

Protokoll der ordentlichen Generalversammlung der Barry Callebaut AG, Zürich

abgehalten am Mittwoch, 8. Dezember 2021, Beginn um 16:00 Uhr,

Sitz der Barry Callebaut AG, Zürich, Schweiz



I Organisation und Ablauf der Generalversammlung

1 Einleitende Bemerkungen

Herr Dr. Markus R. Neuhaus, Vizepräsident des Verwaltungsrats, übernimmt den Vorsitz und eröffnet die Versammlung.

Er stellt fest, dass Barry Callebaut AG aufgrund der Entwicklungen rund um COVID-19 und zum Schutz der Gesundheit der Aktionäre und Mitarbeitenden entschieden hat, dass Aktionäre an der diesjährigen Generalversammlung wiederum nicht persönlich teilnehmen und ihre Stimmrechte ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben können.

Barry Callebaut bedauert, dass diese wichtige Veranstaltung auch dieses Jahr nicht in der üblichen Form abgehalten werden kann und dankt den Aktionärinnen und Aktionären für ihr Verständnis.

2 Konstituierung und Präsenzmeldung

Der Vorsitzende hält fest, dass die Einladung zur Generalversammlung mit den Traktanden und Anträgen des Verwaltungsrates am 15. November 2021 im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert und allen im Aktienregister eingetragenen Aktionären zugestellt worden ist. Er hält weiter fest, dass die Generalversammlung formgültig einberufen worden ist und dass innerhalb der statutarischen und gesetzlichen Fristen keine Anträge von Aktionären auf Traktandierung von zusätzlichen Geschäften eingegangen sind. Die vorgeschriebene Aktenauflage und der entsprechende Hinweis in der Einladung sind ebenfalls erfolgt.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Aktionäre von der Möglichkeit im Vorfeld der Generalversammlung Fragen zu stellen, lediglich in Bezug auf das Aktionärgeschenk Gebrauch gemacht haben.

Dr. Neuhaus bestimmt als **Protokollführer** Herrn Martin Oesch, General Counsel und Corporate Secretary bei Barry Callebaut AG.

Die **Revisionsstelle** der Gesellschaft, KPMG AG, Zürich, ist durch Herrn François Rouiller vertreten.

Herr Rechtsanwalt Raphael Keller, Zürich, Partner der Anwaltskanzlei Keller KLG amtet als **unabhängiger Stimmrechtsvertreter**.

Der Vorsitzende hält fest, dass insgesamt 4'050'747 Aktien bzw. Stimmen durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten werden. Dies entspricht 73.80% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals. Das „Absolute



Mehrheit liegt bei 2'025'374 Stimmen. Bei Traktandum 3 (Entlastung) sind 2'361'388 der vertretenen Stimmen stimmberechtigt.

Der Vorsitzende erläutert, dass bei **Wahlen und Abstimmungen** gemäss Art. 17 der Statuten die einfache Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen massgebend ist. Enthaltungen werden nicht gezählt und fallen für das Abstimmungsergebnis ausser Betracht.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig ist.

II Vorlage des Geschäftsberichts und der Berichte der Revisionsstelle

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Geschäftsbericht bestehend aus Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung der Gesellschaft für das Geschäftsjahr, welches am 31. August 2021 endete, seit Freitag, 12. November 2021 am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auflag, den Aktionären auf Verlangen zugestellt wurde und auf der Website ab dem 11. November 2021 abgerufen werden konnte.

Der Vorsitzende erläutert, dass die Jahresrechnung der Gesellschaft und des Konzerns für das Geschäftsjahr, welches am 31. August 2021 endete, durch die Revisionsstelle KPMG AG, Zürich, geprüft worden ist. Die Revisionsberichte sind im Geschäftsbericht der Gesellschaft enthalten und standen den Aktionären zusammen mit dem Lagebericht und der Jahresrechnung zur Verfügung.

Herr François Rouiller hat den Vorsitzenden vor der Generalversammlung wissen lassen, dass er als Vertreter der Revisionsstelle KPMG AG keine Ergänzungen zu den Berichten anzubringen hat.

III Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

1 Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung

1.1 Genehmigung des Lageberichts

Der Vorsitzende erläutert, dass als erstes über Traktandum 1.1 abgestimmt wird. Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2020/21.



Beschluss:

Die Generalversammlung **genehmigt** mit 4'048'472 Ja-Stimmen und 641 Nein-Stimmen den **Lagebericht für das Geschäftsjahr 2020/21**. Dies entspricht einer Zustimmung von 99.98% der gültig abgegebenen Stimmen.

1.2 Konsultativabstimmung zum Vergütungsbericht

Der Vorsitzende verweist auf den Vergütungsbericht, der im Geschäftsbericht 2020/21 auf den Seiten 169 bis 180 („Remuneration Report“) abgebildet ist.

Der Verwaltungsrat empfiehlt der Generalversammlung, sich mit dem Vergütungsbericht im Corporate Governance Teil des Geschäftsberichts 2020/21 einverstanden zu erklären. Die Abstimmung hat konsultativen Charakter.

Beschluss:

Die Generalversammlung **erklärt sich** mit 3'350'662 Ja-Stimmen und 455'912 Nein-Stimmen **mit dem Vergütungsbericht im Corporate Governance Teil des Geschäftsberichts 2020/21 einverstanden**. Dies entspricht einer Zustimmung von 88.02% der gültig abgegebenen Stimmen.

1.3 Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung per 31. August 2021

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Genehmigung der finanziellen Berichterstattung, bestehend aus der Jahresrechnung und der Konzernrechnung per 31. August 2021.

Beschluss:

Die Generalversammlung **genehmigt** mit 4'041'254 Ja-Stimmen und 7'919 Nein-Stimmen die **finanzielle Berichterstattung, bestehend aus Jahresrechnung und Konzernrechnung per 31. August 2021**. Dies entspricht einer Zustimmung von 99.80% der gültig abgegebenen Stimmen.

2 Ausschüttung einer Dividende und Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat beantragt, eine Dividende von CHF 28.00 pro Aktie im Gesamtbetrag von CHF 153'688'024 (brutto) aus dem der Generalversammlung zur Verfügung stehenden Bilanzgewinn auszuschütten und den verbleibenden Betrag des Bilanzgewinns per 31. August 2021 von CHF 1'268'345'117 auf die neue Rechnung 2021/22 vorzutragen. Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Betrag der Ausschüttung von CHF 153'688'024 auf der Gesamtzahl der ausgegebenen Aktien per 31. August 2021 beruht und dass die Gesellschaft keine Dividende auf eigenen Aktien auszahlt.



Beschluss:

Die Generalversammlung **genehmigt** mit 4'049'782 Ja-Stimmen und 238 Nein-Stimmen den Antrag des Verwaltungsrats, **die Ausschüttung einer Dividende von CHF 28.00 pro Aktie im Gesamtbetrag von CHF 153'688'024 (brutto) und den verbleibenden Betrag des Bilanzgewinns per 31. August 2021 von CHF 1'268'345'117 auf neue Rechnung 2021/22 vorzutragen.** Dies entspricht einer Zustimmung von 99.99% der gültig abgegebenen Stimmen.

3 Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung *in globo* die Entlastung für das Geschäftsjahr 2020/21 zu erteilen.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung der Gesellschaft sowie deren Vertreter bei diesem Traktandum nicht stimmberechtigt sind. Dies trifft auch auf die Hauptaktionärin der Gesellschaft, die Jacobs Holding AG, zu sowie auf weitere Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben.

Beschluss:

Die Generalversammlung **erteilt** mit 2'344'372 Ja-Stimmen und 6'565 Nein-Stimmen dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung *in globo* die **Décharge** für das Geschäftsjahr 2020/21. Dies entspricht einer Zustimmung von 99.72% der gültig abgegebenen Stimmen.

4 Wahlen

Der Vorsitzende führt aus, dass gestützt auf die Gesellschaftsstatuten nicht nur die Mitglieder des Verwaltungsrats sondern auch der Präsident des Verwaltungsrats sowie die Mitglieder des Vergütungsausschusses und der unabhängige Stimmrechtsvertreter von der Generalversammlung zu wählen sind.

4.1 Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende erklärt, dass sich alle Verwaltungsräte zur Wiederwahl stellen. Die Wahlen werden je einzeln durchgeführt werden.

a) Wiederwahl von Patrick De Maeseneire

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Patrick De Maeseneire für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 4'010'210 Ja-Stimmen und 39'688 Nein-Stimmen **Patrick De Maeseneire** als Mitglied des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

b) Wiederwahl von Dr. Markus R. Neuhaus

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dr. Markus R. Neuhaus für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 3'981'465 Ja-Stimmen und 68'573 Nein-Stimmen **Dr. Markus R. Neuhaus** als Mitglied des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

c) Wiederwahl von Fernando Aguirre

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Fernando Aguirre für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 4'005'602 Ja-Stimmen und 44'066 Nein-Stimmen **Fernando Aguirre** als Mitglied des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

d) Wiederwahl von Angela Wei Dong

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Frau Angela Wei Dong für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 4'033'008 Ja-Stimmen und 16'357 Nein-Stimmen **Angela Wei Dong** als Mitglied des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



e) Wiederwahl von Nicolas Jacobs

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Nicolas Jacobs für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 3'873'563 Ja-Stimmen und 174'101 Nein-Stimmen **Nicolas Jacobs** als Mitglied des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

f) Wiederwahl von Elio Leoni Sceti

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Elio Leoni Sceti für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 4'010'532 Ja-Stimmen und 39'260 Nein-Stimmen **Elio Leoni Sceti** als Mitglied des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

g) Wiederwahl von Tim Minges

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Tim Minges für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 3'979'256 Ja-Stimmen und 70'372 Nein-Stimmen **Tim Minges** als Mitglied des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

h) Wiederwahl von Yen Yen Tan

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Yen Yen Tan für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 3'640'967 Ja-Stimmen und 406'241 Nein-Stimmen **Yen Yen Tan** als Mitglied des Verwaltungsrats für eine weitere



Amtsduer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.2 Wahl eines neuen Mitglieds des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Antoine de Saint-Affrique als neues Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsduer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 3'554'070 Ja-Stimmen und 494'366 Nein-Stimmen **Antoine de Saint-Affrique** als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsduer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.3 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Patrick De Maeseneire als Präsident des Verwaltungsrats für die Amtsduer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 3'984'987 Ja-Stimmen und 59'178 Nein-Stimmen **Patrick De Maeseneire** als Präsidenten des Verwaltungsrats für eine Amtsduer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Dies entspricht einer Zustimmung von 98.54% der gültig abgegebenen Stimmen.

4.4 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat die Wahl von Fernando Aguirre, Elio Leoni Sceti, Tim Minges und Yen Yen Tan als Mitglieder des Vergütungsausschusses für die Amtsduer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung beantragt.

a) Wiederwahl von Fernando Aguirre

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Fernando Aguirre als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsduer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 3'974'375 Ja-Stimmen und 74'288 Nein-Stimmen **Fernando Aguirre** als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsduer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



b) Wiederwahl von Elio Leoni Sceti

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Elio Leoni Sceti als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 3'974'744 Ja-Stimmen und 74'039 Nein-Stimmen **Elio Leoni Sceti** als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

c) Wiederwahl von Tim Minges

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Tim Minges als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 3'950'062 Ja-Stimmen und 98'634 Nein-Stimmen **Tim Minges** als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

d) Wiederwahl von Yen Yen Tan

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Yen Yen Tan als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 3'590'212 Ja-Stimmen und 455'904 Nein-Stimmen **Yen Yen Tan** als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.5 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der Anwaltskanzlei Keller KLG, Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtszeit von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 4'047'599 Ja-Stimmen und 2'280 Nein-Stimmen die **Anwaltskanzlei Keller KLG**, Zürich, als unabhängigen



Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr bis und mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

4.6 Wahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende leitet zum letzten Traktandum der Wahlen über. Er hält fest, dass der Verwaltungsrat beantragt, die KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2021/22 wiederzuwählen. Die KPMG AG hat im Voraus erklärt, eine allfällige Wiederwahl als Revisionsstelle der Gesellschaft durch die Generalversammlung anzunehmen.

Beschluss:

Die Generalversammlung **wählt** mit 4'004'945 Ja-Stimmen und 44'390 Nein-Stimmen **KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle** der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2021/22.

5 Genehmigung des Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende erklärt, dass gemäss Art. 30 Abs. 1 der Gesellschaftsstatuten die Generalversammlung mit bindender Wirkung die Anträge des Verwaltungsrats in Bezug auf:

- a. den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats für die kommende Amtsdauer;
- b. den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr; und
- c. den Gesamtbetrag der kurzfristigen sowie der langfristigen variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das vorangegangene abgeschlossene Geschäftsjahr

zu genehmigen hat. Die Generalversammlung stimmt dabei gesondert über den Gesamtbetrag der Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung ab.

5.1 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats für die kommende Amtsdauer

Der Verwaltungsrat beantragt, für die kommende Amtsdauer, d.h. von der Generalversammlung 2021 bis zur Generalversammlung 2022, den maximalen Gesamtbetrag der Barvergütung des Verwaltungsrats von CHF 2'200'000 in bar sowie von CHF 2'800'000 in Form von Aktienzuteilungen, welche mit Ablauf des Amtsjahres in Aktien mit einer Sperrfrist von drei Jahren umgewandelt werden, zu genehmigen.



Beschluss:

Die Generalversammlung **genehmigt** mit 3'830'801 Ja-Stimmen und 211'568 Nein-Stimmen den **maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats für die kommende Amtsdauer von CHF 2'200'000 in bar sowie von CHF 2'800'000 in Form von Aktienzuteilungen**. Dies entspricht einer Zustimmung von 94.77% der gültig abgegebenen Stimmen.

5.2 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 6'500'000 für das kommende Geschäftsjahr 2022/23 zu genehmigen.

Beschluss:

Die Generalversammlung **genehmigt** mit 4'018'499 Ja-Stimmen und 24'012 Nein-Stimmen **den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 6'500'000 für das kommende Geschäftsjahr 2022/23**. Dies entspricht einer Zustimmung von 99.41% der gültig abgegebenen Stimmen.

5.3 Genehmigung des Gesamtbetrags der kurzfristigen sowie der langfristigen variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das vorangegangene abgeschlossene Geschäftsjahr

Der Verwaltungsrat beantragt, den Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 17'900'000 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2020/21 zu genehmigen.

Dieser Gesamtbetrag beinhaltet die kurzfristige variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2020/21, die im Geschäftsjahr 2020/21 zugeteilte langfristige variable Vergütung, sowie die anderen Nebenleistungen und die Arbeitgeberbeiträge zur Sozialversicherung und Pensionskasse für das Geschäftsjahr 2020/21.

Beschluss:

Die Generalversammlung **genehmigt** mit 3'632'979 Ja-Stimmen und 409'309 Nein-Stimmen **den Gesamtbetrag der kurzfristigen und langfristigen variablen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 17'900'000 für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2020/21**. Dies entspricht einer Zustimmung von 89.87% der gültig abgegebenen Stimmen.

IV Schlusswort

Der Vorsitzende schliesst die ordentliche Generalversammlung der Barry Callebaut AG um 16:30 Uhr.



Zürich, 8. Dezember 2021; im Doppel erstellt.

Der Vorsitzende:



Dr. Markus R. Neuhaus

Der Protokollführer:



Martin Oesch