

---

**Mittwoch, den 25. März 2020**

um 10.30 Uhr (Türöffnung um 9.00 Uhr)  
im Bâtiment des Forces Motrices (BFM)  
Place des Volontaires 2, 1204 Genf

---



# 2020

## Einladung zur Generalversammlung



Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

Wir freuen uns, Sie zur Generalversammlung der Givaudan SA einzuladen, welche am Mittwoch, den 25. März 2020 um 10.30 Uhr im Bâtiment des Forces Motrices (BFM), Place des Volontaires 2, 1204 Genf stattfinden wird. Türöffnung ist um 9.00 Uhr.

Ich freue mich, Ihnen mitzuteilen zu können, dass wir auch im vierten Jahr unserer Strategie 2020 mit einem sehr guten Ergebnis abgeschlossen haben. Ich bin stolz auf das Resultat, das wir mit dem ganzen Givaudan Team gemeinsam erreicht haben. Ich möchte Ihnen aber auch für Ihr Engagement und Ihre Investition in Givaudan danken.

Im Jahr 2019 haben wir ein solides Umsatzwachstum und hohe freie Cashflows erzielt, ganz im Einklang mit unseren mittelfristigen finanziellen Zielen bis 2020. Angesichts des erfreulichen Ergebnisses 2019 und unserer weiterhin soliden Finanzlage empfiehlt der Verwaltungsrat an der Generalversammlung vom 25. März 2020 eine Erhöhung der Dividende auf CHF 62 brutto vor. Falls sie angenommen wird, ist dies die 19. Dividendenerhöhung in Folge seit unserer Kotierung an der Schweizer Börse.

Insgesamt haben wir erneut starke Finanzergebnisse und damit eine langfristige Wertschöpfung für alle unsere Stakeholder erzielt. Wie in unserem Langfristplan festgeschrieben, erforschen wir weiterhin neue globale Megatrends und passen uns damit an die sich schnell wandelnden Konsumentenwünsche an. Im Rahmen dieser strategischen Ausrichtung bauen wir unser Geschäft durch Akquisitionen und Zukunftsinvestitionen weiter aus. Wir erweitern so unsere Fähigkeit, unseren Kunden umfassende natürliche und organische Lösungen anzubieten, erhöhen unseren Marktanteil bei lokalen und regionalen Kunden und verfolgen Wachstumsmöglichkeiten in attraktiven neuen Anwendungsgebieten. Wir haben zudem unsere globale Präsenz durch langfristige Investitionen mit einer Reihe neuer Produktionsstätten und hochmodernen Innovationszentren weiter ausgebaut.

Trotz des unsicheren wirtschaftlichen und politischen Umfelds für 2020 bleiben wir für unser Unternehmen optimistisch. Wir sind gut aufgestellt, um schnell auf die Wünsche der Kunden reagieren und wachstumsstarke Märkte erschließen zu können. Dank unseres erweiterten Portfolios können wir auch in Zukunft neue, differenzierte Lösungen für unsere Kunden entwickeln. Lokale und regionale Kunden bleiben von strategischer Bedeutung und erfordern, dass wir unser Angebot und unsere Prozesse stärker individualisieren. Biotechnologie und digitale Technologien eröffnen uns spannende Innovationsmöglichkeiten für unsere Leistungserstellung und Kurationsprozesse.

Wir sind stolz darauf, Givaudan zu sein, und wir haben in diesem Jahr den Sinn und Zweck unseres Tuns in einem Statement bekundet: "Kreationen für mehr Glück und Gesundheit im Leben – im Einklang mit der Natur. Malen wir es uns gemeinsam aus." Diese Botschaft steht für unser starkes Engagement für unsere Kunden, unsere Mitarbeitenden und unsere Natur, indem wir über unsere Finanzziele hinausgehen und einen sinnvollen Beitrag zur Bewältigung gesellschaftlicher Herausforderungen leisten. Sie wird im Mittelpunkt unserer Tätigkeiten stehen und von unseren Mitarbeitenden täglich gelebt werden. Deren Engagement und Leidenschaft sorgen dafür, dass Givaudan beständig und erfolgreich entwickelt.

Givaudan ist gut für die Zukunft vorbereitet, und ich bin zuversichtlich, dass wir Ihnen weiterhin durch profitables, verantwortungsbewusstes Wachstum einen Wertzuwachs bieten werden.

Abschliessend möchte ich mich nochmals ganz herzlich bei Ihnen, sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, für Ihr Vertrauen und Ihre anhaltende Unterstützung bedanken. Ich freue mich schon darauf, Sie bei unserer diesjährigen Generalversammlung begrüßen zu dürfen.

Calvin Grieder  
Präsident

## Traktanden und Anträge

### 1. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2019

Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2019.

### 2. Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht 2019

Antrag des Verwaltungsrates: Konsultative Genehmigung des Vergütungsberichts 2019 (Seiten 18 bis 30 der englischen Version des Bericht über Governance, Vergütung und Finanzen).

Erläuterung: Der Verwaltungsrat beantragt basierend auf den Empfehlungen des Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance die konsultative Genehmigung des Vergütungsberichts 2019.

### 3. Verwendung des Bilanzgewinns und Ausschüttung

Antrag des Verwaltungsrates:  
(a) Bilanzergebnis

Reingewinn	CHF	584'670'019
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF	77'650'373
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>CHF</b>	<b>662'320'392</b>
Vorgeschlagene Dividende an die Aktionäre von CHF 62,00 brutto pro Aktie	CHF	572'482'332
<b>Totale Verwendung des Bilanzergebnisses</b>	<b>CHF</b>	<b>572'482'332</b>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>CHF</b>	<b>89'838'060</b>

(b) Allgemeine gesetzliche Reserve – Reserve aus Kapitaleinlagen

Vortrag aus dem Vorjahr	CHF	3'322'955
<b>Allgemeine gesetzliche Reserve – Reserve aus Kapitaleinlagen</b>	<b>CHF</b>	<b>3'322'955</b>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>CHF</b>	<b>3'322'955</b>

Erläuterung: Der Verwaltungsrat schlägt die Ausschüttung einer ordentlichen Dividende von CHF 62,00 brutto pro Aktie aus dem Bilanzgewinn vor. Diese Dividende unterliegt der Besteuerung in der Schweiz.

Falls der Vorschlag angenommen wird, wird die Dividende am 31. März 2020 ausbezahlt (erster Handelstag ex-Dividende für die Aktien ist der 27. März 2020). Auf Aktien, die von der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften gehalten werden, wird keine Ausschüttung vorgenommen.

#### **4. Entlastung des Verwaltungsrates**

Antrag des Verwaltungsrates: Entlastung des Verwaltungsrates.

#### **5. Wahlen**

##### **5.1 Wiederwahl bisheriger Verwaltungsratsmitglieder**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Verwaltungsratsmitglieder, je für eine Amtszeit von einem Jahr, die nach Abschluss der nächsten Generalversammlung endet:

- 5.1.1 Herrn Victor Balli
- 5.1.2 Prof. Dr. Werner Bauer
- 5.1.3 Frau Lilian Biner
- 5.1.4 Herrn Michael Carlos
- 5.1.5 Frau Ingrid Deltenre
- 5.1.6 Herrn Calvin Grieder
- 5.1.7 Herrn Thomas Rufer

Alle Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Die Lebensläufe der Verwaltungsratsmitglieder können im Jahresbericht 2019 eingesehen werden sowie auf der Internetseite von Givaudan unter: [www.givaudan.com/our-company/management](http://www.givaudan.com/our-company/management).

##### **5.2 Wahl neuer Verwaltungsratsmitglieder**

###### **5.2.1 Dr. Olivier Filliol**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von

**Dr. Olivier Filliol**

als neues Verwaltungsratsmitglied für eine Amtszeit von einem Jahr, die nach Abschluss der nächsten Generalversammlung endet.

Olivier Filliol begann seine berufliche Laufbahn als Strategieberater beim internationalen Unternehmensberater Bain & Company in Genf, Paris und Sydney. Er trat 1998 dem Unternehmen Mettler-Toledo International Inc. bei und bekleidete dort in der Folge verschiedene Funktionen, einschliesslich General Manager des Kontrollwaagengeschäfts in Nordamerika, Leiter des Geschäftsbereiches

Prozessanalytik und Gruppenleitung für den globalen Vertrieb, Service und Marketing. Im Januar 2008 wurde er zum Chief Executive Officer von Mettler-Toledo ernannt, und seit Januar 2009 ist er auch Verwaltungsrat des Unternehmens.

Olivier Filliol besitzt einen Master (lic. oec.) und ein Doktorat (Dr. oec.) in Betriebswirtschaft der Universität St. Gallen. Er hat daneben weitergehende Führungsausbildung an der Business School der Stanford Universität absolviert. Er ist Schweizer Staatsbürger, geboren 1967.

## 5.2.2 Frau Sophie Gasperment

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von

### **Frau Sophie Gasperment**

als neues Verwaltungsratsmitglied für eine Amtszeit beginnend mit dem 1. September 2020, die nach Abschluss der nächsten Generalversammlung endet.

Sophie Gasperment begann ihre berufliche Laufbahn 1986 bei L'Oréal, wo sie verschiedene Verantwortlichkeiten in operationellen, Marketing- und Entwicklungsbereichen innehatte, bis sie im Jahre 2000 zum General Manager L'Oréal U.K. ernannt wurde. Sie wirkte 14 Jahre lang in Grossbritannien, unter anderem als Managing Director, L'Oréal UK & Ireland und als Präsidentin und Chief Executive Officer von The Body Shop International. Danach führte sie bis 2019 die Bereiche Strategie und Finanzkommunikation der L'Oréal Gruppe. Seither konzentriert sie sich auf ihre Tätigkeiten als Direktorin, Beraterin und Investorin.

Sophie Gasperment hält die folgenden Mandate in börsenkotierten Gesellschaften: Mitglied des Boards von Accor, wo sie Präsidentin des Ausschusses für Berufungen Vergütung und CSR ist, Lead Independent Director von Cimpress, Mitglied der Boards von Kingfisher plc and D'Ieteren. Darüber hinaus ist sie Senior Advisor bei der Boston Consulting Group.

Sophie Gasperment graduierte an der ESSEC Business School und am INSEAD. Sie ist französische Staatsbürgerin, geboren 1964.

## 5.3 Wahl des Verwaltungsratspräsidenten

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von

### **Herrn Calvin Grieder**

als Verwaltungsratspräsidenten für eine Amtszeit von einem Jahr, die nach Abschluss der nächsten Generalversammlung endet.

## 5.4 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Verwaltungsratsmitglieder als Mitglieder des Vergütungsausschusses, je für eine Amtszeit von einem Jahr, die nach Abschluss der nächsten Generalversammlung endet:

- 5.4.1 Prof. Dr. Werner Bauer
- 5.4.2 Frau Ingrid Deltenre
- 5.4.3 Herrn Victor Balli

Alle Wahlen werden einzeln durchgeführt.

#### 5.5 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von

**Herrn Manuel Isler, Rechtsanwalt**

als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtszeit von einem Jahr, die nach Abschluss der nächsten Generalversammlung endet.

#### 5.6 Wahl der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrates: Wiederwahl von

**Deloitte AG**

als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020.

### **6. Abstimmungen über die Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

#### 6.1 Vergütung des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates für den Zeitraum bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021 von CHF 3'400'000.

Erläuterung: Der beigefügte Annex 1 enthält weitere Einzelheiten in Bezug auf die beantragten Abstimmungen über die Vergütung des Verwaltungsrates.

#### 6.2 Vergütung der Geschäftsleitung

##### 6.2.1 Kurzfristige variable Vergütungselemente (Jahresbonusplan 2019)

Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung des Gesamtbetrages der kurzfristigen variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung von CHF 4'269'632 für das Geschäftsjahr 2019.

##### 6.2.2 Fixgehalt und langfristige variable Vergütungselemente (Performance-Share-Plan 2020 – "PSP")

Antrag des Verwaltungsrates: Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages von Fixgehalt und langfristigen variablen Vergütungselementen der Geschäftsleitung von CHF 15'300'000 für das Geschäftsjahr 2020.

**Erläuterung:** Dieser Betrag besteht voraussichtlich aus einem Grundgehalt von bis zu CHF 6'900'000 und den langfristigen variablen Vergütungselementen, die aus Zuteilungen unter dem PSP bestehen. Der Wert der Zuteilungen, die 2020 erfolgen werden, wird gemäss IFRS-Methode unter Zugrundelegung der Erreichung der Leistungsziele ohne Abzug für die dreijährige Sperrfrist berechnet. Die Auszahlung nach Ablauf der Sperrfrist kann aufgrund von Aktienkursschwankungen und der Erreichung der vorab festgelegten Leistungsziele abweichen und zwischen 0% und 200% des Zielbetrages liegen.

Der beigegefügte Annex 1 enthält weitere Einzelheiten in Bezug auf die beantragten Abstimmungen über die Vergütung der Geschäftsleitung.

## Dokumentation

Als Beilage zu dieser Einladung erhalten Sie ein Anmeldeformular und ein Weisungsformular. Aktionäre, die an der Generalversammlung persönlich teilnehmen oder sich vertreten lassen wollen, bitten wir, das ausgefüllte Anmeldeformular umgehend per Post an die folgende Adresse zurückzusenden: Computershare Schweiz AG, Givaudan SA, Postfach, 4609 Olten, Schweiz.

Der Integrierte Jahresbericht 2019, der den Lagebericht enthält, und der Bericht über Governance, Vergütung und Finanzen, der die Jahresrechnung, die Konzernrechnung, den Vergütungsbericht sowie die Berichte der Revisionsstelle enthält, stehen den Aktionären am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung. Diese Dokumente sind auch auf der Internetseite von Givaudan unter [www.givaudan.com / investors / online report / download centre](http://www.givaudan.com / investors / online report / download centre) abrufbar. Der vollständige Integrierte Jahresbericht 2019 und der vollständige Bericht über Governance, Vergütung und Finanzen sind auf Englisch veröffentlicht. Eine Kurzfassung auf Deutsch, Französisch und Englisch ist elektronisch unter [www.givaudan.com](http://www.givaudan.com) verfügbar und auf Anfrage auch als Papierversion.

## Teilnahme- und Stimmberechtigung

Aktionäre, die per Ablauf des 11. März 2020, 17h00 im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragen sind, sind berechtigt, an der Generalversammlung teilzunehmen und abzustimmen. Sie erhalten ihre Eintrittskarte und das Stimmmaterial nach der Einsendung des beiliegenden Anmeldeformulars oder indem sie sich an die oben stehende Adresse wenden.

In der Zeit vom 11. März, 17h00 bis und mit 25. März 2020 werden keine Übertragungen von Aktien im Aktienregister vorgenommen, die zur Ausübung des Stimmrechts an der Generalversammlung berechtigen. Aktionäre, die vor der Generalversammlung ihre Aktien ganz oder teilweise veräussert haben, sind entsprechend nicht mehr stimmberechtigt. Bereits zugestellte Eintrittskarten und Stimmmaterialien sind zu retournieren oder entsprechend gegen neue umzutauschen.

## Vertretung und Vollmachterteilung

Wenn Sie nicht die Absicht haben, persönlich an der Generalversammlung teilzunehmen, können Sie sich durch einen anderen Aktionär oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen. Es ist nicht möglich, sich von der Gesellschaft vertreten zu lassen.

Herr Manuel Isler, Rechtsanwalt, c/o B.M.G. Avocats, Avenue de Champel 8c, Case postale 385, 1211 Genève 12, amtiert als unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR. Die ausgefüllte und unterzeichnete Vollmacht zugunsten des unabhängigen Stimmrechtsvertreeters ist dem Aktienregister an Computershare Schweiz AG an die oben stehende Adresse zuzustellen. Sofern Sie dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter keine spezifischen Weisungen geben, oder keine Weisung, im Sinne der Anträge des Verwaltungsrats zu stimmen, wird er sich der Stimme enthalten. Sie können auch abstimmen, indem Sie dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis 23. März 2020 über die Aktionärsplattform InvestorPortal eine elektronische Vollmacht und Stimmweisungen übermitteln.

Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte Annex 2.

Zur Bevollmächtigung eines anderen stimmberechtigten Aktionärs ist die ausgefüllte und unterzeichnete Vollmacht zusammen mit der Eintrittskarte und dem Stimmmaterial direkt dem Vertreter zu übergeben.

Im Anschluss an die Generalversammlung wird ein Apéro serviert, zu dem wir Sie herzlich einladen.

Freundliche Grüsse

Givaudan SA  
Für den Verwaltungsrat:



Der Präsident  
Calvin Grieder

Vernier, den 26. Februar 2020

## Annex 1

### **Erläuterungen bezüglich der Abstimmungen über die Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung (Traktandum 6)**

Die Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) verlangt, dass Givaudan alljährlich bindende Abstimmungen über die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung abhält.

Auf dieser Basis und im Einklang mit der VegüV und unseren Statuten beantragt der Verwaltungsrat die Genehmigung der Aktionäre für<sup>(1)</sup>:

1. den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung im Jahr 2021;
2. den Gesamtbetrag der kurzfristigen variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das abgelaufene Geschäftsjahr (2019); und
3. den maximalen Gesamtbetrag von Fixgehalt und langfristigen variablen Vergütungselementen der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr (2020).

Unsere Vergütung orientiert sich an unseren Vergütungsgrundsätzen und enthält weiterhin einen erheblichen Teil aktienbasierter Komponenten, um die Vergütung unseres Verwaltungsrates und unserer Geschäftsleitung mit den Interessen der Aktionäre im Einklang zu halten. Die variable Vergütung der Geschäftsleitung ist in hohem Masse leistungsorientiert und auf langfristige Wertschöpfung ausgerichtet. Die Gesamtvergütung besteht zu einem erheblichen Teil aus variablen Elementen.

Wir führen unsere Praxis, den Vergütungsbericht von Givaudan an der Generalversammlung zur konsultativen Abstimmung vorzulegen, fort. Dadurch erhalten die Aktionäre die Möglichkeit, unsere Vergütungsgrundsätze zu genehmigen und die im Voraus genehmigten Beträge erneut zu bestätigen.

Weitere Einzelheiten zu unserem Vergütungssystem entnehmen Sie bitte dem vollständigen Vergütungsbericht (Seiten 18 bis 30 der englischen Version des Bericht über Governance, Vergütung und Finanzen): <http://www.givaudan.com/media/publications>

<sup>(1)</sup> Diese Beträge enthalten nicht die obligatorischen Sozialversicherungsbeiträge, die sich auf schätzungsweise 8% der entsprechenden Vergütungsbeträge belaufen.

### **Erläuterungen bezüglich der Vergütung des Verwaltungsrates (Traktandum 6.1)**

Der beantragte Betrag von CHF 3'400'000, der dem Verwaltungsrat auszuzahlen ist, besteht voraussichtlich aus:

1. Fixgehalt, einschliesslich Verwaltungsrats- und Ausschusshonoraren von bis zu CHF 1'600'000, sowie
2. Bedingter Aktienzuteilung (Restricted Stock Units), deren Wert anhand des wirtschaftlichen Wertes bei Zuteilung gemäss der IFRS-Methode berechnet wird,

wobei für die dreijährige Sperrfrist kein Abzug gewährt wird.

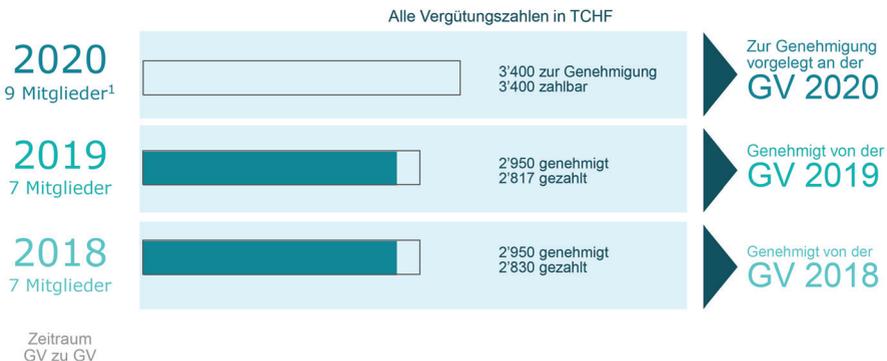
Givaudan zahlt gesetzlich vorgeschriebene Sozialversicherungsbeiträge. Die Mitglieder des Verwaltungsrates erhalten keine variable Vergütung und keine Pensionsleistungen.

Givaudan hat Beträge im Rahmen der bewilligten maximalen Gesamtbeträge und im Einklang mit den Statuten gezahlt.

Der an der diesjährigen Generalversammlung zur Genehmigung unterbreitete Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates ist gegenüber dem Vorjahr gestiegen. Dies spiegelt die Vergrößerung des Verwaltungsrates gegenüber dem Vorjahr um zwei Mitglieder, die an der diesjährigen Generalversammlung zur Wahl stehen, wider. Eine der zwei Mitglieder wird dem Verwaltungsrat im September 2020 beitreten, sofern sie gewählt wird.

Für 2020 wird keine Änderung der Vergütungsstruktur erwartet.

Die nachfolgende Grafik zeigt Details der Gesamtbeträge, die für den Verwaltungsrat seit der ordentlichen Generalversammlung 2018 beantragt wurden, sowie die tatsächlich ausgezahlten oder noch auszahlenden Beträge:



<sup>1</sup> Schliesst zwei Verwaltungsräte mit ein, die an der Generalversammlung 2020 zur Wahl stehen. Eine davon wird, sofern sie gewählt wird, ab dem 1. September 2020 beitreten.

Weitere Einzelheiten zur Vergütung unseres Verwaltungsrates entnehmen Sie bitte dem vollständigen Vergütungsbericht (Seiten 18 bis 30 der englischen Version des Bericht über Governance, Vergütung und Finanzen): <http://www.givaudan.com/media/publications>.

## Erläuterungen bezüglich der Vergütung der Geschäftsleitung (Traktandum 6.2)

Bezüglich der Geschäftsleitung beantragt der Verwaltungsrat die Genehmigung der Aktionäre für:

1. den Gesamtbetrag der kurzfristigen variablen Vergütungselemente für das abgelaufene Geschäftsjahr (2019) und
2. den maximalen Gesamtbetrag von Fixgehalt und langfristigen variablen Vergütungselementen für das laufende Geschäftsjahr (2020).

Zudem zahlt Givaudan die gesetzlich vorgeschriebenen Sozialversicherungsbeiträge.

Givaudan hat Beträge im Rahmen der bewilligten maximalen Gesamtbeträge und im Einklang mit den Statuten gezahlt.

## Kurzfristige variable Vergütungselemente (Jahresbonusplan 2019) (Traktandum 6.2.1)

Der beantragte Jahresbonus von CHF 4'269'632 für 2019 wurde unter Berücksichtigung der Erreichung der vorab für 2019 festgelegten finanziellen Leistungsziele berechnet; 50% bezogen auf das Umsatzwachstum auf vergleichbarer Basis\* und 50% auf die EBITDA- Marge.

\* Umsatzwachstum auf vergleichbarer Basis klammert die Auswirkungen von Währungsschwankungen sowie Unternehmenskäufen und -veräusserungen aus.

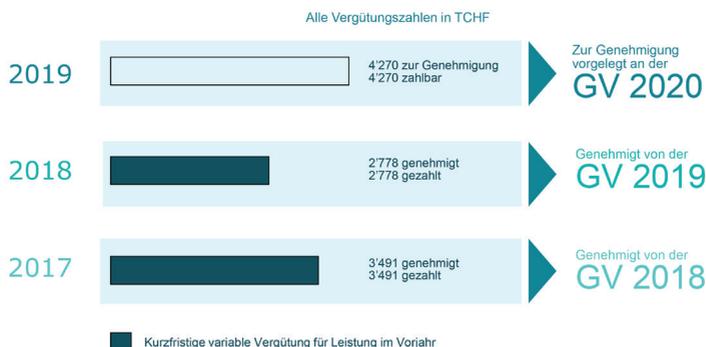
Im Jahr 2019 erzielte Givaudan erneut ein solides Finanzergebnis. Das Umsatzwachstum auf vergleichbarer Basis betrug 5,8% und die EBITDA-Marge 20,6% (21,5% auf vergleichbarer Basis). Dies führte zu einem vorgeschlagenen Bonus in Höhe von 120% des Zielbonus für den Chief Executive Officer und 121% im Durchschnitt für die anderen Mitglieder der Geschäftsleitung.

Weitere Einzelheiten zu unserem Jahresbonusplan 2019 entnehmen Sie bitte dem vollständigen Vergütungsbericht (Seiten 18 bis 30 der englischen Version des Bericht über Governance, Vergütung und Finanzen):  
<http://www.givaudan.com/media/publications>

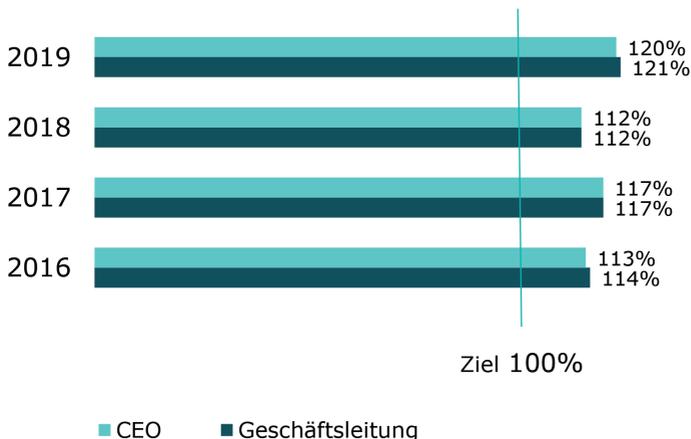
Die Erhöhung des Betrages der kurzfristigen variablen Vergütung für das letzte Geschäftsjahr (2019 gegenüber 2018) beruht im wesentlichen auf den folgenden Faktoren:

- Änderungen in der Zusammensetzung der Vergütung, die eine Neugewichtung von langfristiger variabler Vergütung zugunsten von fixer und kurzfristiger variabler Vergütung zur Folge hat.
- Der vorgeschlagene Auszahlungsbetrag spiegelt eine Übererreichung der Ziele für das Umsatzwachstum und die EBITDA-Marge wider, die eine durchschnittliche Auszahlung von 121% des Zielbonus für die Mitglieder der Geschäftsleitung zur Folge hat (2018 lag die durchschnittliche Zielerreichung bei 112% des Zielbonus).

Die nachfolgende Grafik enthält Details zu den Beträgen für Jahresboni, die den Aktionären seit der Generalversammlung 2018 zur Genehmigung beantragt worden sind, und die Beträge, die letztlich ausgezahlt wurden bzw. noch auszuzahlen sind.



In der nachfolgenden Grafik werden Zielerreichung des Jahresbonus 2019 und historische Zielerreichung über vier Jahre zusammengefasst. In Übereinstimmung mit unseren Vergütungsgrundsätzen für diesen Zeitraum kann die potenzielle Auszahlung zwischen 0% und 200% des Zielbetrages liegen.



### **Fixgehalt und langfristige variable Vergütungselemente (Performance-Share-Plan 2020 – “PSP”) (Traktandum 6.2.2)**

Der maximale Gesamtbetrag von Fixgehalt und langfristigen variablen Vergütungselementen der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr, der bei dieser ordentlichen Generalversammlung beantragt wird, beläuft sich auf CHF 15'300'000 und besteht voraussichtlich aus:

1. einem Fixgehalt von bis zu CHF 6'900'000, das Grundgehalt, Pensionsleistungen und sonstige geldwerte Vorteile beinhaltet, und
2. Zuteilungen im Rahmen des Performance-Share-Plans (PSP).

Der beantragte Maximalbetrag bleibt gegenüber letztem Jahr stabil. Der Betrag stellt Fixgehalt und langfristige Vergütungselemente für sieben Mitglieder der Geschäftsleitung dar (keine Veränderung der Anzahl während 2019).

Die PSP-Zuteilungen machen weiterhin einen erheblichen Teil (45%) der Gesamtvergütung der Geschäftsleitungsmitglieder aus, eine Praxis, die Givaudans Fokus auf langfristige Leistung unterstreicht.

Der Wert der PSP-Zuteilungen, die 2020 erfolgen werden, wird gemäss IFRS-Methode unter Zugrundelegung der Erreichung der Leistungsziele ohne Abzug für die dreijährige Vesting-Periode berechnet. Die Auszahlung nach Ablauf der Vesting-Periode kann aufgrund von Aktienkursschwankungen und der Erreichung der vorab festgelegten Leistungsziele zwischen 0% und 200% des Zielbetrages schwanken.

Nach Ablauf der Vesting-Periode von drei Jahren nach der Zuteilung kann die Leistung

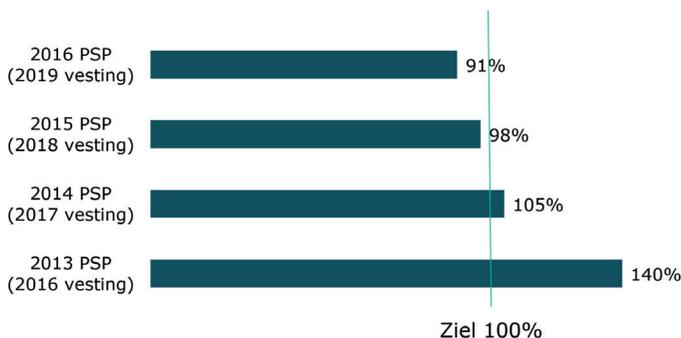
zwischen 0% und 200% der Zielvorgabe liegen. Daraus ergibt sich eine Zuteilung zwischen 0 und 2 Givaudan Aktien pro Performance Share. Der PSP 2016 wurde am 15. April 2019 mit einer Auszahlungsrate von 91% fällig. Dies spiegelt eine leichte Untererreichung der Ziele für relatives Umsatzwachstum und für freie Barmittel wider.

Weitere Einzelheiten zum PSP entnehmen Sie bitte dem vollständigen Vergütungsbericht (Seiten 18 bis 30 der englischen Version des Bericht über Governance, Vergütung und Finanzen): <http://www.givaudan.com/media/publications>

Die nachfolgende Grafik enthält Details zu den Beträgen für fixe und langfristige variable Vergütung, die den Aktionären seit der ordentlichen Generalversammlung 2018 zur Genehmigung beantragt worden sind, und die Beträge, die letztlich ausgezahlt wurden bzw. noch auszuzahlen sind



In der nachfolgenden Grafik ist die historische Zielerreichung für die PSP über die letzten vier Jahre zusammengefasst. In Übereinstimmung mit unseren Vergütungsgrundsätzen für diesen Zeitraum kann die potenzielle Auszahlung zwischen 0% und 200% des Zielbetrages liegen.



## Annex 2

### **Elektronische Anmeldung und Vollmachtserteilung via Aktionärsplattform InvestorPortal**

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

Entsprechend der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften vom 20. November 2013 (VegüV) müssen die Aktionäre auch elektronisch – «auf Distanz» – abstimmen können.

Dementsprechend haben Sie die Möglichkeit, im Rahmen unserer Generalversammlung «online» abzustimmen, indem Sie über das Aktionärsportal InvestorPortal den unabhängigen Stimmrechtsvertreter bevollmächtigen und ihm Weisungen erteilen. Sie können über das Aktionärsportal InvestorPortal ebenfalls die Eintrittskarte zur Generalversammlung elektronisch bestellen oder einen anderen stimmberechtigten Aktionär bevollmächtigen.

Um das Aktionärsportal InvestorPortal zu nutzen, tätigen Sie bitte die folgenden Schritte:

1. Rufen Sie die Internetseite [ip.computershare.ch/Givaudan](http://ip.computershare.ch/Givaudan) auf.
2. Sie werden nun um die Eingabe Ihrer Aktionärsnummer und Ihres Passworts gebeten. Beides finden Sie auf Ihrem Anmeldeformular.
3. Akzeptieren Sie die Nutzungsbedingungen.
4. Sie können jetzt Ihre Eintrittskarte bestellen oder einen anderen stimmberechtigten Aktionär oder den unabhängigen Stimmrechtsvertreter mit der Ausübung des Stimmrechts bevollmächtigen.
5. Klicken Sie auf «BESTÄTIGEN» um Ihre Auswahl zu speichern.

Wichtiger Hinweis:

Die elektronische Erteilung von Weisungen und Vollmachten für Givaudans Generalversammlung 2020 ist bis spätestens am 23. März 2020, um 23.59 Uhr, möglich. Mit der Abgabe der elektronischen Weisungen und Vollmacht verzichten Sie auf eine persönliche Teilnahme an der diesjährigen Generalversammlung. Sollten Sie dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Weisungen sowohl elektronisch über InvestorPortal als auch schriftlich erteilen, werden ausschliesslich die elektronischen Weisungen berücksichtigt.

Bei Fragen ist Computershare Schweiz AG, welche das Online-Portal betreibt, per E-Mail an [business.support@computershare.ch](mailto:business.support@computershare.ch) oder telefonisch unter +41 62 205 77 50 (Montag bis Freitag, 08.00 bis 17.00 Uhr) gerne für Sie da.

Givaudan SA  
Weitere Informationen erhalten Sie unter  
folgender Rufnummer:  
+41 62 205 7750

