

HOCHDORF[®]
BEST PARTNER

Herzlich willkommen zur Generalversammlung 2019

HOCHDORF Holding AG

Hochdorf, 12. April 2019

Herzlich willkommen

Organisatorische Hinweise

- Ausfahrtstickets für das Parkhaus Braui sind am Infostand der HOCHDORF-Gruppe gegen Abgabe des Eintrittstickets erhältlich.
- Das Parkhaus der Migros sollte nicht benutzt werden. Dieses schliesst um 20.30 Uhr.
- Geräte für das elektronische Abstimmen sind verteilt.
- Handy bitte erst nach der Generalversammlung wieder einschalten. Danke.
- Zur effizienten Gestaltung der Generalversammlung ist die Redezeit bei Wortmeldungen auf max. 4 Minuten begrenzt. Für die persönliche Vorstellung beim Traktandum 5 beträgt die Redezeit max. 2 Minuten.

Generalversammlung 2019

Agenda

- 1. Begrüssung durch den Verwaltungsratspräsidenten**
- 2. Rückblick Geschäftsjahr 2018**
- 3. Strategie 2018 – 2022 und Zielerreichung**
- 4. Prognose 2019**
- 5. Generalversammlung**

Begrüßung

Wort des Präsidenten

Generalversammlung 2019

Agenda

- 1. Begrüssung durch den Verwaltungsratspräsidenten**
- 2. Rückblick Geschäftsjahr 2018**
- 3. Strategie 2018 – 2022 und Zielerreichung**
- 4. Prognose 2019**
- 5. Generalversammlung**

Rückblick Geschäftsjahr 2018

Kennzahlen Erfolgsrechnung

Deutlich geringere Werte bei EBITDA und EBIT.

in CHF 1'000	2018	2017	2016
Nettoerlös	561'030	600'527	541'606
Gewinn vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisationen (EBITDA) In % des Produktionserlöses	35'886 6.3	55'719 9.2	33'360 6.1
Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT) In % des Produktionserlöses	18'649 3.3	42'616 7.1	22'464 4.1
Reingewinn In % des Produktionserlöses	8'656 1.5	40'846 6.8	19'406 3.6

Rückblick Geschäftsjahr 2018

Wichtige Einflüsse

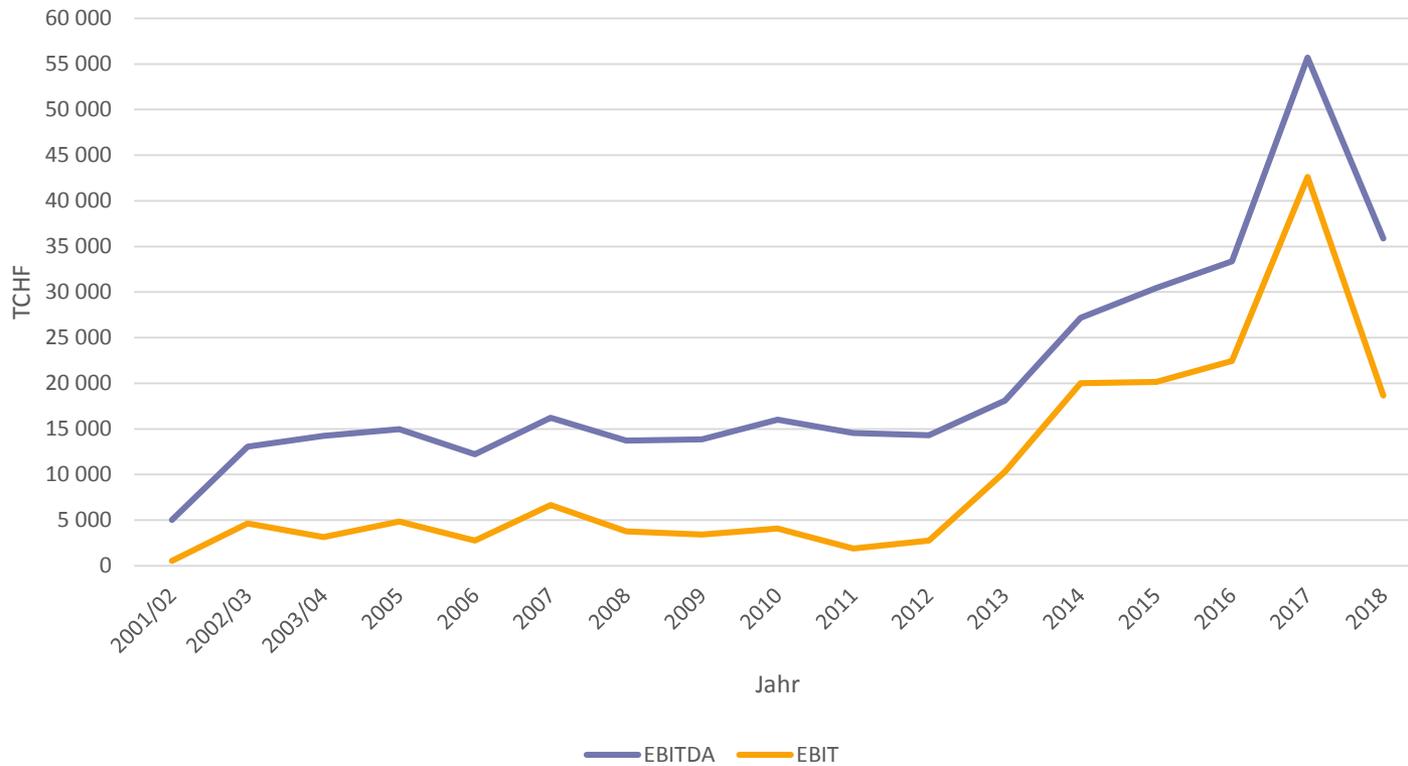
2018: Ein herausforderndes Übergangsjahr.

- Das Resultat der Pharmalys Gruppe liegt signifikant unter den Erwartungen
- Wegfall China-Geschäft im Bereich Baby Care
- Verspätungen beim Go-Live Turm 9 in Sulgen
- Dairy Ingredients: die schwierige Marktsituation führte zu Margenverlusten
- Dairy Ingredients: Das Ergebnis wurde auch durch die tieferen produzierten Volumen belastet
- Verlust aus dem Verkauf der HOCHDORF Baltic Milk UAB
- Akquisition der Bimbosan AG

Rückblick Geschäftsjahr 2018

Entwicklung Ertrag HGR

Entwicklung EBITDA/EBIT



Rückblick Geschäftsjahr 2018

Bilanz

Die Finanzierung der HOCHDORF-Gruppe bietet weiterhin eine gute Basis für weiteres Unternehmenswachstum.

AKTIVEN

in CHF 1'000	31.12.2018		31.12.2017	
Umlaufvermögen	253'517	44.1%	278'680	47.9%
Anlagevermögen	321'713	55.9%	303'589	52.1%
Total Aktiven	575'230	100.0%	582'269	100.0%

PASSIVEN

	31.12.2018		31.12.2017	
Kurzfristiges FK	111'248	19.3%	215'843	37.1%
Langfristiges FK	183'135	31.8%	57'144	9.8%
Total Fremdkapital	294'383	51.1%	272'987	46.9%
Eigenkapital	280'847	48.8%	309'282	53.1%
Total Passiven	575'230	100.0%	582'269	100.0%

Rückblick Geschäftsjahr 2018

Geldflussrechnung

Negativer Free Cashflow aufgrund des Baus des T9 sowie den Kaufpreiszahlungen für Pharmalys und Bimbosan.

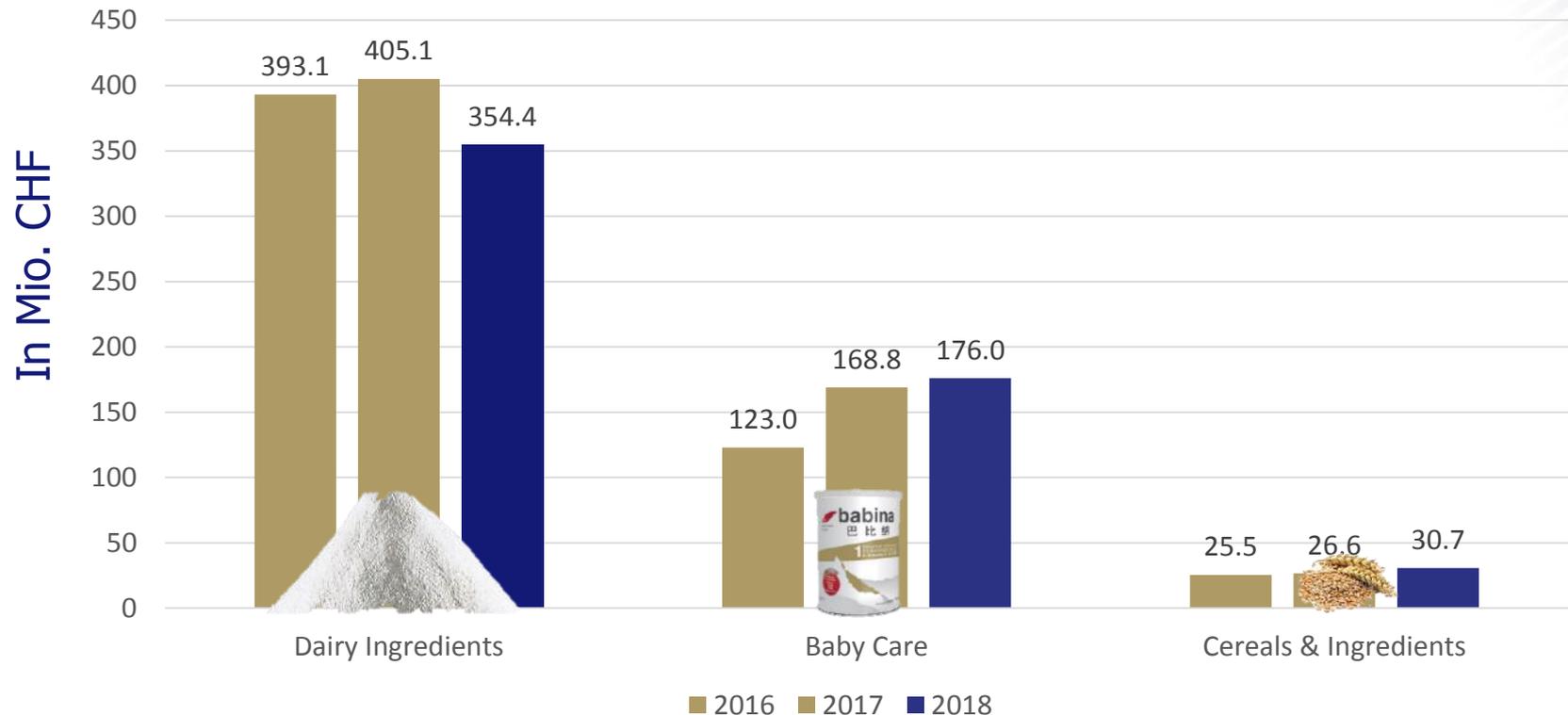
in CHF 1'000	31.12.2018		31.12.2017	
Erarbeitete Mittel	30'425	5.4%*	56'035	9.3%*
Veränderung Nettoumlaufvermögen	-111'704		-50'016	
Operativer Cashflow	-81'279	-14.5%*	6'019	1.0%*
Investitionstätigkeit	-67'251		-90'097	
Free Cashflow	-148'530	-26.4%*	-84'078	-14.0%*
Finanzierungstätigkeiten	115'761		79'924	
Währungseffekte	-307		-307	
Total Abfluss	-33'076		-3'847	
Flüssige Mittel per 1.1.	63'860		67'707	
Flüssige Mittel per 31.12.	30'784		63'860	

* In % des Netto-Verkaufserlöses

Rückblick Geschäftsjahr 2018

Umsatz nach Geschäftsbereichen

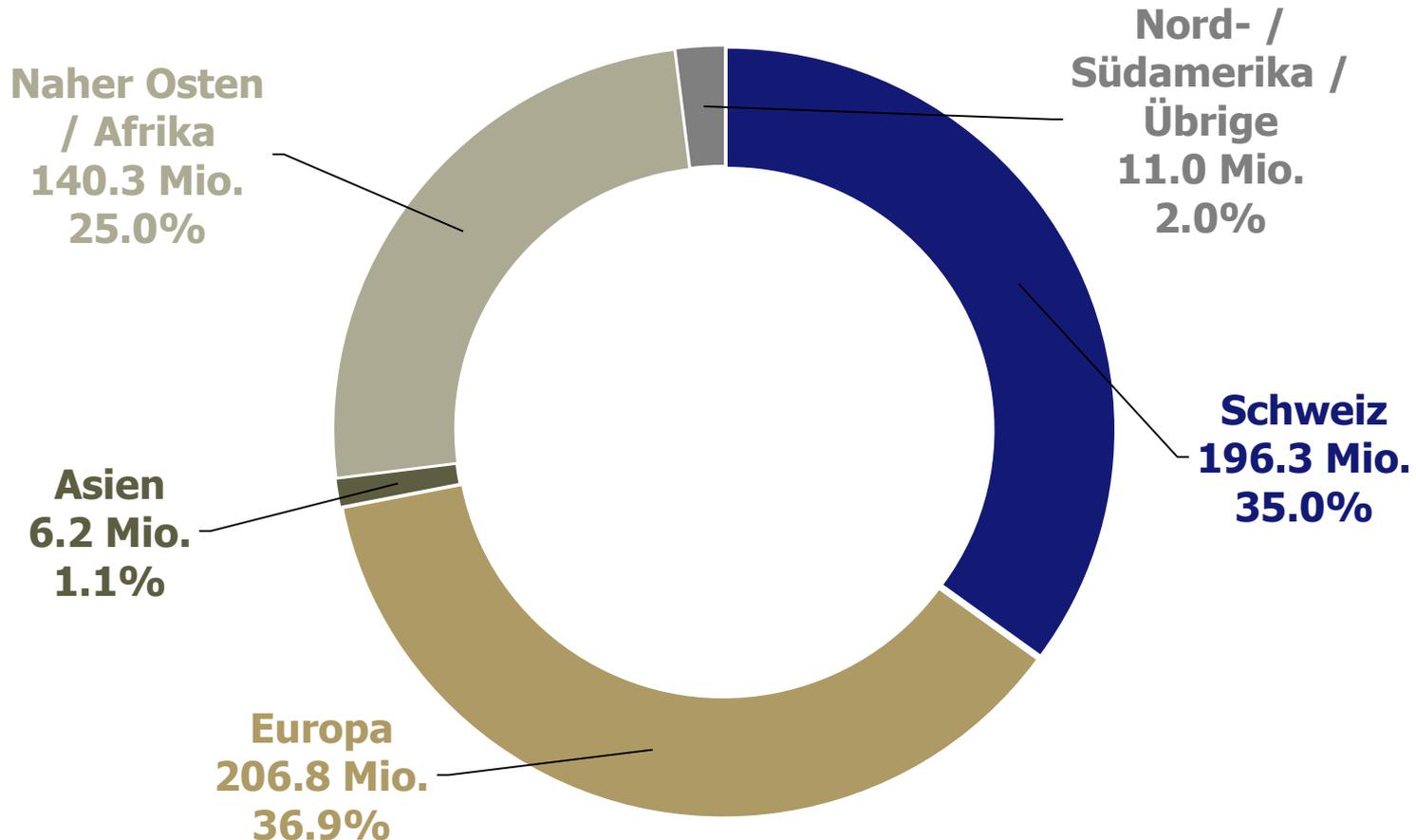
Höherer Umsatz im Bereich Baby Care trotz Wegfall China-Umsatz. Niedrigere Verarbeitungsmengen im Bereich Dairy Ingredients belasten das Ergebnis.



Rückblick Geschäftsjahr 2018

Erlös nach Regionen

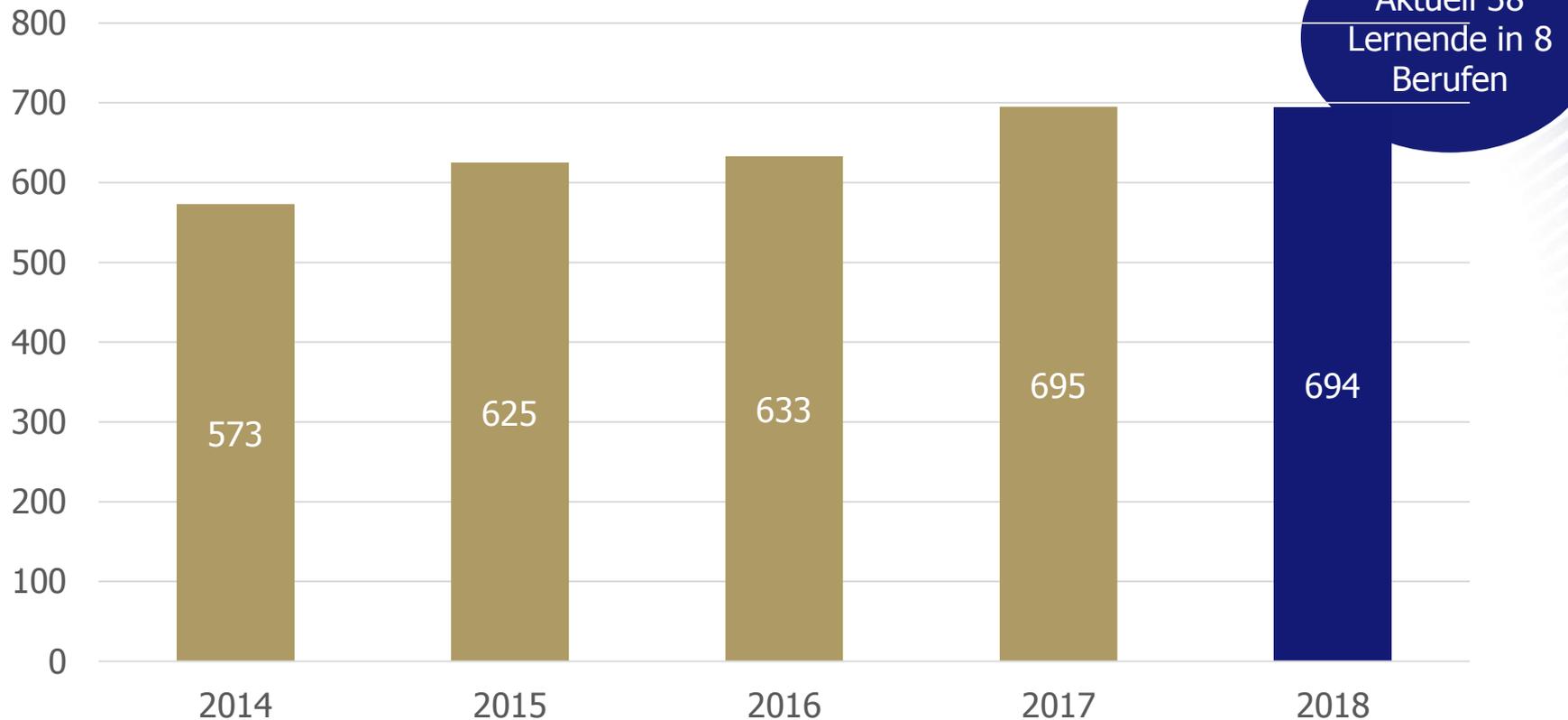
Der Exportanteil ist aufgrund des Wegfalls des China-Geschäftes leicht gesunken.



Rückblick Geschäftsjahr 2018

Personalbestand der Gruppe per 31.12.

Praktisch unveränderter Personalbestand (Verkauf HOCHDORF Baltic Milk und Akquisition Bimbosan AG).



Generalversammlung 2019

Agenda

- 1. Begrüssung durch den Verwaltungsratspräsidenten**
- 2. Rückblick Geschäftsjahr 2018**
- 3. Strategie 2018 – 2022 und Zielerreichung**
- 4. Prognose 2019**
- 5. Generalversammlung**

Organisationsstruktur per 1.1.2019

Die drei Geschäftsfelder der HOCHDORF Holding AG.

HOCHDORF Holding AG



- HOCHDORF Swiss Nutrition AG (100%)
- Uckermärker Milch GmbH (60%)
- Ostmilch Handels GmbH (26%)



- HOCHDORF Swiss Nutrition AG (100%)
- Bimbosan AG (100%)
- Pharmalys Laboratories SA (51%)
- Pharmalys Africa S.à.r.l. (51%)
- Pharmalys Tunisie S.à.r.l. (51%)
- HOCHDORF Americas Ltd (60%)



- HOCHDORF Swiss Nutrition AG (100%)
- Marbacher Ölmühle GmbH (100%)
- Zifru Trockenprodukte GmbH (100%)
- HOCHDORF South Africa Ltd (90%)
- Snapz Foods AG und Snapz Foods USA Inc. (je 65%)

Strategie 2018 – 2022 und Zielerreichung

HOCHDORF's Vision

**HOCHDORF's Vision basiert auf einem neuen Geschäftsmodell.
Die Transformation ist im Gange.**

***«Unser Ziel ist es, HOCHDORF zu
einem global tätigen, profitablen
Nischen-Unternehmen mit Premium-
Produkten zu wandeln.»***

USP von HOCHDORF

HOCHDORF agiert konsequent als Schweizer mittelständiges Unternehmen im globalen Markt.

1. Wir sind ein Schweizer Unternehmen

- Wir orientieren uns an den Schweizer Werten «Zuverlässigkeit», «Qualität», «Präzision»

2. Wir sind ein mittelständisches Unternehmen

- Wir arbeiten mit möglichst schlanken Strukturen
- Wir sind uns dem hohen Wert persönlicher Geschäftsbeziehungen bewusst – nichts ist schwerer zu kopieren
- Unsere Talente sind unser wertvollstes Kapital

3. Wir sind ein unabhängiges Unternehmen

- Wir gehören zu den wenigen milchverarbeitenden Unternehmen, die von Milchproduzenten unabhängig sind. Dadurch können wir uns frei von Milchlieferanteninteressen auf die Bedürfnisse unserer Kunden und Aktionäre konzentrieren

4. Wir sind ein bewegliches, agiles und flexibles Unternehmen

- Unser Kundenservice ist der Beste in seiner Klasse

5. Wir sind ein mutiges Unternehmen

- Wir entwickeln unsere Märkte, wo die Mitbewerber zögern
- Wir sind auf der ganzen Welt aktiv
- Wir betrachten persönliche Geschäftsbeziehungen als unser wichtigstes Kapital

Strategie 2018 – 2022 und Zielerreichung: Dairy Ingredients

2018: grosse Herausforderungen für DI

Sehr anspruchsvolle Marktsituation sowohl international als auch in der Schweiz.



1. Grosse Spreizung zwischen Milchfett- und Milchproteinbewertung

- Historisch tiefe Preise für Proteine im 2018 und Kollaps der Fettpreise im zweiten Halbjahr haben uns in Europa/Deutschland stark getroffen.

2. Nachfrage für Magermilchpulver sinkt in der Schweiz

- Aufgrund der grossen Verfügbarkeit an Alternativen (Molkenpulver, Buttermilchpulver) sank die Magermilchpulver-Nachfrage.

3. Implementierung der Nachfolgelösung des «Schoggigesetzes»

- Die Aktivitäten in der Schweiz wurden stark durch die Umsetzung der Nachfolgelösung des «Schoggigesetzes» geprägt.

Strategie 2018 – 2022 und Zielerreichung: Baby Care

Zufriedenstellendes 2018

Baby Care wurde mit starken Preiserhöhungen für Rohstoffe und zahlreichen anspruchsvollen Projekten konfrontiert.



1. Neue Produktions- und Abfülllinie in Sulgen

- Das Einfahren der neuen Produktionslinie ist auf gutem Weg.
- HOCHDORF ist technisch in der Lage, 50'000 Tonnen Babynahrung herzustellen und in die ganze Welt zu verkaufen.

2. Akquisition Bimbosan AG

- Mit der Akquisition der Bimbosan AG besitzt HOCHDORF jetzt eine Schweizer Traditionsmarke.
- Bimbosan ist die Nummer 1 in Schweizer Apotheken und Drogerien.

3. Post-Merger-Aktivitäten Pharmalys

- Post-Merger-Arbeit mit Pharmalys war anspruchsvoll.

Photo: Daniel Hurter

Strategie 2018 – 2022 und Zielerreichung: Baby Care

Baby Care ist bereit für Wachstum

Der Bereich Baby Care ist international gut positioniert und plant weiteres Wachstum.



1. Wachstum bei bestehenden Kunden

- HOCHDORF hat eine solide Kundenbasis mit Wachstumspotenzial.

2. Wachstum mit neuen Partnern

- Unser Verkaufsteam erreichte gute Resultate bei der Akquisition neuer Kunden mit interessantem Potenzial.

3. Vorwärtsintegration und Wachstum der HOCHDORF Marken

- Wir investierten in den Verkaufs-Aussendienst für unsere Marken Primalac, Swisslac und Bimbosan.
- Wir erreichten einige Neuregistrierungen in den Regionen MEA und APAC.

Strategie 2018 – 2022 und Zielerreichung: Baby Care

Wachstumspläne Pharmalys MEA

Die Organisation von Pharmalys ist jetzt gestärkt und bereit zur Umsetzung des Wachstumsplans.



1. Verbesserte Strukturen

- Pharmalys investierte in zusätzliche Ressourcen in der Geschäftsentwicklung zur besseren Durchdringung neuer Märkte.
- Für die Budgetkontrolle und ein effizienteres Inkasso wurde in Dubai ein neues Finanzteam aufgestellt.

2. Vielversprechende neue Registrierungen

- Pharmalys bewies seine starken Fähigkeiten in der Marktentwicklung.
- Neue Registrierungen in vielen Ländern wie bspw. Ukraine, Usbekistan, Kasachstan, Oman, Burundi, Südsudan, Ghana und Nigeria.

3. Integration Pharmalys

- Weitere Integration Pharmalys in die HOCHDORF-Gruppe.

4. Kostenmanagement

- Bessere Verwaltung der Kosten und Forderungen.

Strategie 2018 – 2022 und Zielerreichung: Baby Care

Wachstum Bimbosan APAC

Parallel zur Integration von Bimbosan haben wir bereits die Markterschliessung Asien-Pazifik gestartet.



1. Integration Bimbosan

- Die Integration der Bimbosan AG in die HOCHDORF-Gruppe ist auf gutem Weg.
- Die von Bimbosan initiierten verstärkten Kommunikationsbemühungen wurden fortgesetzt.

2. Internationalisierung Bimbosan

- Für die Marke Bimbosan wurden qualifizierte Aussendienstmitarbeiter eingestellt.
- Wir starteten Produktregistrierungen in Vietnam; Indonesien, die Philippinen und Malaysia werden folgen.

Strategie 2018 – 2022 und Zielerreichung: Cereals & Ingredients

2018: Positive Entwicklung

Dennoch wird 2019 eine Sortimentsanpassung vorgenommen.



1. C&I ist zu stark diversifiziert

- C&I steckt in vielen kleinen Geschäften fest, die nicht alle weltweit multipliziert werden können.
- Das Produktangebot wird entsprechend angepasst.

2. C&I muss fokussieren

- Mit den Akquisitionen Zifru und Snapz wird sich C&I auf die Entwicklung des attraktiven und schnell wachsenden Geschäfts von gesunden Kids Food und Snacks (Früchte und Gemüse) fokussieren.

*"Since there's limited time to fix meals, parents are searching for snacks as replacements. According to the 'Global Kids Snacks Market Research Report 2018' by QYResearch' the kids' snacking market is predicted to grow steadily at a CAGR of 10 to 15% from 2018 to 2023."
(source: bakingbusiness.com; Breaking into the children's snacking segment; 08.03.2019)*

Zusammenfassung

HOCHDORF befindet sich im Wandel.

1. Restrukturierung Dairy Ingredients

- Die Nachfolgelösung des «Schoggigesetzes» heisst, dass HOCHDORF Dairy Ingredients sein Businessmodel anpassen muss.

2. Markenregistrierung in China

- Der Bereich Baby Care arbeitet hart an den Markenregistrierungen für den Chinesischen Markt im 2019 und ersten Lieferungen nach China im 2020.

3. Pharmalys und Bimbosan

- Wachstumspläne für Pharmalys und Bimbosan (MEA und APAC)

4. Nutzung der neuen Produktionslinie in Sulgen

- Zusätzlich zum Wachstum bestehender Kunden plant HOCHDORF ein kontrolliertes Wachstum der eigenen Marken in der Schweiz und im Ausland.

5. Fokussierung auf gesunde Kids Food und Snacks

- Der Fokus der Expansion liegt auf Private Label und Snapz. Gesunde Kindernahrung und Snacks auf Basis von Früchten und Gemüse.

6. Erreichen eines positiven Free Cashflows und Steigerung der Profitabilität

- Umsetzung Kostensenkungsprogramm; Effizienzsteigerung in der Supply Chain, Produktion und Verwaltung; Devestition nicht mehr strategiekonformer unrentabler Geschäfte

Generalversammlung 2019

Agenda

- 1. Begrüssung durch den Verwaltungsratspräsidenten**
- 2. Rückblick Geschäftsjahr 2018**
- 3. Strategie 2018 – 2022 und Zielerreichung**
- 4. Prognose 2019**
- 5. Generalversammlung**

Prognose 2019

Ausblick 2019

2019 ist ein anspruchsvolles Jahr und wird eine Herausforderung.

Wichtige Einflüsse:

- Laufende Projekte zur Erreichung unserer strategischen Ziele:
 - Vermarktung der zusätzlichen Kapazitäten im Bereich Baby Care
 - Wachstumspläne für Pharmalys und Bimbosan
 - Das Geschäft von gesundem Kids Food und Snacks auf den Markt bringen
 - Anpassung des Businessmodells im Bereich Dairy Ingredients (Nachfolgelösung «Schoggigesetz»)
- Kostensenkungsprogramm

Prognose für das Geschäftsjahr 2019

- Aufgrund der grossen Unsicherheiten im Bereich Dairy Ingredients verzichtet die HOCHDORF-Gruppe derzeit auf die Abgabe einer Umsatz- und Ertragsprognose.

Generalversammlung 2019

Agenda

- 1. Begrüssung durch den Verwaltungsratspräsidenten**
- 2. Rückblick Geschäftsjahr 2018**
- 3. Strategie 2018 – 2022 und Zielerreichung**
- 4. Prognose 2019**
- 5. Generalversammlung**

Generalversammlung 2019

Konstituierung

Vorsitz

Dr. Daniel Suter

Protokollführung

Dr. Christoph Hug

Stimmzähler

Keine, elektronische Abstimmung

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Dr. Urban Bieri, Rechtsanwalt

Generalversammlung 2019

Statutarische Festlegungen

- a) Einladung** erging am 19. März 2019 form- und fristgerecht
Publikation im SHAB am 19. März 2019.
- b) Traktanden** Traktandenliste mit Anträgen des Verwal-
tungsrates wurde mit der Einladung zugestellt.
- c) Anträge zu Traktanden** schriftliche Einreichung bis 29. März 2019
an das VR-Sekretariat.
Es sind keine Anträge zu traktandierten
Geschäften eingegangen.

Generalversammlung 2019

Statutarische Festlegungen

d) Protokoll GV 2018

ist vom 19. März 2019 während 20 Tagen am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht aufzulegen

e) Revisionsstelle

Christoph Michel und Roman Ottiger als Vertreter der Revisionsstelle Ernst & Young AG

f) Abstimmungsverfahren

Abstimmungen werden elektronisch durchgeführt. Merkblätter liegen beim Empfang auf.
Farbencode: Grün = Zustimmung
Gelb = Enthaltung
Rot = Ablehnung

Abstimmungen und Wahlen werden offen durchgeführt

Generalversammlung 2019

Elektronische Abstimmung

Abstimmungsverfahren

- 1. Erklärungen liegen beim Empfang auf**
- 2. Testfrage:**

Sind Sie mit dem erstmals erhaltenen Kurzbericht zum abgelaufenen Geschäftsjahr zufrieden?

Hinweis zu Abstimmungen und Wahlen:

Gemäss Statuten Art. 11, Abs. 2, werden «Enthaltungen für die Bestimmung des Mehrs nicht berücksichtigt». D.h. es werden nur die Ja- und Nein-Stimmen zur Berechnung des Mehrs berücksichtigt.



Generalversammlung 2019

Statutarische Feststellungen

- Präsenz/Stimmenzahl
- Für Abstimmungen und Wahlen gilt gemäss Art. 11 der Statuten das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen sofern die gesetzlichen Bestimmungen nichts anderes vorschreiben

Generalversammlung 2019

1. Bericht der Revisionsstelle, Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018

Anträge des Verwaltungsrates:

- Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle
- Genehmigung des Jahresberichts, enthaltend die Jahresrechnung und die Konzernrechnung per 31.12.2018

Generalversammlung 2019

2. Verwendung des Bilanzgewinns und Auflösung gesetzlicher Reserven

Der Verwaltungsrat beantragt, einen Teil der gesetzlichen Reserven aus Kapitaleinlagen aufzulösen und daraus eine Dividende zu beschliessen sowie den Bilanzgewinn 2018 wie folgt zu verwenden:

Generalversammlung 2019

2.1. Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2018 wie folgt zu verwenden:

Gewinnvortrag	CHF 51'735'700
Korrektur auf Bestand Eigene Aktien aus Vorjahr	CHF 140'060
Verlust laufendes Jahr	CHF -9'780'496
Vortrag auf neue Rechnung	CHF 42'095'264

Generalversammlung 2019

2.2. Umwandlung und Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

Erläuterung:

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, anstelle einer Dividendenausschüttung aus dem verfügbaren Gewinn, eine Dividende aus den Reserven aus Kapitaleinlagen (gesetzliche Reserven) von CHF 4.00 pro Aktie.

Als Folge der am 1. Januar 2011 in Kraft getretenen Unternehmenssteuerreform II (Kapitaleinlageprinzip, Art. 5 Abs. 1 VStG) erfolgt die Auszahlung der Dividende aus den Reserven aus Kapitaleinlagen ohne Abzug der Verrechnungssteuer von 35%. Für die in der Schweiz ansässigen natürlichen Personen, die ihre Aktien im Privatvermögen halten, ist diese Dividende ausserdem steuerfrei (Kapitaleinlageprinzip, Art. 20 Abs. 3 DBG).

Generalversammlung 2019

2.2. Umwandlung und Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

Antrag des Verwaltungsrates:

Reserven aus Kapitaleinlagen	CHF	60'242'669
Umwandlung von Reserven aus Kapitaleinlagen in die freien Reserven	CHF	-5'739'040
Verbleibende Reserven aus Kapitaleinlagen	CHF	54'503'629
Ausschüttung einer Dividende aus Reserven aus Kapitaleinlagen für das Geschäftsjahr 2018 von CHF 4.00 pro Aktie	CHF	5'739'040

Generalversammlung 2019

3. Entlastung der Mitglieder des VR und der Geschäftsleitung

Der Generalversammlung wird beantragt, die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018 zu entlasten.

Generalversammlung 2019

4. Vergütung

Der Verwaltungsrat lässt konsultativ über den Vergütungsbericht 2018 abstimmen und beantragt maximale Gesamtbeträge zur Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung.

Generalversammlung 2019

4.1. Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht

Der Verwaltungsrat beantragt, dem im Geschäftsbericht 2018 veröffentlichten Vergütungsbericht 2018 zuzustimmen.

Generalversammlung 2019

4.2. Vergütung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt einen maximalen Gesamtbetrag von CHF 700'000 zur Vergütung des Verwaltungsrates für die Zeitperiode von der Generalversammlung 2019 bis zur Generalversammlung 2020.

Generalversammlung 2019

4.3. Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt einen maximalen Gesamtbetrag von CHF 3'200'000 zur Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019.

Generalversammlung 2019

5. Wahl des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der fünf bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrates sowie die Wahl der Herren Hans-Peter Hess und Jörg Riboni als neue Mitglieder des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Die Wahl von Bernhard Merki, Markus Bühlmann und Markus Kalberer empfiehlt der Verwaltungsrat zur Ablehnung.

Generalversammlung 2019

Vorstellung Bernhard Merki

- 1962, Schweizer Staatsbürger, wohnhaft in Wangen SZ
- Dipl. Masch. Ing. HTL/Dipl. Wirtsch. Ing. STV
- Verfügt über grosse Führungserfahrung aus seinen Tätigkeiten in verschiedenen Managementfunktionen der Netstal-Gruppe, Näfels (1988 bis 2013, davon die letzten zehn Jahre als CEO); und als CEO der 4B AG/Gruppe in Hochdorf (2014 bis 2018)
- Weitere Tätigkeiten, u.a.:
 - *seit 2014:* Mitglied Verwaltungsrat EMS-Chemie-Holding AG und präsidiert dort auch den Vergütungsausschuss
 - *seit 2010:* Mitglied Verwaltungsrat RONDO Burgdorf AG und Seewer Holding AG
 - *seit 2008:* Hochschulrat Hochschule für Technik, Rapperswil
 - *von 2003 bis 2012:* Mitglied des Executive Committee der Krauss Maffei AG (DL)
 - *von 2006 bis 2012:* Vizepräsident Verwaltungsrat Netstal-Maschinen AG
 - *von 2013 bis 2016:* Mitglied Verwaltungsrat Hermann Bühler AG, Schweiz



Generalversammlung 2019

Vorstellung Jörg Riboni

- 1957, Schweizer, wohnhaft in Steinhausen ZG
- Betriebswirtschafter lic. oec. HSG/
Dipl. Wirtschaftsprüfer
- Bis April 2019 Chief Financial Officer (CFO) der Emmi Gruppe



- Weitere Tätigkeiten, u.a.:
 - *2013 bis 2019:* CFO der Emmi Gruppe
 - *2005 bis 2012:* CFO der Forbo-Gruppe
 - *1997 bis 2005:* CFO der Sarna-Gruppe
 - *1995 bis 1997:* CFO von Jelmoli
 - *2016 bis 2018:* Mitglied im Sachverständigenausschuss der Sika AG
 - *zudem:* Präsident oder Mitglied des Verwaltungsrats verschiedener privat gehaltener Unternehmen

Generalversammlung 2019

Vorstellung Markus Bühlmann

- 1962, Schweizer, wohnhaft in Rothenburg LU
 - Meisterlandwirt mit HFP Höheren Fachprüfung (Meisterprüfung)
 - Führt erfolgreich einen eigenen Landwirtschaftsbetrieb mit 55 Kühen (Milchproduktion/Schweinezucht)
-
- Weitere Tätigkeiten, u.a.:
 - *seit 2018:* Vizepräsident Zentralschweizer Milchproduzenten ZMP
 - *seit 2018:* Mitglied des Verwaltungsrats ZMP Invest AG
 - *seit 2015:* Mitglied Vorstand Zentralschweizer Milchproduzenten ZMP
 - *seit 2015:* Mitglied Regionalausschuss Zentralschweizer Milchproduzenten ZMP
 - *seit 2015:* Delegierter Schweizer Bauernverband SBV
 - *seit 2014:* Vorstandsmitglied Genossenschaft PROSUS
 - *seit 2014:* Mitglied Pilotprojekt REDES BLW



Generalversammlung 2019

Vorstellung Hans-Peter Hess

- 1966, Schweizer, wohnhaft in Walchwil ZG
- Betriebswirtschafter, lic. oec. HSG, spezialisiert auf Strategie, Marketing- und Vertriebsthemen
- Seit 2011 selbständiger Unternehmer mit Beteiligungsprojekten, Strategieberater und Verwaltungsrat

- Weitere Tätigkeiten:
 - *VR-Mandate:* Baumer AG, Islikon; Promena Holding AG, Aarburg.
 - Senior Advisor bei Roland Berger AG, Zürich (Strategieberatung)
 - *2011-2017:* Vizepräsident des Verwaltungsrats von Biogel AG, Luzern (weltweites Gelatine-Geschäft, Food Ingredients).
 - *2003-2011:* Geschäftsführer von Ricola Schweiz AG und weltweiter Marketing-Chef und Mitglied der Geschäftsleitung von Ricola AG
 - *2000-2003:* Business Unit Director Food & Beverage, Mitglied der Geschäftsleitung bei Unilever Bestfoods AG
 - *1993-1999:* verschiedene Führungspositionen in Marketing und Verkauf bei Unilever Bestfoods AG



Generalversammlung 2019

Vorstellung Markus Kalberer

- 1967, Schweizer Staatsbürger, wohnhaft in Gattikon
- Betriebsökonom FH
- Seit 2015 CEO der Lenzlinger Söhne AG, Nänikon
Operative Verantwortung für die Ländergesellschaften
Schweiz, Österreich und China (Rep.Office)
- 2004-2014 CEO der Conducta-Gruppe, Winterthur
Mitglied der erweiterten Konzernleitung der
Looser Holding AG (börsenkotiert bis 2016)

- Weitere Tätigkeiten:
 - Über 20 Jahre Verwaltungsrats­tätigkeit in diversen Unternehmen
 - Mitinhaber und Verwaltungsrat der im Foodbereich tätigen Gottlieber Spezialitäten AG
 - Ausgewiesene Kompetenzen in Change-Management und Turnaround-Situationen



Generalversammlung 2019

5.1. Zu-Wahl von Bernhard Merki

Die ZMP Invest AG beantragt die Zu-Wahl von **Bernhard Merki** als Mitglied des Verwaltungsrates bis und mit zur Generalversammlung 2020.

Der Verwaltungsrat beantragt keine Zu-Wahl. Falls Sie keine Zu-Wahl wünschen, stimmen Sie mit „Nein“.

Generalversammlung 2019

5.2. Zu-Wahl von Jörg Riboni

Die ZMP Invest AG beantragt die Zu-Wahl von **Jörg Riboni** als Mitglied des Verwaltungsrates bis und mit zur Generalversammlung 2020.

Der Verwaltungsrat beantragt Zustimmung zur Wahl.

Generalversammlung 2019

5.3. Zu-Wahl von Markus Bühlmann

Die ZMP Invest AG beantragt die Zu-Wahl von **Markus Bühlmann** als Mitglied des Verwaltungsrates bis und mit zur Generalversammlung 2020.

Der Verwaltungsrat beantragt keine Zu-Wahl. Falls Sie keine Zu-Wahl wünschen, stimmen Sie mit „Nein“.

Generalversammlung 2019

5.4. Wahl von Michiel de Ruiter

(Im Verwaltungsrat seit 2016)

Der Verwaltungsrat beantragt, **Michiel de Ruiter** für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als Verwaltungsrat zu bestätigen.

Generalversammlung 2019

5.5. Wahl von Dr. Walter Locher

(Im Verwaltungsrat seit 2014)

Der Verwaltungsrat beantragt, **Dr. Walter Locher** für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als Verwaltungsrat zu bestätigen.

Generalversammlung 2019

5.6. Wahl von Ulrike Sailer

(Im Verwaltungsrat seit 2017)

Der Verwaltungsrat beantragt, **Ulrike Sailer** für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als Verwaltungsrätin zu bestätigen.

Generalversammlung 2019

5.7. Wahl von Niklaus Sauter

(Im Verwaltungsrat seit 2014)

Der Verwaltungsrat beantragt, **Niklaus Sauter** für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als Verwaltungsrat zu bestätigen.

Generalversammlung 2019

5.8. Wahl von Dr. Daniel Suter

(Im Verwaltungsrat seit 2016)

Der Verwaltungsrat beantragt, **Dr. Daniel Suter** für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als Verwaltungsrat zu bestätigen.

Generalversammlung 2019

5.9. Zu-Wahl von Hans-Peter Hess

Der Verwaltungsrat beantragt die Zu-Wahl von **Hans-Peter Hess** als Mitglied des Verwaltungsrates bis und mit zur Generalversammlung 2020.

Generalversammlung 2019

5.10. Zu-Wahl von Markus Kalberer

Die Aktionärsgruppe Weiss/Maurer beantragt die Zu-Wahl von **Markus Kalberer** als Mitglied des Verwaltungsrates bis und mit zur Generalversammlung 2020.

Der Verwaltungsrat beantragt keine Zu-Wahl. Falls Sie keine Zu-Wahl wünschen, stimmen Sie mit „Nein“.

Generalversammlung 2019

5.11. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

Die ZMP Invest AG beantragt, vorbehältlich seiner Wahl zum Mitglied des Verwaltungsrates, **Bernhard Merki** für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als Präsident des Verwaltungsrates zu wählen.

Der Verwaltungsrat beantragt Ablehnung der Wahl. Falls Sie keine Wahl wünschen, stimmen Sie mit „Nein“.

Generalversammlung 2019

5.12. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, vorbehältlich seiner Wahl zum Mitglied des Verwaltungsrates, **Dr. Daniel Suter** für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als Präsident des Verwaltungsrates zu bestätigen.

Generalversammlung 2019

5.13. Wahl des Personal- und Vergütungsausschusses

Die ZMP Invest AG beantragt, vorbehältlich seiner Wahl zum Mitglied des Verwaltungsrates, **Bernhard Merki** für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses zu wählen.

Der Verwaltungsrat beantragt Ablehnung der Wahl. Falls Sie keine Wahl wünschen, stimmen Sie mit „Nein“.

Generalversammlung 2019

5.14. Wahl des Personal- und Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat und die ZMP Invest AG beantragen, vorbehältlich seiner Wahl zum Mitglied des Verwaltungsrates, **Jörg Riboni** für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses zu wählen.

Generalversammlung 2019

5.15. Wahl des Personal- und Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt, vorbehältlich seiner Wahl zum Mitglied des Verwaltungsrates, **Niklaus Sauter** für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses zu wählen.

Generalversammlung 2019

5.16. Wahl des Personal- und Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt, vorbehältlich seiner Wahl zum Mitglied des Verwaltungsrates, **Dr. Walter Locher** für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses zu wählen.

Generalversammlung 2019

6. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt, **Dr. Urban Bieri** vom Advokaturbüro Rudolf & Bieri AG für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu wählen.

Generalversammlung 2019

7. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, die **Ernst & Young AG**, Luzern, für ein Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2020, als Revisionsstelle der HOCHDORF Holding AG zu wählen.

Generalversammlung 2019

8. Varia

- Wortmeldungen?
- Termine

Generalversammlung 2019

Finanzkalender

Die nächsten Termine der HOCHDORF-Gruppe.

- 20. August 2019 Aktionärsbrief mit Halbjahresabschluss
- 19. März 2020 Bilanzmedienkonferenz
- 17. April 2020 Generalversammlung

Generalversammlung 2019

Zum Schluss der Generalversammlung

- Bitte geben Sie die Abstimmgeräte beim Saal-Ausgang ab.
Danke.
- Der Apéro Riche ist im Foyer und im kleinen Saal vorbereitet.
- **Herzlichen Dank für Ihr Interesse und Ihren Besuch.**

HOCHDORF®

BEST PARTNER