

# Herzlich Willkommen zur ordentlichen Generalversammlung 2015

Zürich, 9. Dezember 2015



# Herzlich Willkommen zur ordentlichen Generalversammlung 2015

Zürich, 9. Dezember 2015



- ▶ Referate werden gehalten auf  
Deutsch oder Englisch  
(Deutsche Übersetzung verfügbar)

# Barry Callebaut AG Verwaltungsrat



Nicolas Jacobs

Andreas Schmid

Dr. Jakob Baer

James L. Donald

Fernando Aguirre

Timothy E. Mingos

Dr. Andreas Jacobs  
Präsident

Wai Ling "Winnie" Liu

Jürgen B. Steinemann

Stand 9.12.2015

Barry Callebaut AG  
Wir danken

Jürgen Steinemann



# Barry Callebaut AG Verwaltungsrat



Nicolas Jacobs

Andreas Schmid

Dr. Jakob Baer

James L. Donald

Fernando Aguirre

Timothy E. Mingos

Dr. Andreas Jacobs  
Präsident

Wai Ling "Winnie" Liu

Jürgen B. Steinemann

Stand 9.12.2015

# Barry Callebaut AG

## Geschäftsleitung (Executive Committee)



**Steven Retzlaff**  
President  
Global Cocoa



**Victor Balli**  
Chief Financial  
Officer



**Peter Boone**  
Chief Innovation  
& Quality Officer



**Massimo Garavaglia**  
President EMEA



**David S. Johnson**  
CEO and President  
Nord- und Südamerika



**Antoine  
de Saint-Affrique**  
Chief Executive Officer



**Dirk Poelman**  
Chief Operations  
Officer

Barry Callebaut AG  
Wir begrüßen

Antoine de Saint-Affrique



# Konstituierung der ordentlichen Generalversammlung

- ▶ Protokollführer: Christoph Fahrni, Legal Counsel
- ▶ Televoting: ShareCommService AG, Glattbrugg
- ▶ Stimmzähler: Audrey Estienney, Rachit Singh, Oliver Weber, Luis Casson, Carole Schwendeler, Taryn Ridley, Adrienn Kelemen, Jean-Philippe Reynard, Wiebke Wangenheim, Massimiliano Baggiani
- ▶ 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

- ▶ Protokollführer: Christoph Fahrni, Legal Counsel
- ▶ Televoting: ShareCommService AG, Glattbrugg
- ▶ Stimmzähler: Audrey Estienney, Rachit Singh, Oliver Weber, Luis Casson, Carole Schwendeler, Taryn Ridley, Adrienn Kelemen, Jean-Philippe Reynard, Wiebke Wangenheim, Massimiliano Baggiani
- ▶ 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

- ▶ Protokollführer: Christoph Fahrni, Legal Counsel
- ▶ Televoting: ShareCommService AG, Glattbrugg
- ▶ Stimmzähler: Audrey Estienney, Rachit Singh, Oliver Weber, Luis Casson, Carole Schwendeler, Taryn Ridley, Adrienn Kelemen, Jean-Philippe Reynard, Wiebke Wangenheim, Massimiliano Baggiani
- ▶ 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 2014/15



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

# Highlights aus dem Geschäftsjahr 2014/15

## Barry Callebaut schneller gewachsen als der globale Markt



Verkaufsmenge: 1.8 Mio. t  
**+4.5%**

Umsatz: CHF 6,242 Mio.  
**+12.1%**  
in Lokalwährungen

EBIT: CHF 414.8 Mio.  
**+7.4%**  
in Lokalwährungen

EBIT pro Tonne: CHF 231.1  
**+2.9%**  
in Lokalwährungen

Gewinn: CHF 240 Mio.  
**-2.7%**  
in Lokalwährungen

Dividende: CHF 14.50  
**33%**  
stabile Ausschüttungsquote



# Wachstumsstrategie der Barry Callebaut Gruppe

## Bewährte Basis unseres langfristigen Geschäftserfolgs



# Expansion

## Meilensteine im Geschäftsjahr 2014/15



▶ Eröffnung einer Schokoladenfabrik in Paine, Chile

▶ Ausbau der Schokoladenfabriken in

- ▶ Extrema, Brasilien
- ▶ Łódź, Polen

▶ Eröffnung einer kostengünstigen Fabrik für Compound-Schokolade in Pune, Indien



# Expansion

## Meilensteine im Geschäftsjahr 2014/15



- ▶ Übernahme des Nusspezialisten American Almond in den USA
- ▶ Erweiterung unseres Angebots an Spezialitätenprodukten in Nord- und Südamerika

# Expansion

## Meilensteine im Geschäftsjahr 2014/15



- ▶ Eröffnung neuer CHOCOLATE ACADEMY™-Zentren für professionelle Anwender in

- ▶ Tokio
- ▶ Köln
- ▶ Dubai



- ▶ Umzug der CHOCOLATE ACADEMY in Russland
  - ▶ ins Stadtzentrum von Moskau

## Expansion

### Langfristige Liefervereinbarungen



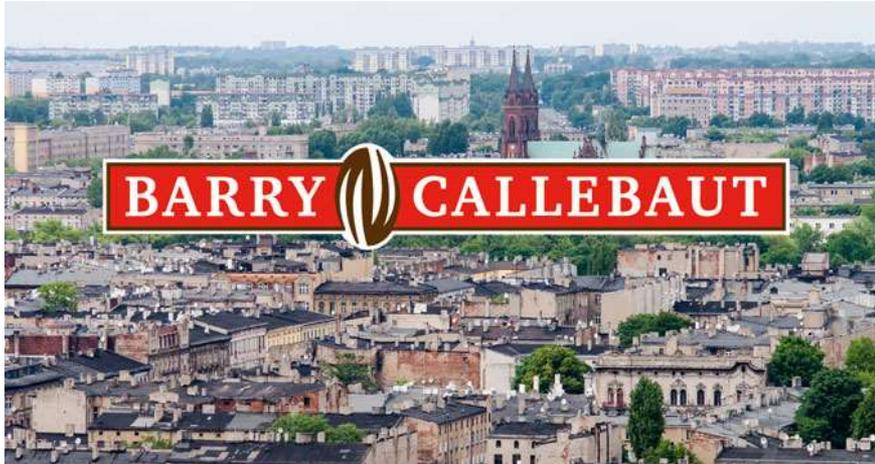
- ▶ Erste Liefervereinbarung für Compound-Schokolade in Südostasien mit GarudaFood in Indonesien



- ▶ Langfristige Vereinbarung für die Lieferung von Schokolade und Übernahme der Produktionsanlagen von World's Finest® Chocolate in den USA

# Kostenführerschaft

## Shared Service Center (Dienstleistungszentrum)



- ▶ **Zentrale Lage in Łódź, Polen**
  - ▶ seit über 20 Jahren präsent mit einer Fabrik
  - ▶ Zugang zu gut ausgebildeten Mitarbeitenden
- ▶ **Bündelung von Transaktionsaktivitäten für ganz Europa**
  - ▶ zur Standardisierung wiederkehrender Prozesse
  - ▶ für wettbewerbsfähiges Wachstum
  - ▶ bis zu 200 Arbeitsplätze

# Innovation

## Hitzeresistente Schokolade



- ▶ Kombination verschiedener Zutaten und Prozesse, die für Kunden individuell angepasst werden können
- ▶ Bedeutende Vorteile insbesondere
  - ▶ für wärmere Regionen
  - ▶ für den Transport
- ▶ Grosses Kunden- und Medieninteresse

# Nachhaltiger Kakao

## ‘Cocoa Horizons’ Stiftung, langfristig engagiert



- ▶ Gründung der unabhängigen Stiftung ‘Cocoa Horizons Foundation’ zur Verbesserung der Lebensbedingungen der Kakaobauern und ihrer Gemeinschaften
- ▶ Investitionsplattform für Schokoladenunternehmen und andere Förderer einer nachhaltigen Kakaowirtschaft
- ▶ Engagement unter dem Dach der World Cocoa Foundation und im gemeinsamen Programm ‘CocoaAction’
- ▶ Initiator des etablierten Branchenforums ‘Chocovision’



# Nachhaltiger Kakao

## Programme und Partnerschaften



**Mondelez**  
International

**HERSHEY**  
THE HERSHEY COMPANY

- ▶ **Produktivitätsverbesserung**
  - ▶ 70,500 Bauern in besseren Anbaupraktiken geschult
  - ▶ Über CHF 20 Mio Nachhaltigkeitsprämien an Kakaobauern und Kooperativen ausbezahlt
- ▶ **Entwicklung der Gemeinschaften**
  - ▶ Zugang zu sauberem Wasser
  - ▶ Stärkung der Rolle der Frauen
  - ▶ Bau von Schulen in ländlichen Gebieten
- ▶ **Partnerschaften mit Kunden für mehr Nachhaltigkeit**
  - ▶ The Hershey Company
  - ▶ Mondelez International

# Geschäftsjahr 2014/15



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

# Geschäftsjahr 2014/15



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

# Erste Eindrücke

**Klarer Fokus  
und  
tiefgreifende  
Fachkompetenz**



**Diszipliniert  
Innovativ  
Unternehmerisch**



**Balance zwischen  
der kurz-  
und der langfristigen  
Perspektive**



**Menschen  
Werte  
Leistung**



# Erste Eindrücke

**Klarer Fokus  
und  
tiefgreifende  
Fachkompetenz**



**Diszipliniert  
Innovativ  
Unternehmerisch**



**Balance zwischen  
der kurz-  
und der langfristigen  
Perspektive**



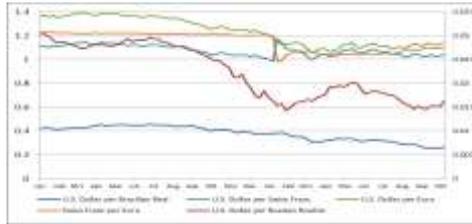
**Menschen  
Werte  
Leistung**



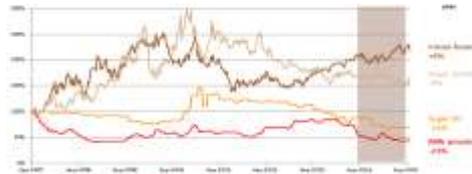
# Kurzüberblick über den aktuellen Markt

## Volatilität und Komplexität als Norm

- Währungen und Wirtschaftswachstum



- Rohstoffpreise



## Ein Universum voller Möglichkeiten

- Konsumenten bestimmen den Markt
- Trend zu Premium-Produkten, Personalisierung, Clean-/Clear-Label-Produkten, Snacks
- Nachhaltigkeit und Nachverfolgbarkeit



# Strategie unverändert, Fokus auf die Umsetzung



- ▶ Fokus auf konstantem, über dem Markt liegendem Wachstum und Steigerung der Profitabilität:

## «SMARTES Wachstum»

- Sustainable growth** (nachhaltiges Wachstum)
- Margin accretive growth** (Wachstum unter Ausbau der Margen)
- Accelerated** (Wachstumsbeschleunigung bei Gourmet- & Spezialitätenprodukten, Schwellenländern)
- Return on Capital** (Kapitalrendite und verstärkter Fokus auf freiem Cashflow)
- Talente und Team**

# Sustainable Cocoa (Nachhaltiger Kakao)

## Innovation, Implementation, Wirkung

Nachhaltige Praktiken, Wohlstand für die Gemeinschaften, langfristige Bedarfsdeckung

### Führungsrolle in Nachhaltigkeit

- Ganzheitlicher Ansatz



- Förderung der Fähigkeiten vor Ort



### Gemeinsam sind wir stark

- Branchen-Plattformen



- Partnerschaften mit Kunden



- NGO-Partnerschaften
- Zertifizierung

### Neue Benchmarks

- Cocoa Horizons Foundation



- Förderung der Kundennachfrage



# Margin accretive growth (Wachstum unter Ausbau der Margen) Produkte und Dienstleistungen mit Mehrwert

Produkte

Kanäle

## Trends aufnehmen

- “frei von”



**DAIRY FREE  
MILK CHOCOLATE  
ALTERNATIVE**

A delicious alternative to milk chocolate,  
based on rice protein



## Vorreiterrolle

- Acticoa



- Hitzebeständig



- Fermentierung



## Produkte mit Mehrwert

- Dekorationen,  
Füllungen



- 2- und 3-D-Druck



## Dienstleistungen mit Mehrwert

- Gemeinsame  
Entwicklung



- Innovative Konzepte



# Accelerate (Beschleunigung) bei Gourmet & Spezialitäten und Schwellenländern

## Ausbau von Gourmet- & Spezialitätenprodukten



## Weitere Expansion in Schwellenländern



## Verstärkte Hebelwirkung Outsourcing und strategische Partnerschaften



# Rendite

## durch Skalen- und Hebeleffekte sowie operative Exzellenz

### Nutzung unserer globalen Reichweite

#### Nutzung unserer Präsenz

- Führungsrolle Kakaoprodukte



- Westeuropa und EEMEA



#### Nutzung unserer Reichweite

- Shared Service Center Europa



- Zentralisierte Steuerung der Combined Ratio



### Operative Exzellenz

#### Laufende Verbesserungen

- One +
- Finanzielle Exzellenz
- Qualitätskultur



# Talente und Team

«Einer für alle, alle für einen», Verbesserungen, erhöhte Reichweite

## Personen und Strukturen

### Vision und Kultur

- Gemeinsame Werte als Klammer



### Training

- Talente anziehen
- Talente entwickeln



### Reichweite erhöhen

- Bevorzugter Arbeitgeber



- Neue Talente ansprechen



# Geschäftsjahr 2014/15



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

# Ergebnisse für das GJ 2014/15

## Solides Wachstum der Verkaufsmenge, starke Gewinnverbesserung in Lokalwährungen

Performance der Gruppe (in Mio. CHF)	GJ 2014/15 (in CHF)	% verglichen mit dem Vorjahr (in CHF)	% verglichen mit dem Vorjahr in Lokalwährungen
Total Verkaufsmenge (Tonnen)	1,794,782		<b>+4.5%</b>
Umsatz	6,241.9	+6.4%	<b>+12.1%</b>
EBIT total	414.8	-0.3%	<b>+7.4%</b>
<i>EBIT pro Tonne</i>	231.1	-4.7%	<b>+2.9%</b>
Konzerngewinn für das Berichtsjahr	239.9	-5.9%	<b>-2.7%</b>

# Geschäftsjahr 2014/15

## Regionale Entwicklung

### Europa



### Nord- und Südamerika



### Asien-Pazifik



### Global Cocoa



Verkaufsmenge

**+3.9%**

**+4.7%**

**+7.2%**

**+5.1%**

EBIT in  
Lokalwährungen

**+19. %**

**-0.3%**

**+5.9%**

**-33.7%**

EBIT in CHF

**+8.1%**

**+3.3%**

**-0.4%**

**-42.4%**

# Geschäftsjahr 2014/15

## Regionale Entwicklung

### Europa



### Nord- und Südamerika



### Asien-Pazifik



### Global Cocoa



Verkaufsmenge

**+3.9%**

**+4.7%**

**+7.2%**

**+5.1%**

EBIT in  
Lokalwährungen

**+19. %**

**-0.3%**

**+5.9%**

**-33.7%**

EBIT in CHF

**+8.1%**

**+3.3%**

**-0.4%**

**-42.4%**

# Cocoa Leadership Project

## Führerschaft bei Kakao sichern, Präsenz optimal nutzen, Profitabilität steigern

### Kommerzielle Führerschaft

- ▶ Differenzierung und Neupositionierung des Produktangebots
- ▶ Fokus auf geschäftlicher Exzellenz
- ▶ Nachhaltigkeit

### Zentralisierte weltweite Steuerung

- ▶ Zentralisierung wesentlicher strategischer Aktivitäten wie der Steuerung der Combined Cocoa Ratio
- ▶ Key Accounts
- ▶ Entscheide für/gegen Eigenfabrikation

### Führerschaft bei Operations & Supply Chain

- ▶ Optimierung unserer Präsenz in der Kakaoverarbeitung
- ▶ Kapazitätsabbau in Asien:
  - Thailand
  - Malaysia
- ▶ Möglichst effiziente weltweite Produktflüsse sicherstellen



# Cocoa Leadership Project

## Führerschaft bei Kakao sichern, Präsenz optimal nutzen, Profitabilität steigern

### Kommerzielle Führerschaft

- ▶ Differenzierung und Neupositionierung des Produktangebots
- ▶ Fokus auf geschäftlicher Exzellenz
- ▶ Nachhaltigkeit

### Zentralisierte weltweite Steuerung

- ▶ Zentralisierung wesentlicher strategischer Aktivitäten wie der Steuerung der Combined Cocoa Ratio
- ▶ Key Accounts
- ▶ Entscheide für/gegen Eigenfabrikation

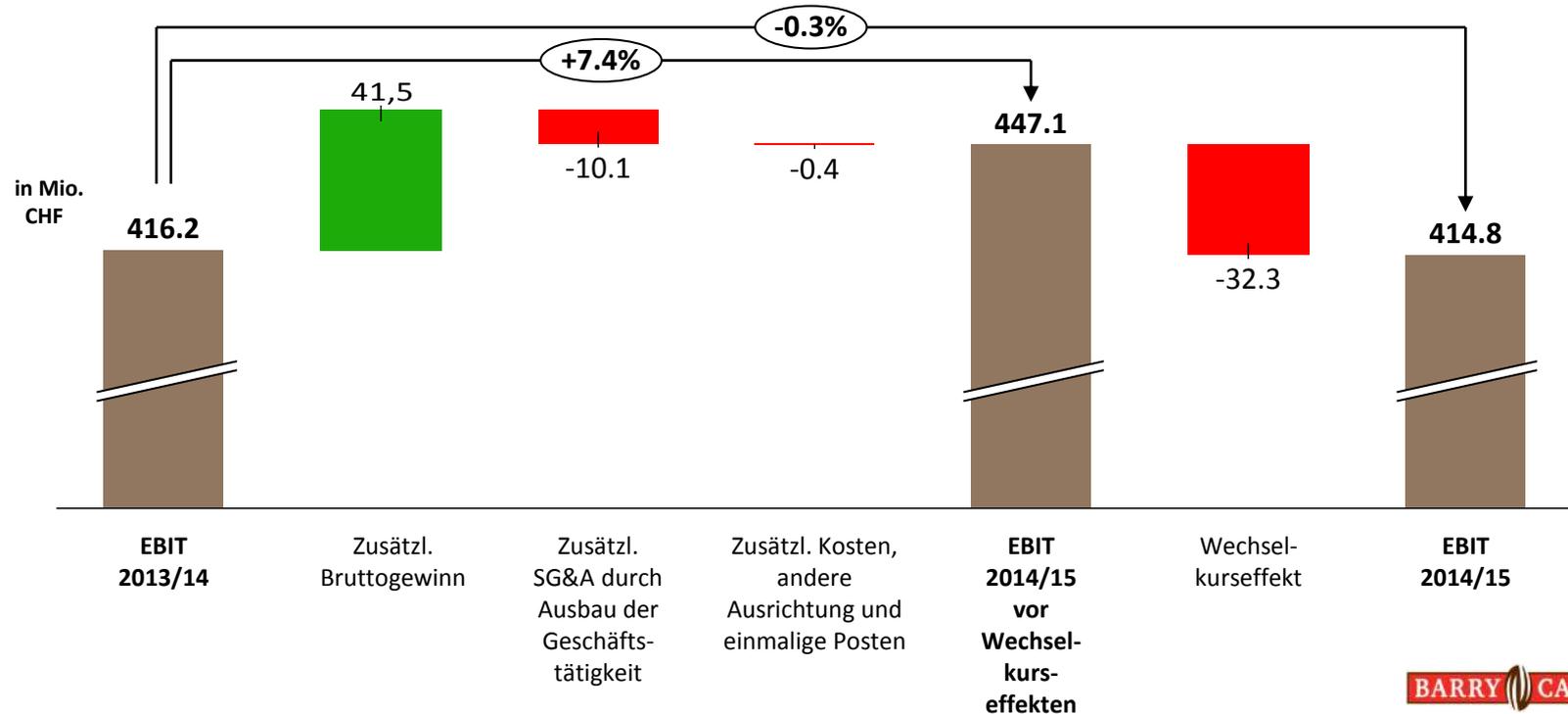
### Führerschaft bei Operations & Supply Chain

- ▶ Optimierung unserer Präsenz in der Kakaoverarbeitung
- ▶ Kapazitätsabbau in Asien:
  - Thailand
  - Malaysia
- ▶ Möglichst effiziente weltweite Produktflüsse sicherstellen



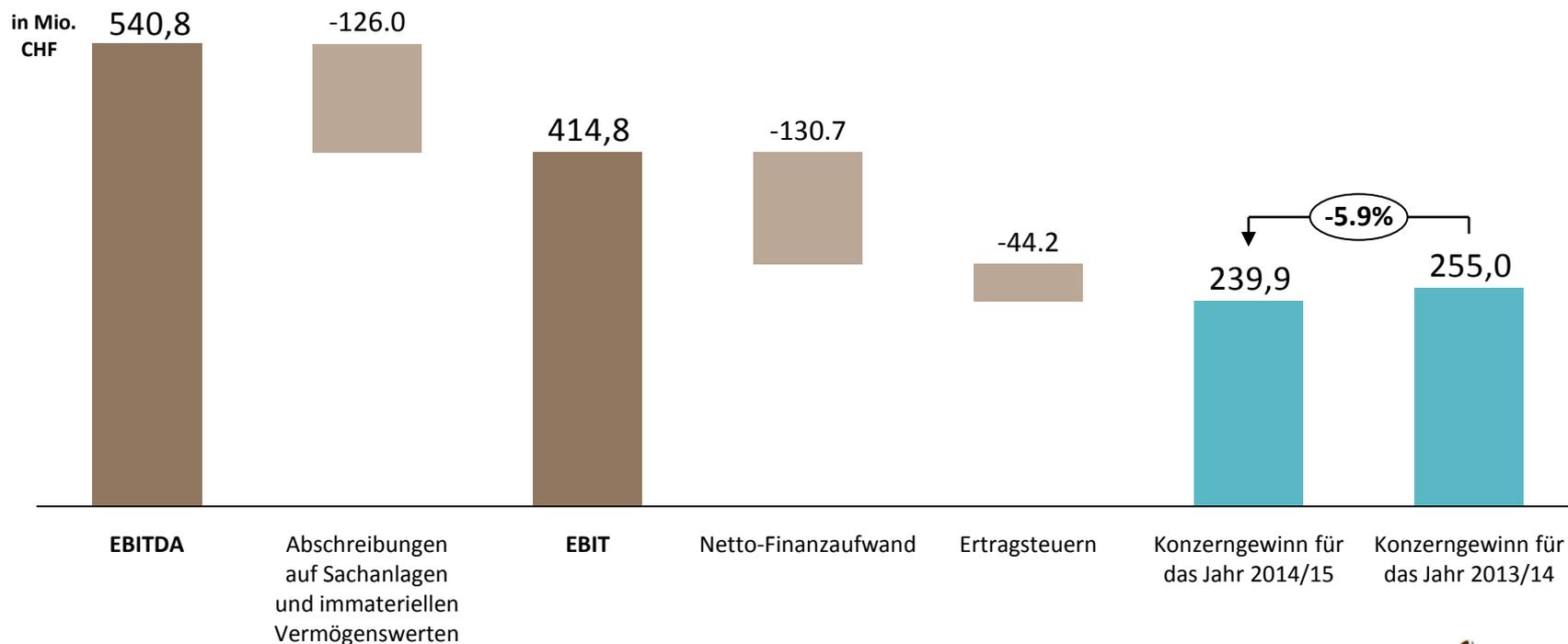
# Geschäftsjahr 2014/15 - EBIT

Steigerung des Betriebsgewinns um 7.4% in Lokalwährungen dank gutem Produkt- und Kundenmix sowie strikterer Fixkostendisziplin



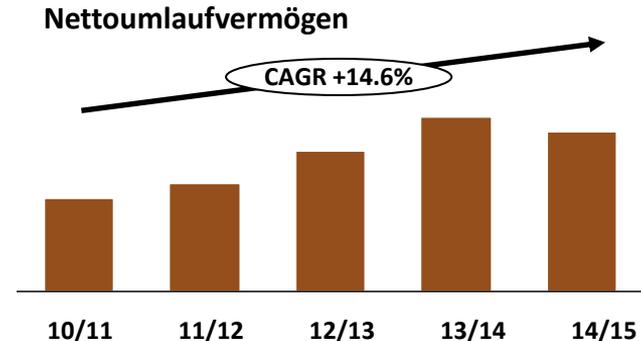
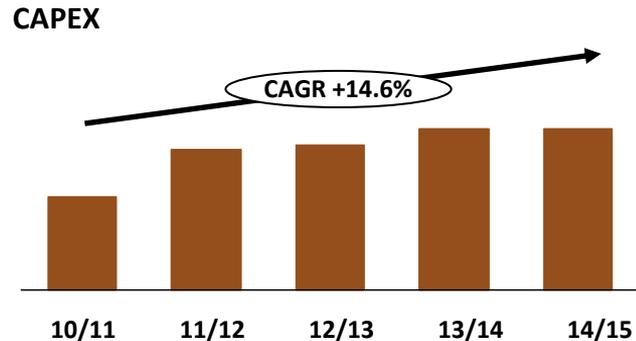
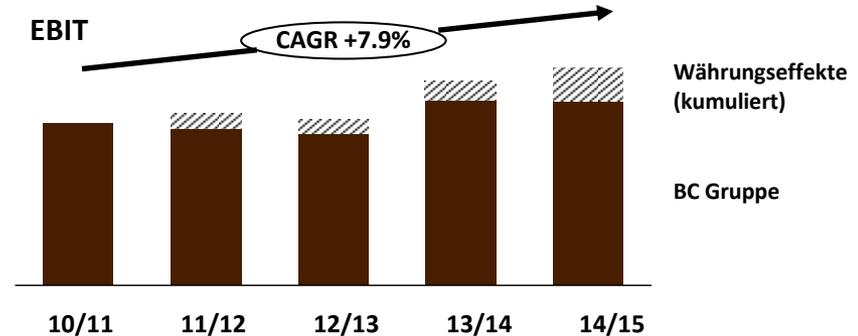
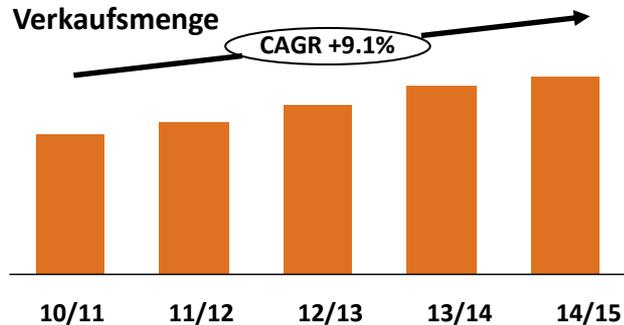
# Vom EBITDA zum Konzerngewinn

Konzerngewinn in Lokalwährung rückläufig aufgrund höherer Finanzierungskosten, Ertragsteuern und eines Wahrungsverlusts



# Fünf-Jahres-Übersicht

## Solides Wachstum, kapitalintensives Geschäft



# Dividende

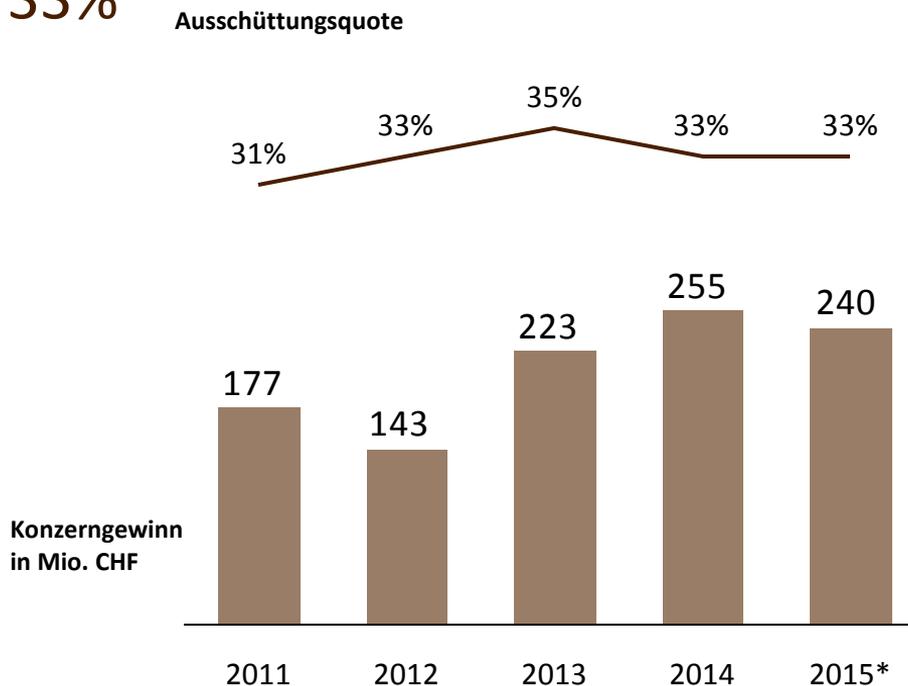
## Beantragte Ausschüttung von CHF 14.50 je Aktie, stabile Ausschüttungsquote von 33%

### Dividendenantrag

- ▶ CHF 14.50 je Aktie<sup>1</sup>
- ▶ Ausschüttung von 33% des Konzerngewinns
- ▶ nicht verrechnungssteuerpflichtig<sup>2</sup>

### Zeitplan der Ausschüttung

- ▶ Voraussichtliches Ex-Datum:  
29. Februar 2016
- ▶ Voraussichtliches Auszahlungsdatum:  
2. März 2016



\* Gemäss Antrag des Verwaltungsrats an die Generalversammlung

1) aus Reserven aus Kapitaleinlagen

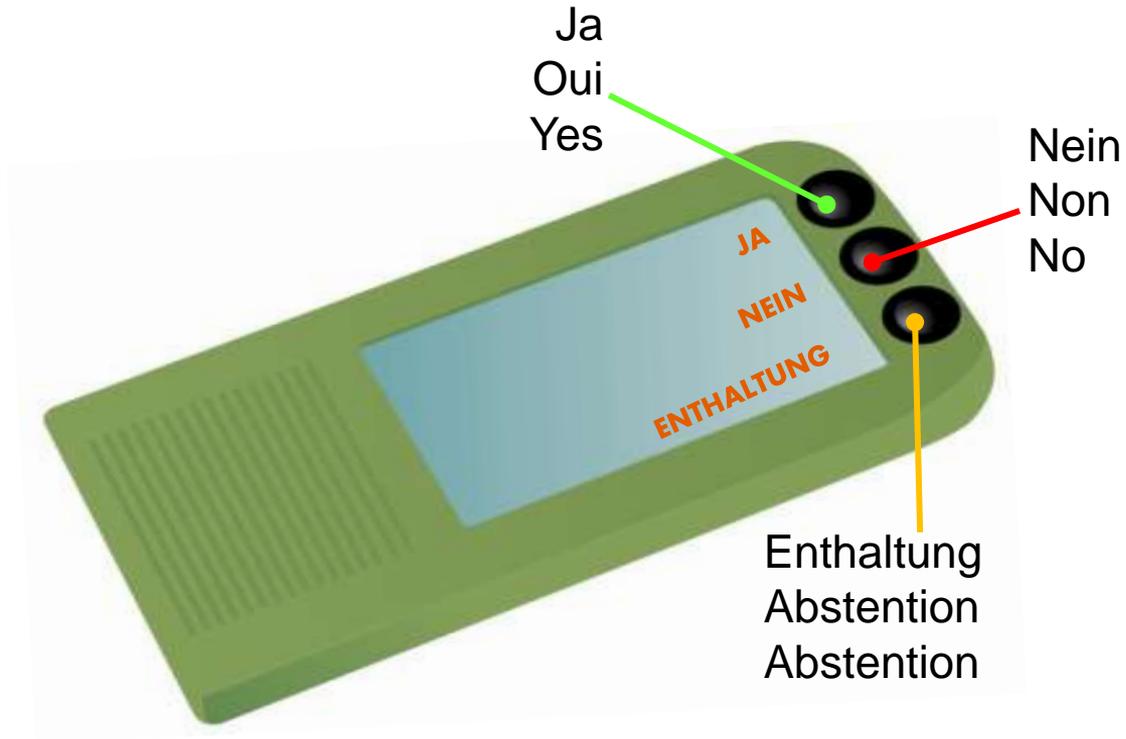
2) In der Schweiz steuerpflichtige Personen, welche die Aktien im Privatvermögen halten, entrichten zudem keine Einkommenssteuer

# Geschäftsjahr 2014/15



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

# Televoting



# Televoting

Beispiel eines angezeigten Traktandums:



# Televoting

Beispiel eines angezeigten Traktandums:



# Testlauf Televoting



## ▶ Testfrage

Ist die folgende Aussage richtig:

*“Barry Callebaut hat im letzten Jahr mehr als 70,000 Kakaobauern in nachhaltigen Anbautechniken unterrichtet.”*

Wählen Sie:

- ▶ ja,
- ▶ nein, oder
- ▶ Enthaltung

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

# Traktandum 1

Vorlage des Geschäftsberichts

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

per 31. August 2015

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

# Traktandum 2

Vorlage der Berichte der Revisionsstelle per 31. August 2015



# 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 2014/15 zu genehmigen.

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

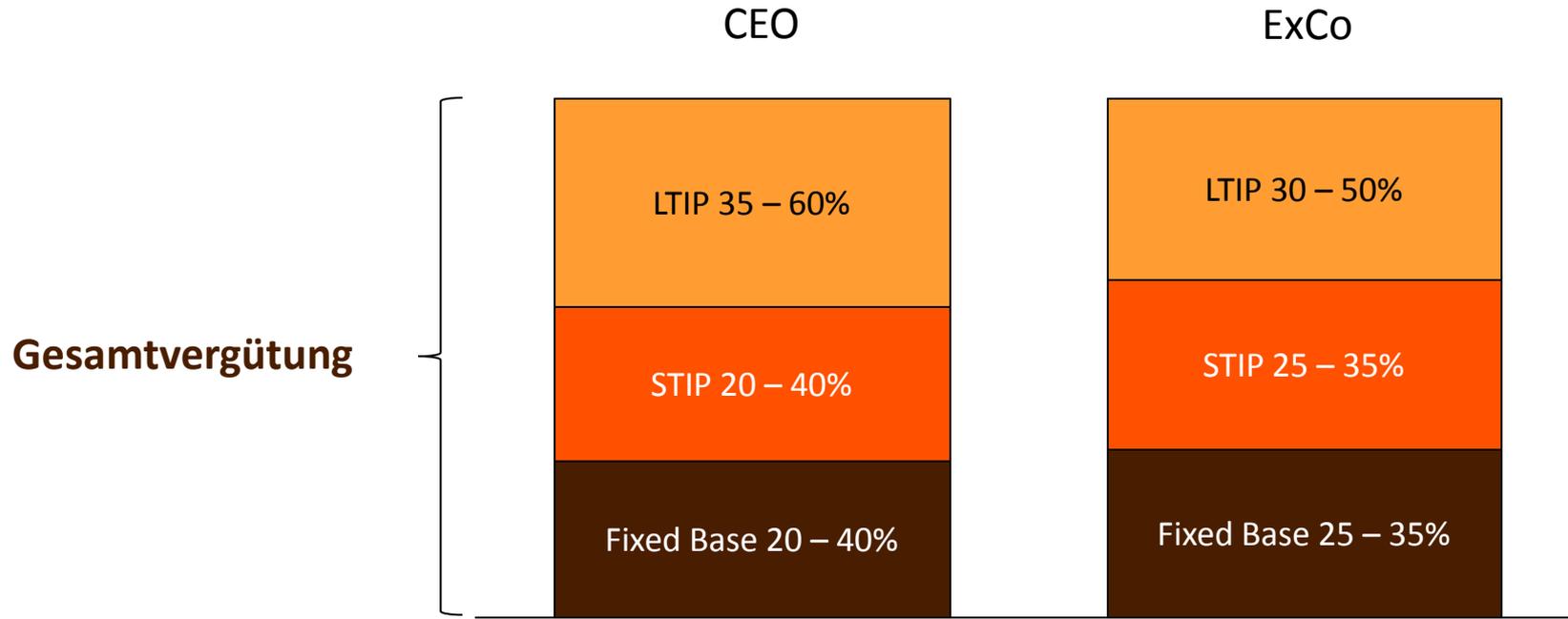
# Traktandum 3

Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung

- ▶ Konsultativabstimmung zum Vergütungsbericht (Traktandum 3.2)

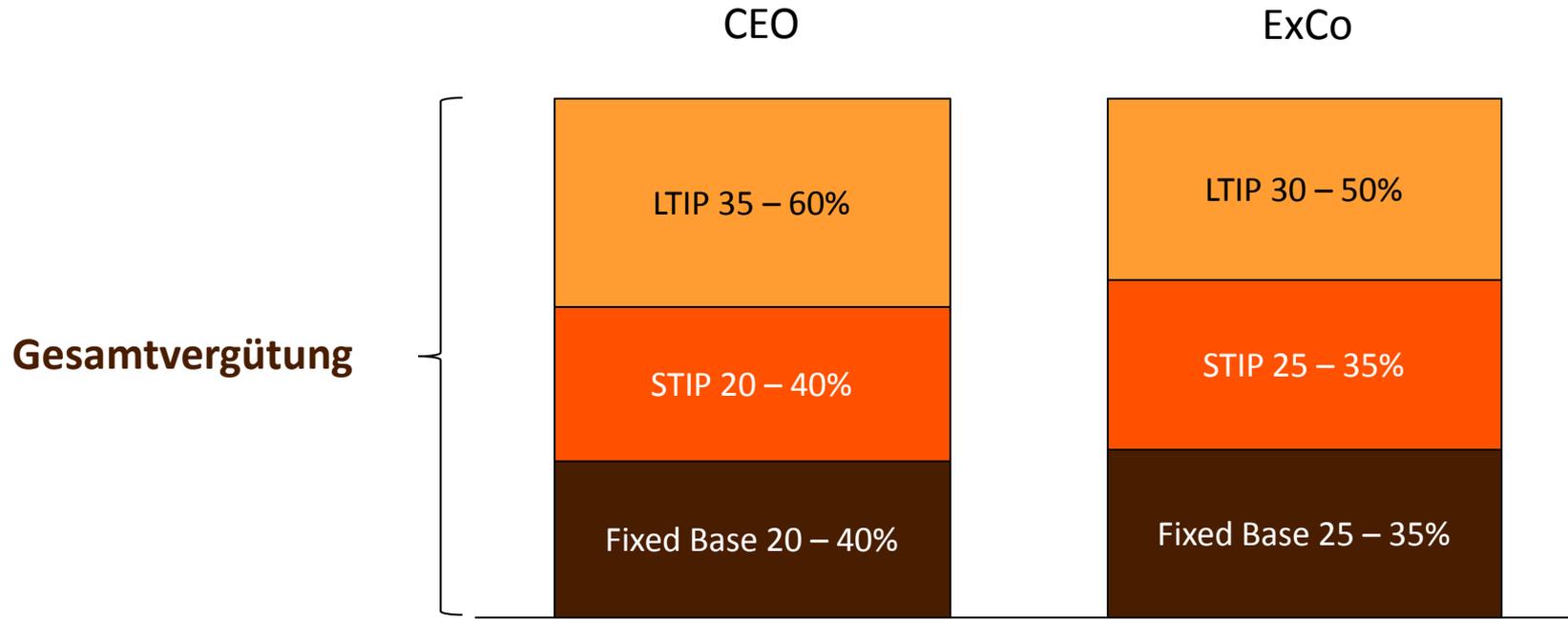
## Traktandum 3.2 Vergütungsbericht

# Top Management Entschädigungssystem



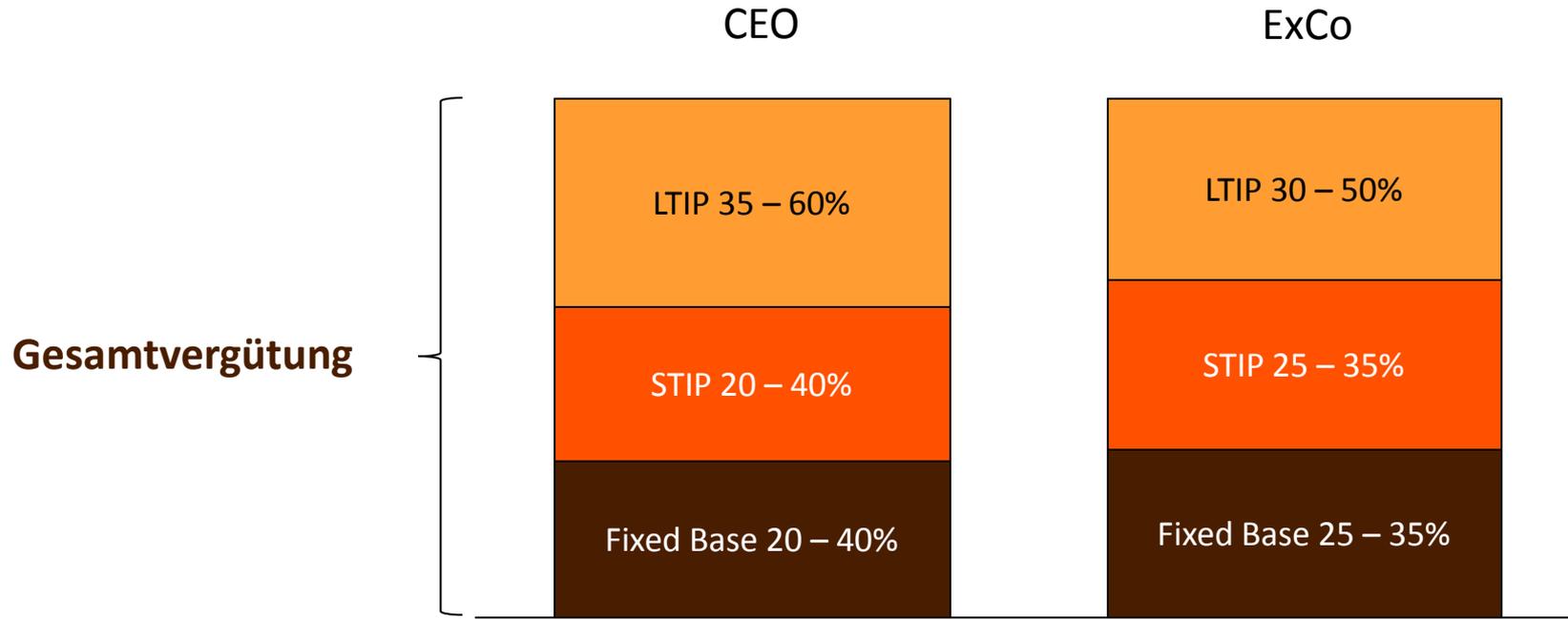
## Traktandum 3.2 Vergütungsbericht

# Top Management Entschädigungssystem



## Traktandum 3.2 Vergütungsbericht

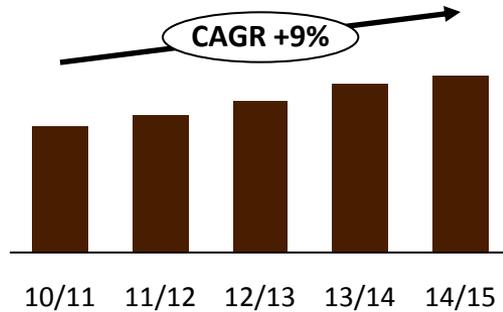
# Top Management Entschädigungssystem



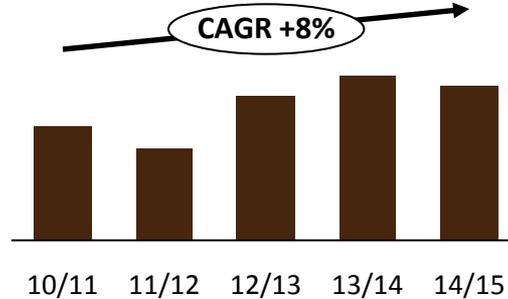
# Entschädigungsmodell von Barry Callebaut

## Managementvergütungen vs. Schlüsselkennzahlen

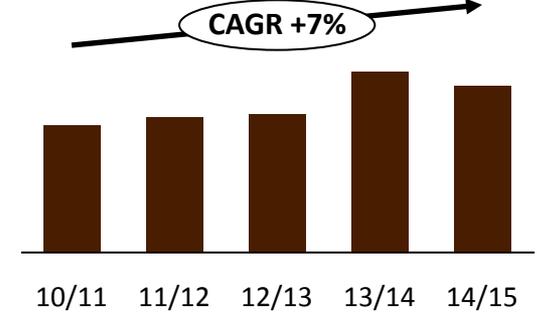
Verkaufsmenge



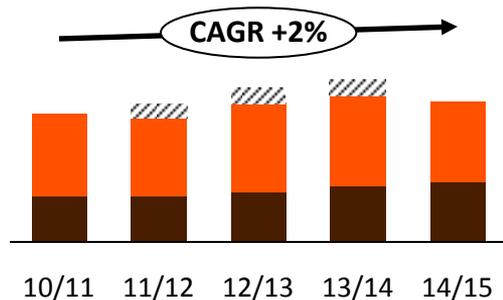
Reingewinn



Aktienkurs (Ø Jun-Aug)



Managementvergütung (in CHF)



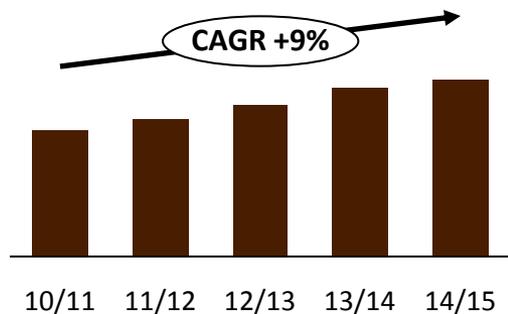
Deferred Share Plan 2011–14  
variabel  
fix

- ▶ Aggregierte Steigerung der Schlüsselkennzahlen über die letzten 5 Jahre
- ▶ Totalvergütungen zuhanden des Verwaltungsrats und des Executive Committee:
  - ▶ Fix: CAGR +6%
  - ▶ Variabel: CAGR -1%
  - ▶ Total: CAGR +2%

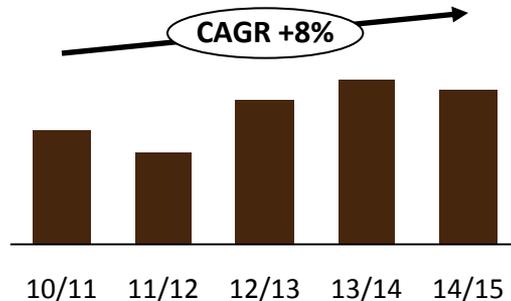
# Entschädigungsmodell von Barry Callebaut

## Managementvergütungen vs. Schlüsselkennzahlen

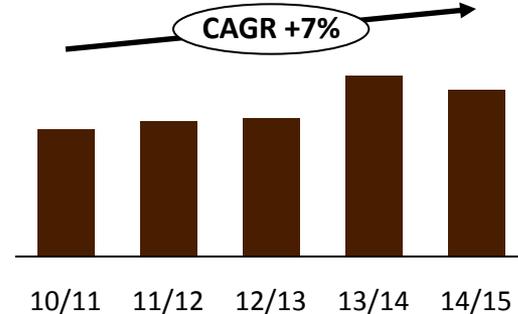
Verkaufsmenge



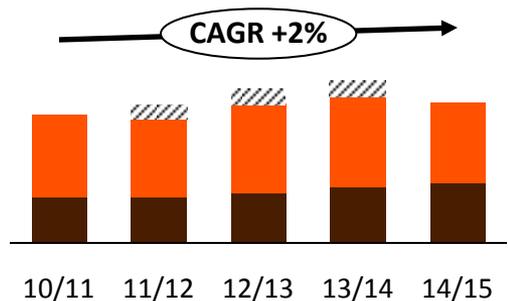
Reingewinn



Aktienkurs (Ø Jun-Aug)



Managementvergütung (in CHF)



Deferred Share Plan 2011–14  
variable  
fix

- ▶ Aggregierte Steigerung der Schlüsselkennzahlen über die letzten 5 Jahre
- ▶ Totalvergütungen zuhanden des Verwaltungsrats und des Executive Committee:
  - ▶ Fix: CAGR +6%
  - ▶ Variabel: CAGR -1%
  - ▶ Total: CAGR +2%

# 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 2014/15 einverstanden zu erklären.

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 3

Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung

- ▶ Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung per 31. August 2015 (Traktandum 3.3)
  - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, die finanzielle Berichterstattung, bestehend aus der Jahresrechnung und der Konzernrechnung per 31. August 2015, zu genehmigen.

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

# Traktandum 4

Zuweisung von Reserven aus Kapitaleinlagen zu freien Reserven,  
Ausschüttung einer Dividende und Verwendung des Bilanzgewinns

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 4

Zuweisung von Reserven aus Kapitaleinlagen zu freien Reserven,  
Ausschüttung einer Dividende und Verwendung des Bilanzgewinns

- ▶ Zuweisung von Reserven aus Kapitaleinlagen zu freien Reserven  
(Traktandum 4.1)
  - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, CHF 79,588,441 aus den Reserven aus Kapitaleinlagen den freien Reserven zuzuweisen.

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 4

Zuweisung von Reserven aus Kapitaleinlagen zu freien Reserven,  
Ausschüttung einer Dividende und Verwendung des Bilanzgewinns

- ▶ Ausschüttung einer Dividende (Traktandum 4.2)
  - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer Dividende von CHF 14.50 pro Aktie im Gesamtbetrag von CHF 79,588,441 aus den gemäss Traktandum 4.1 generierten freien Reserven.

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 4

Zuweisung von Reserven aus Kapitaleinlagen zu freien Reserven,  
Ausschüttung einer Dividende und Verwendung des Bilanzgewinns

### ► Verwendung des Bilanzgewinns (Traktandum 4.3)

Gewinnvortrag aus dem Vorjahr per 1. September 2014	CHF	1,432,489,439
Dividende auf eigenen Aktien	CHF	27,652
Zunahme der Reserve für eigene Aktien	CHF	(143,115)
Jahresgewinn 2014/15	CHF	37,111,804
Verfügbarer Gewinn per 31. August 2015	CHF	1,469,485,780

### ► Der Verwaltungsrat beantragt, den verfügbaren Gewinn gemäss Bilanz wie folgt zu verwenden:

Vortrag auf neue Rechnung 2015/16	CHF	1,469,485,780
-----------------------------------	-----	---------------

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 2014/15 zu erteilen.

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 6

### Statutenänderung

- ▶ Art. 20  
Anzahl der Verwaltungsräte:
  - ▶ Erhöhung der maximalen Anzahl der Mitglieder des Verwaltungsrats von heute 9 Mitgliedern auf neu 10 Mitglieder.

#### Heutige Statutenbestimmung:

##### Artikel 20

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens 3 und maximal 9 Mitgliedern.

#### Vorgeschlagene neue Statutenbestimmung:

##### Artikel 20

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens 3 und maximal 10 Mitgliedern.

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 6

### Statutenänderung

- ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, Artikel 20 der Statuten wie folgt zu ändern:  
«Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens 3 und maximal 10 Mitgliedern.»
- ▶ Vorausgesetzt die Aktionäre stimmen dem Antrag des Verwaltungsrats zu, tritt die Statutenänderung sofort in Kraft.
- ▶ Der Notar kann bei der Erstellung der öffentlichen Urkunde redaktionelle Anpassungen vornehmen.

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 7.1)
  - ▶ Alle bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl
  - ▶ Neu zur Wahl als Mitglied des Verwaltungsrats stellt sich überdies:
    - Patrick De Maeseneire, belgischer Staatsangehöriger

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 7.1)
  - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl, respektive Neuwahl der folgenden Mitglieder des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:  
Dr. Walther Andreas Jacobs, Jürgen B. Steinemann, Andreas Schmid, Fernando Aguirre, Dr. Jakob Baer, James Lloyd Donald, Nicolas Jacobs, Timothy E. Minges, Wai Ling Liu und Patrick De Maeseneire (neu)
  - ▶ Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden je einzeln gewählt.

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 7.1)
  - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von **Dr. Walther Andreas Jacobs** als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 7.1)
  - ▶ 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.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 7.1)
  - ▶ 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.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 7.1)
  - ▶ 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.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 7.1)
  - ▶ 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.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 7.1)
  - ▶ 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.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 7.1)
  - ▶ 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.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 7.1)
  - ▶ 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.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 7.1)
  - ▶ 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.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats (Traktandum 7.1)
  - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl von **Patrick De Maeseneire** als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats (Traktandum 7.2)
  - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von **Dr. Walther Andreas Jacobs** als Präsident des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses (Traktandum 7.3)
  - ▶ 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 Patrick De Maeseneire
  - ▶ Die Mitglieder des Vergütungsausschusses werden je einzeln gewählt.

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses (Traktandum 7.3)
  - ▶ 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.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses (Traktandum 7.3)
  - ▶ 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.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses (Traktandum 7.3)
  - ▶ 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.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses (Traktandum 7.3)
  - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von **Patrick De Maeseneire** als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (Traktandum 7.4)
  - ▶ 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.



# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 7

### Wahlen

- ▶ Wahl der Revisionsstelle (Traktandum 7.5)
  - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2015/16.

## Traktandum 8

### Genehmigung des Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- ▶ Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats für die kommende Amtsdauer (Traktandum 8.1)
  - ▶ 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.

## Traktandum 8

### Genehmigung des Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- ▶ Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats für die kommende Amtsdauer (Traktandum 8.1)
  - ▶ 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.

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

## Traktandum 8

### Genehmigung des Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- ▶ Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats für die kommende Amtsdauer (Traktandum 8.1)
  - ▶ 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.

# Traktandum 8

## Genehmigung des Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- ▶ Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr (Traktandum 8.2)
  - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 6,250,000 für das kommende Geschäftsjahr 2016/17 zu genehmigen.

## Traktandum 8

### **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 8.3)
  - ▶ Der Verwaltungsrat beantragt, den Gesamtbetrag der kurzfristigen und langfristigen variablen Vergütung der Geschäftsleitung von 12,898,007 Schweizer Franken für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2014/15 zu genehmigen.

# Traktandum 9

Diverses

# Herzlichen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



- ▶ Apéro im hinteren Bereich der Messe
- ▶ Verwöhnen Sie sich am köstlichen Dessertbuffet – kreiert von Rolf Mürner
- ▶ ... vergessen Sie nicht, Ihre Geschenktasche mitzunehmen
- ▶ **Auf Wiedersehen am 7. Dezember 2016!**

Auf Wiedersehen!

