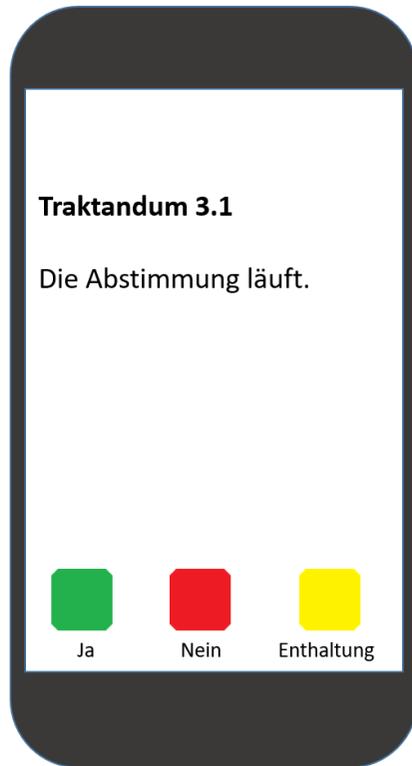


Stimme abgegeben

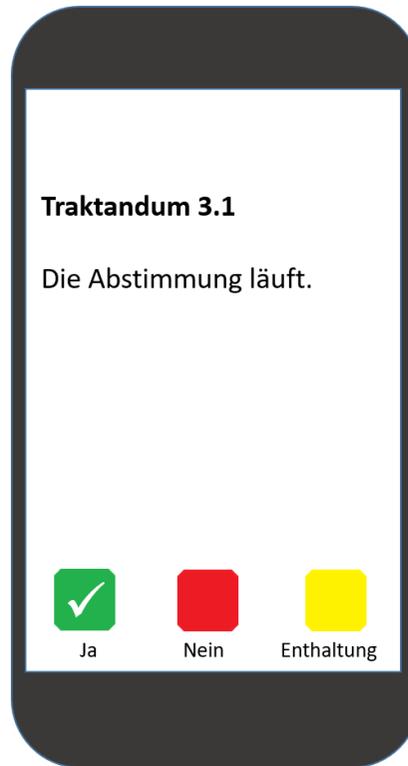


Abstimmung beendet

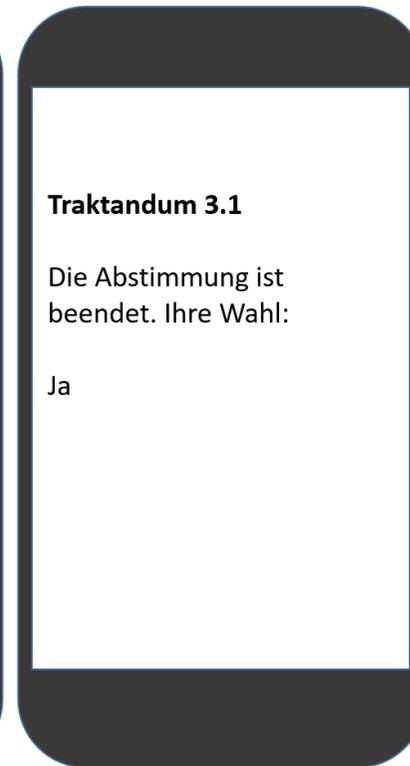
Televoting



Abstimmung eröffnet



Stimme abgegeben



Abstimmung beendet

Testlauf Televoting



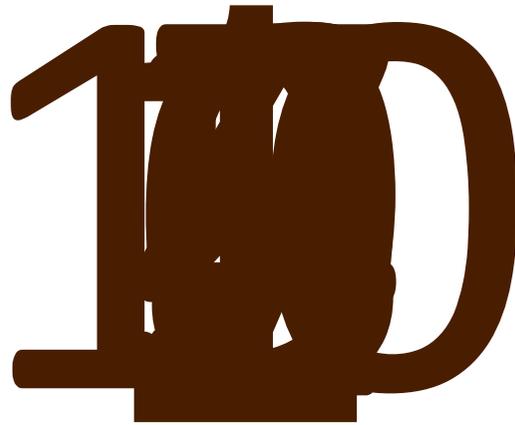
▶ Testfrage

Haben Sie schon von Ruby Schokolade gehört?

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 2017

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 2

Vorlage der Berichte der Revisionsstelle per 31. August 2017

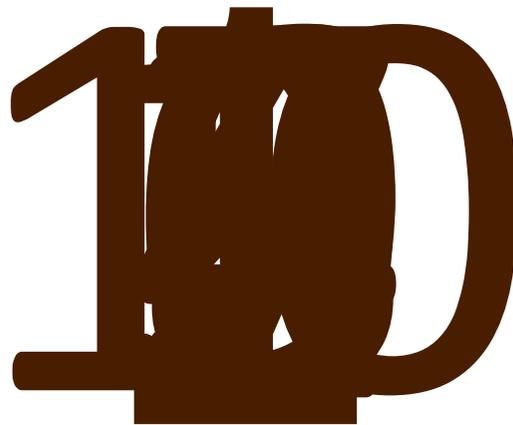
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 3

Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung

- ▶ Genehmigung des Lageberichts (Traktandum 3.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht für das Geschäftsjahr 2016/17 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

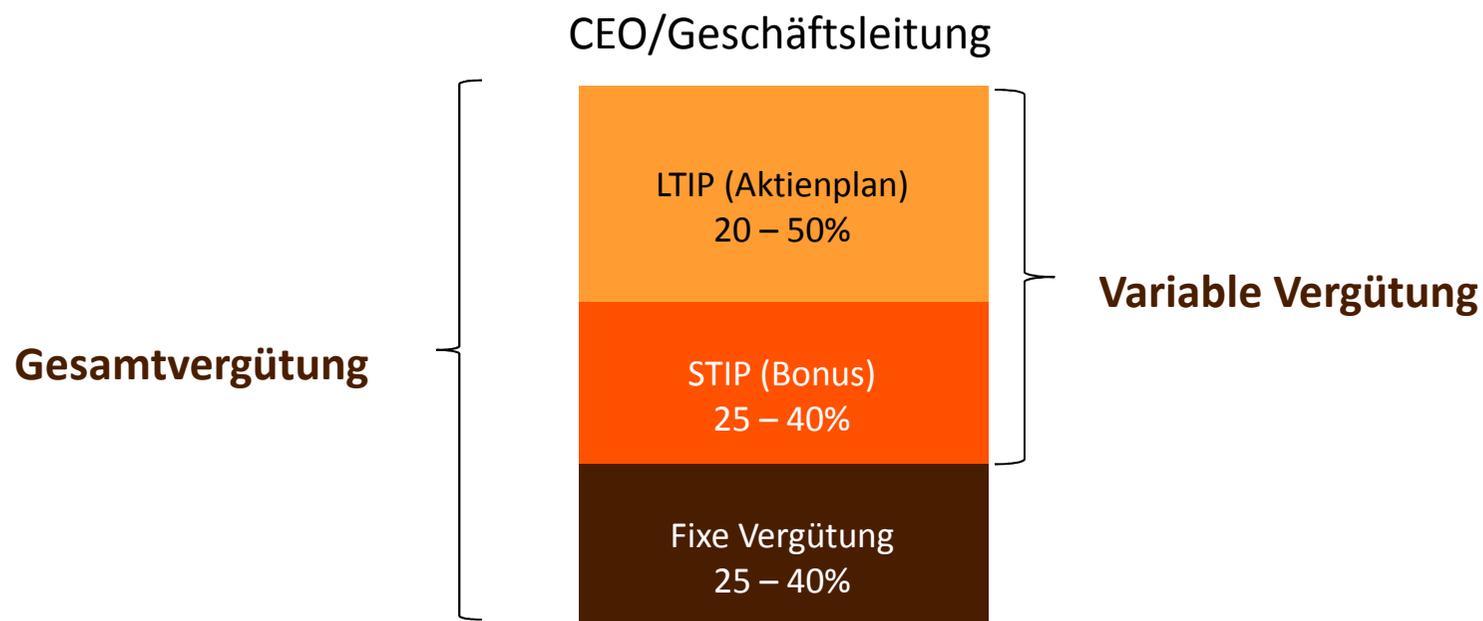
Vergütung des Verwaltungsrates

► 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

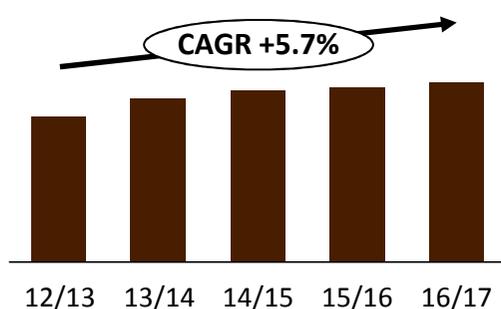
Vergütung der Geschäftsleitung



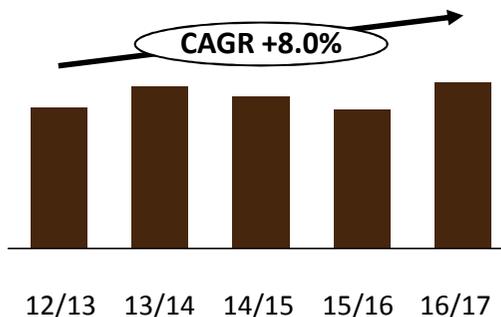
Entschädigungsmodell von Barry Callebaut

Vergütung Geschäftsleitung vs. Schlüsselkennzahlen

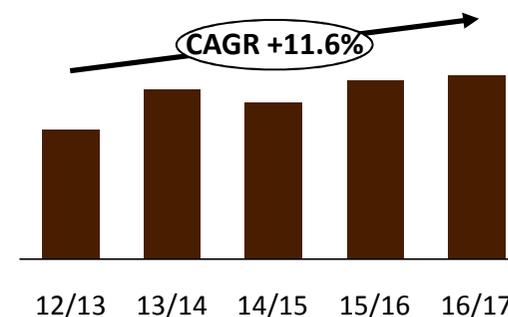
Verkaufsmenge (in Tonnen)



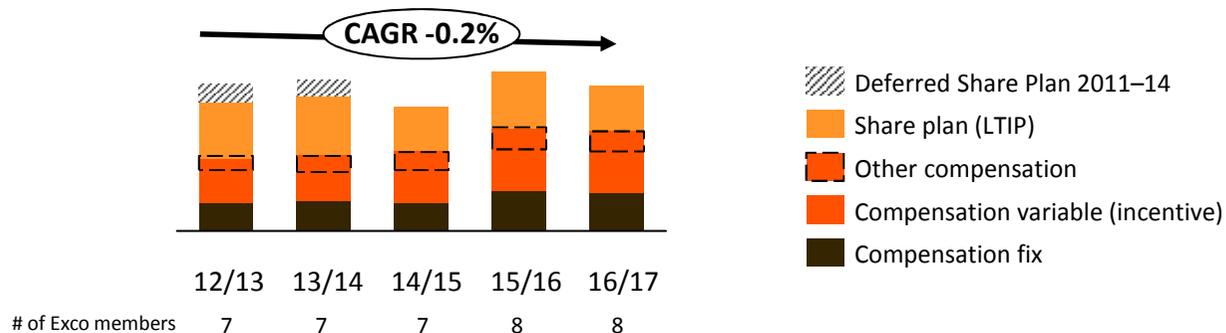
Reingewinn (in CHF)



Aktienkurs (Ø Jun-Aug)



Vergütungen an die Geschäftsleitung (ExCo; in CHF)



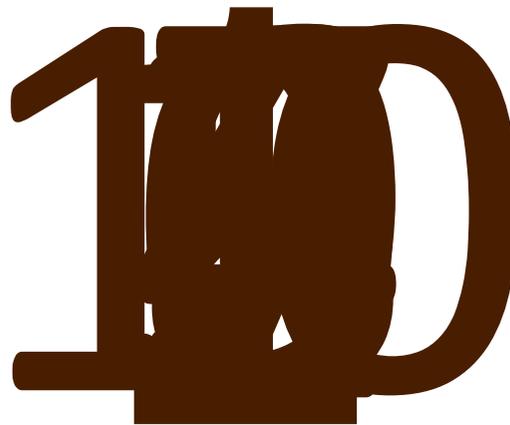
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

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 2016/17 («Remuneration Report») einverstanden zu erklären.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



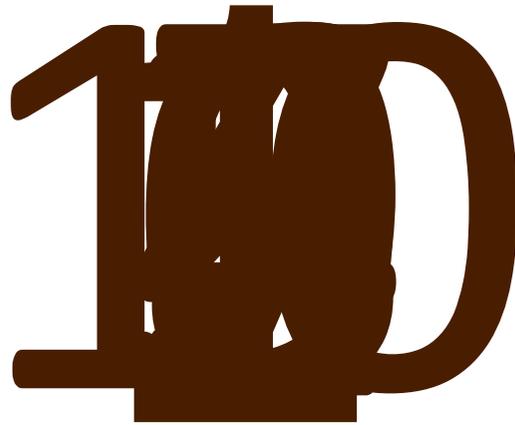
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 3

Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung

- ▶ Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung per 31. August 2017 (Traktandum 3.3)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, die finanzielle Berichterstattung, bestehend aus der Jahresrechnung und der Konzernrechnung per 31. August 2017, zu genehmigen.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 4

Ausschüttung einer Dividende, Verwendung des Bilanzgewinns und
Nennwertrückzahlung

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 4

Ausschüttung einer Dividende, Verwendung des Bilanzgewinns und Nennwertrückzahlung

- ▶ Verwendung des Bilanzgewinns in CHF und Ausschüttung einer Dividende (Traktandum 4.1)

Gewinnvortrag aus dem Vorjahr per 1. September 2016	1'531'438'006
Dividende auf eigenen Aktien	43'508
Jahresgewinn 2016/17	6'137'097
Bilanzgewinn per 31. August 2017	1'537'618'611
Eigene Aktien	-15'104'657
Total ausschüttbarer Bilanzgewinn	1'522'513'954
Beantragte Dividende von CHF 12.73 je Aktie	-69'873'162
Vortrag auf neue Rechnung	1'452'640'792

- ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer Bruttodividende von CHF 12.73 pro Aktie im Gesamtbetrag von CHF 69'873'162 und den verbleibenden Betrag des Bilanzgewinns per 31. August 2017 von CHF 1'452'640'792 auf neue Rechnung 2017/18 vorzutragen.

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 4

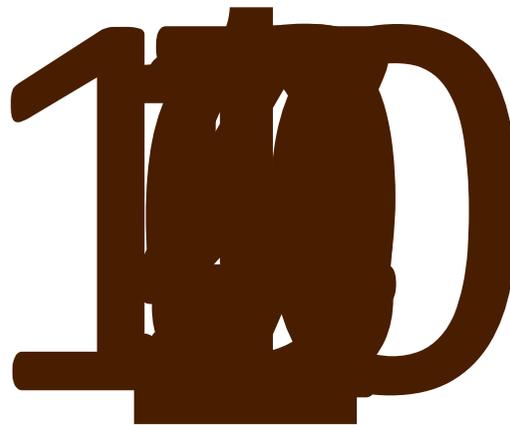
Ausschüttung einer Dividende, Verwendung des Bilanzgewinns und Nennwertrückzahlung

- ▶ Verwendung des Bilanzgewinns in CHF und Ausschüttung einer Dividende (Traktandum 4.1)

Gewinnvortrag aus dem Vorjahr per 1. September 2016	1'531'438'006
Dividende auf eigenen Aktien	43'508
Jahresgewinn 2016/17	6'137'097
Bilanzgewinn per 31. August 2017	1'537'618'611
Eigene Aktien	-15'104'657
Total ausschüttbarer Bilanzgewinn	1'522'513'954
Beantragte Dividende von CHF 12.73 je Aktie	-69'873'162
Vortrag auf neue Rechnung	1'452'640'792

- ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer Bruttodividende von CHF 12.73 pro Aktie im Gesamtbetrag von CHF 69'873'162 und den verbleibenden Betrag des Bilanzgewinns per 31. August 2017 von CHF 1'452'640'792 auf neue Rechnung 2017/18 vorzutragen.

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 4

Ausschüttung einer Dividende, Verwendung des Bilanzgewinns und Nennwertrückzahlung

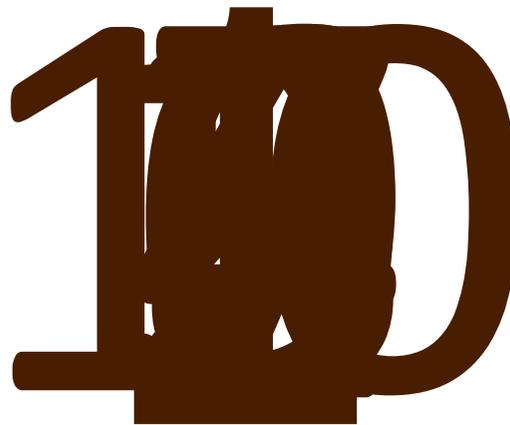
- ▶ Kapitalherabsetzung in der Form einer Nennwertrückzahlung an die Aktionäre (Traktandum 4.2)

- ▶ Artikel 4 der Statuten mit dem Titel «Aktienkapital» soll neu lauten:

Beantragte Fassung von Artikel 4

- | | | |
|---------------|---|---|
| Aktienkapital | 1 | Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 109'777.16 (Schweizer Franken einhundertneun Tausend siebenhundertsiebenundsiebzig-punktsechzehn), ist voll liberiert und eingeteilt in 5'488'858 (fünf Millionen vierhundertachtundachtzig Tausend achthundertachtundfünfzig) Namenaktien. Jede Aktie hat einen Nennwert von CHF 0.02 (Schweizer Franken nullpunktnullzwei).. |
| | 2 | (unverändert). |

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



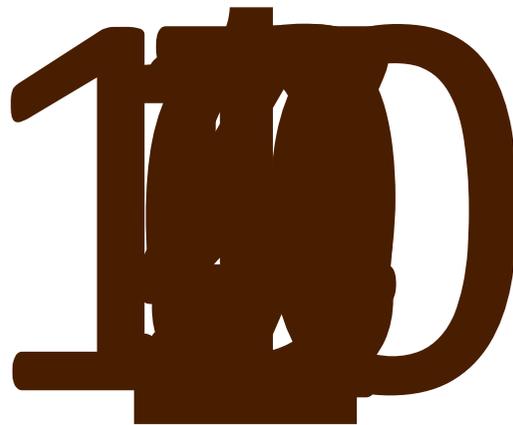
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 5

Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung die Entlastung für das Geschäftsjahr 2016/17 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 Herrn Andreas Schmid und Frau Wai Ling Liu
 - ▶ Alle anderen bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl
 - ▶ Neuwahl von Herrn Elio Leoni Sceti

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 6

Wahlen

Danke an die abtretenden Mitglieder des Verwaltungsrates!



Wai Ling Liu



Andreas Schmid

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl 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 L. Donald, Nicolas Jacobs, Elio Leoni Sceti, Timothy Minges und Juergen Steinemann
 - ▶ Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden je einzeln gewählt.

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

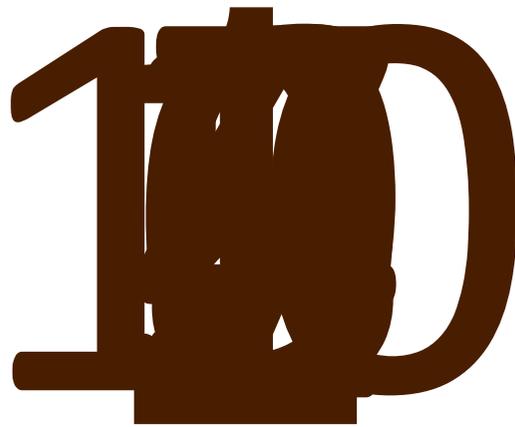
Traktandum 6

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

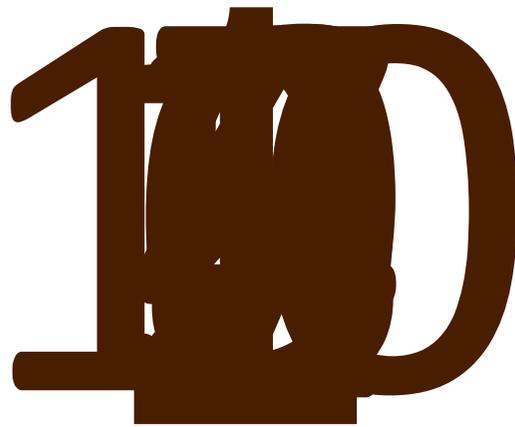
Traktandum 6

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

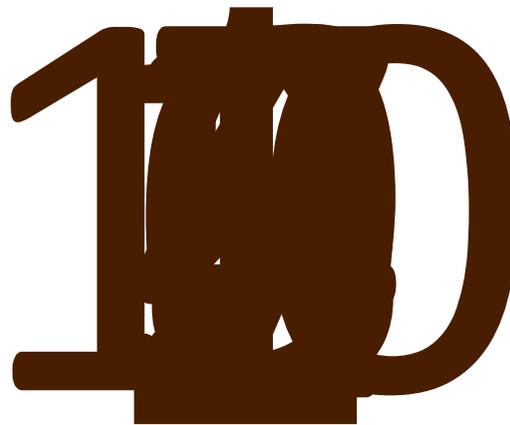
Traktandum 6

Wahlen

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



Countdown



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

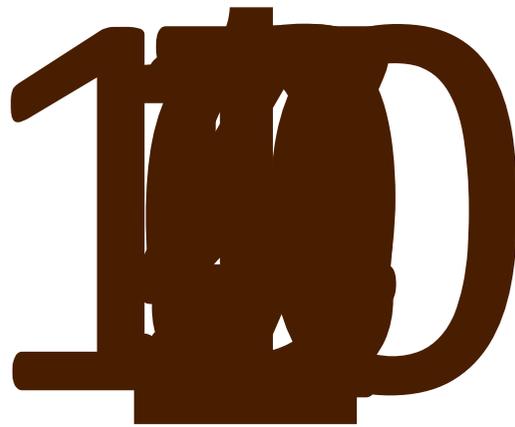
Traktandum 6

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

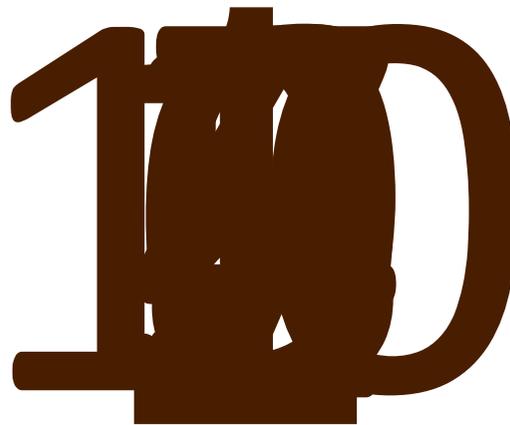
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Timothy 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

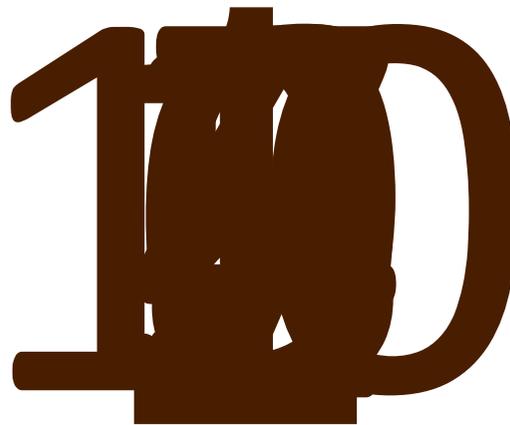
Traktandum 6

Wahlen

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



Countdown



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

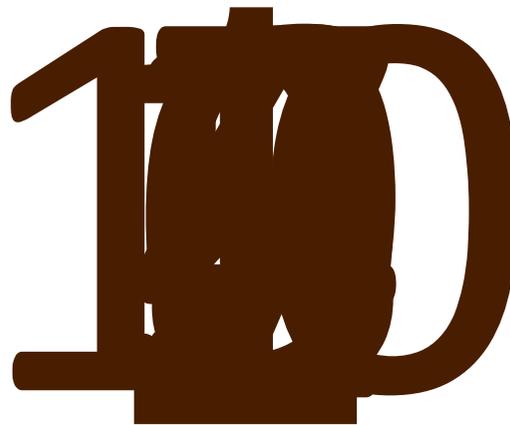
Traktandum 6

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

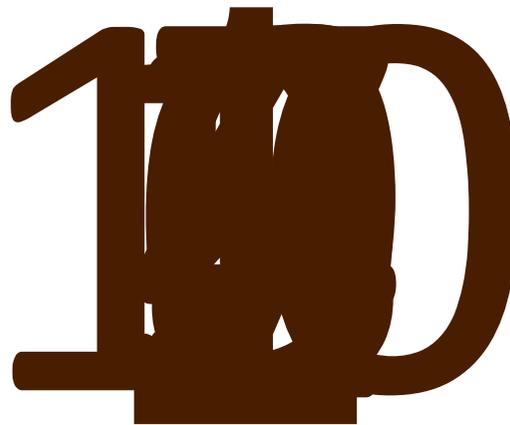
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 6.1)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl von **Elio Leoni Sceti** 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

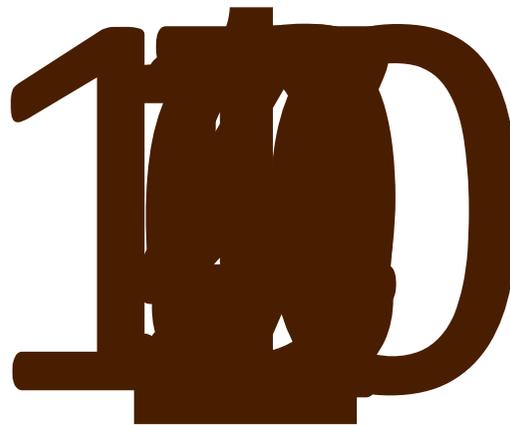
Traktandum 6

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 L. Donald, Fernando Aguirre, Elio Leoni Sceti und Juergen Steinemann
 - ▶ Die Mitglieder des Vergütungsausschusses werden je einzeln gewählt.

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

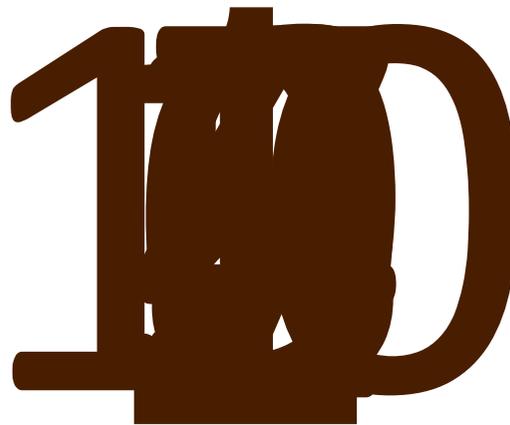
Traktandum 6

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

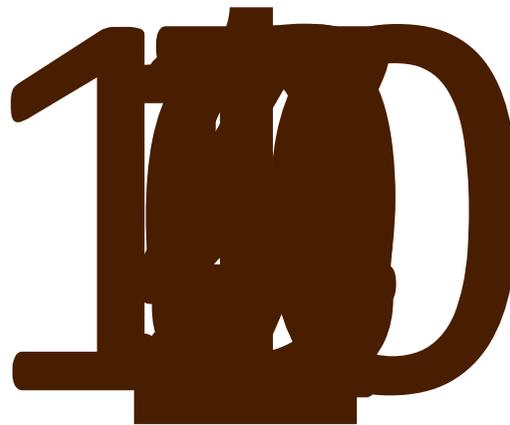
Traktandum 6

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

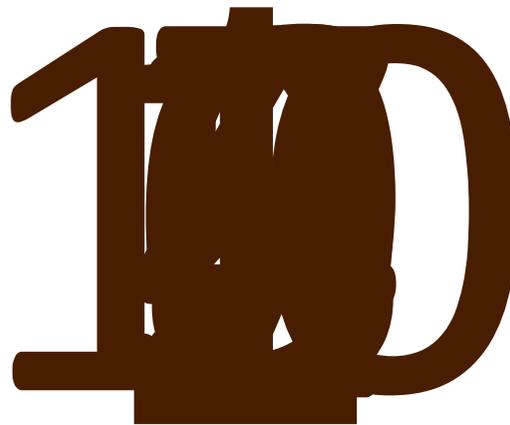
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses (Traktandum 6.3)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von **Elio Leoni Sceti** 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

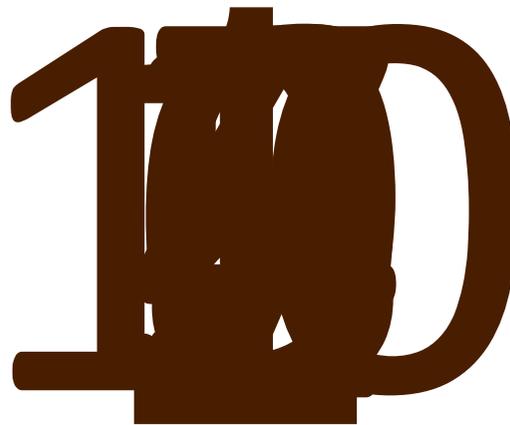
Traktandum 6

Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses (Traktandum 6.3)
 - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von **Juergen 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

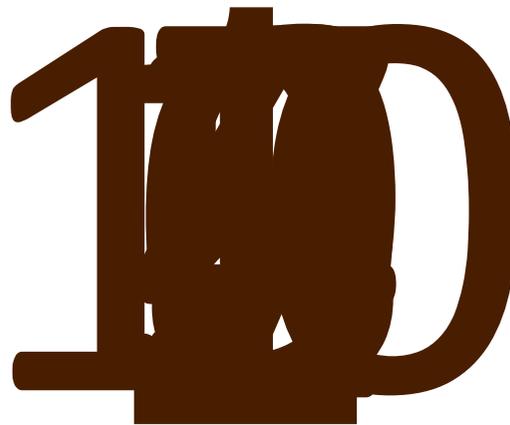
Traktandum 6

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 und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



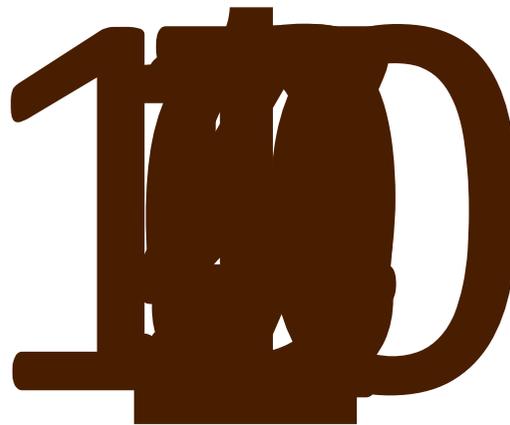
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

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 2017/18.

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 GV16-GV17 (genehmigt an der GV 2016)	Vergütung GV16-GV17 (ausbezahlt)	Vergütung GV17-GV18 (Antrag an die GV 2017)
Barvergütung (CHF)	2,200,000	1,800,000	2,200,000
Aktien	2,190 Aktien	2,190 Aktien	2,190 Aktien

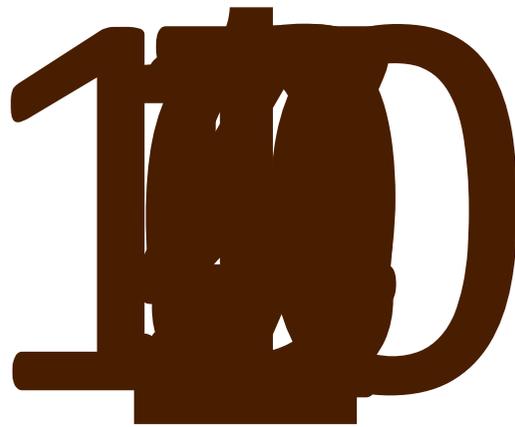
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

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



Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

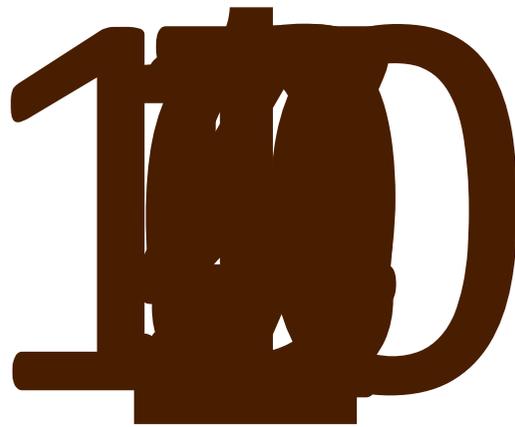
Traktandum 7

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 6,500,000 für das kommende Geschäftsjahr 2018/19 zu genehmigen.

	Fixe Vergütung GJ 16/17 (ausbezahlt)	Fixe Vergütung GJ 17/18 (genehmigt an der GV 2016, noch nicht ausbezahlt)	Fixe Vergütung GJ 18/19 (Antrag an der GV 2017)
Barvergütung	5,071,649	6,250,000	6,500,000

Countdown



Das Abstimmungsergebnis wird ermittelt...



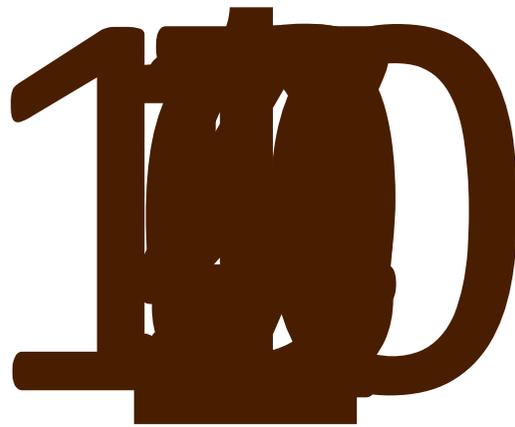
Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

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 14,500,000 Schweizer Franken für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2016/17 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
- ▶ **Bis am 12. Dezember 2018!**



Auf Wiedersehen



Barry Callebaut Generalversammlung 13. Dezember 2017

Ordnungsantrag

Barry Callebaut Generalversammlung 13. Dezember 2017

Aktionärsantrag