

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Emmi AG

Donnerstag, 7. April 2022, 14.00 Uhr
Eine persönliche Teilnahme ist nicht möglich
(Covid-19-Verordnung 3 des Bundesrats).

Kennzahlen Emmi Gruppe

Beträge in CHF Millionen	2021	2020	2020 bereinigt ¹⁾
Nettoumsatz	3'912	3'706	
Umsatzveränderung in %	5.6	6.1	
Organisches Umsatzwachstum in %	3.6	1.9	
Akquisitionseffekt in %	2.3	8.7	
Währungseffekt in %	-0.3	-4.5	
Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	394.7	376.3	390.9
in % vom Nettoumsatz	10.1	10.2	10.5
Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	284.1	256.6	271.2
in % vom Nettoumsatz	7.3	6.9	7.3
Reingewinn	216.7	188.4	202.6
in % vom Nettoumsatz	5.5	5.1	5.5
Investitionen in Anlagevermögen (ohne Akquisitionen)	152.6	131.4	
in % vom Nettoumsatz	3.9	3.5	
Personalbestand (auf Vollzeitbasis) per 31.12.	9'230	8'664	
Personalbestand (auf Vollzeitbasis) im Jahresdurchschnitt	8'868	8'303	
Nettoumsatz je Mitarbeiter in TCHF (Durchschnittswert)	441	446	
	31.12.2021	31.12.2020	
Bilanzsumme	2'471	2'337	
davon Eigenkapital inkl. Minderheitsaktionäre	1'182	1'233	
in % der Bilanzsumme	47.8	52.8	
Börsenkapitalisierung	5'756	4'876	

¹⁾ Bereinigt um Sondereffekte von CHF 14.6 Millionen beim EBITDA und EBIT beziehungsweise CHF 14.2 Millionen beim Reingewinn. Im Vorjahr resultierten diese aus dem Verkauf der Mehrheitsbeteiligung an der Lácteos Caprinos S.A.



Konrad Graber, Präsident des Verwaltungsrats,
und Urs Riedener, CEO, adressieren einen persönlichen
Gruss und resümieren das Jahr 2021 bei Emmi.
emmi.com/gv-message-2022

Einladung Generalversammlung Emmi AG 2022

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Angesichts der anhaltend fordernden Rahmenbedingungen dürfen wir mit Genugtuung auf ein wirtschaftlich erneut erfolgreiches Jahr zurückblicken. Mit Leidenschaft und Engagement, verbunden durch eine starke Kultur des Miteinanders sowie basierend auf unserer robusten Strategie haben unsere Teams mit vereinten Kräften Emmi auf Kurs gehalten und beharrlich Mehrwert geschaffen.

Der Jahresumsatz nähert sich der CHF 4 Milliarden-Marke und liegt mit einem starken organischen Wachstum von 3.6% über unseren Erwartungen. Insgesamt widerspiegelt die erfreuliche Performance den konsequent eingeschlagenen, strategischen Kurs mit einem diversifizierten Sortiments- und Länderportfolio, differenzierten und innovativen Markonzepten sowie einer höchst agilen und effizienten, lokal verankerten Organisation.

Konstant zuverlässiges Ergebnis – Dividendenerhöhung beantragt

Der Sturm bei den Inputkosten und das inflationäre, stark kostentreibende Umfeld haben auch Emmi gefordert. Sei es aufgrund von Engpässen bei Lieferanten, in der Logistik und auf dem Arbeitsmarkt oder teilweise massiv höheren Rohstoff-, Material- und Energiepreisen. Dank vorausschauender Planung, intensivierten Effizienzbemühungen und regional integrierten Lieferketten konnten wir einen Teil der Mehrkosten abfedern. Damit wurden EBIT- und Reingewinnmarge stabil gehalten und ein Ergebnis innerhalb der von uns kommunizierten Bandbreiten erzielt.

Der EBIT steigt gegenüber dem bereinigten Vorjahr um CHF 12.9 Millionen oder 4.8% auf CHF 284.1 Millionen, was einer konstanten EBIT-Marge von 7.3% entspricht. Beim Reingewinn resultiert gegenüber dem bereinigten Vorjahr eine Zunahme um 7.0% auf CHF 216.7 Millionen. Damit verteidigen wir auch auf dieser Stufe die Marge des Vorjahres (5.5%). Dank diesem soliden Ergebnis erhöht sich der Gewinn pro Aktie um 7.0% und der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung eine Erhöhung der Dividende um 7.7% auf CHF 14.00 pro Aktie vor.

Gemeinsam Verantwortung übernehmen

Unserer Tradition verpflichtet, haben wir 2021 unser langjähriges Nachhaltigkeitsengagement weiter vorangetrieben und das Emmi Nachhaltigkeitsmodell etabliert. Dieses umfasst ambitionierte Ziele, fusst auf einer wissenschaftsbasierten «netZERO 2050 Roadmap» und steht im Einklang mit den Entwicklungszielen der Vereinten Nationen. Insgesamt konnten wir unseren positiven Einfluss etwa bei der Etablierung

einer nachhaltigen Milchwirtschaft weiter ausbauen bzw. Emissionen, Abfall und Wasserverbrauch umgelegt auf unser Produktionsvolumen weiter reduzieren.

Mit Blick auf kommende Generationen agieren

Im Wissen, dass der Erfolg von heute kein Garant für morgen ist, wurde in den letzten Monaten auch intensiv am Rezept für eine weiterhin erfolgreiche Zukunft gearbeitet. Um Emmi langfristig wettbewerbsfähig aufzustellen und Mehrwert für unsere Anspruchsgruppen zu schaffen, haben wir unsere Strategie geschärft. Diese baut auf unserem bewährten Geschäftsmodell und unseren Stärken auf, rückt Zukunftsthemen und veränderte Bedürfnisse aber noch deutlicher in den Mittelpunkt.

Neu vermittelt zudem auch der Emmi Purpose, warum es uns gibt, wofür wir stehen und was uns leitet: «Gemeinsam schaffen wir die besten Milchmomente – heute und für kommende Generationen».

Wir werden bei Emmi auch in Zukunft umsichtig handeln – 2022 und darüber hinaus.

Generalversammlung Emmi AG 2022

Zwei langjährige Mitglieder des Verwaltungsrats, Vizepräsident Thomas Oehen-Bühlmann und Franz Steiger, treten nicht mehr zur Wahl an. Der Verwaltungsrat dankt den beiden Herren für ihren wichtigen und stets sehr geschätzten Beitrag zu Gunsten von Emmi. Wir freuen uns, dass wir Ihnen zur Ergänzung der verbleibenden Mitglieder mit Hubert Muff und Werner Weiss zwei ausgewiesene Persönlichkeiten zur erstmaligen Wahl vorschlagen dürfen.

Zum Schutz der Aktionärinnen und Aktionäre sowie unseren Mitarbeitenden haben wir uns aufgrund der epidemiologischen Lage anfangs Jahr entschieden, auf eine physische Durchführung der Generalversammlung zu verzichten. Die Aktionärinnen und Aktionäre werden ersucht, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Herrn Pascal Engelberger, Rechtsanwalt LL. M., Murbacherstrasse 3, 6003 Luzern, ihre Stimme schriftlich abzugeben.

Wir danken für Ihr Verständnis und vertrauen darauf, Sie im 2023 wieder in der Messe Luzern begrüßen zu können.



Konrad Graber
Präsident des Verwaltungsrats

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

1. Genehmigung Lagebericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung Emmi AG 2021

Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung und der Jahresrechnung Emmi AG für das Jahr 2021.

Erläuterung

Die Informationen des Lageberichts finden sich im Kapitel «Das Jahr bei Emmi» und teilweise im Finanzbericht des Geschäftsberichts. Der Bericht zur Corporate Governance und der Vergütungsbericht sind nicht Teil des Lageberichts.

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats

Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrats für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2021.

3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns; Festsetzung der Ausschüttung aus Gewinnreserven

in TCHF

Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	3'737
Jahresgewinn Emmi AG	123'067
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	126'804

Antrag des Verwaltungsrats zur Verwendung des Bilanzgewinns

Ausschüttung einer Dividende von CHF 14.00 (Vorjahr: CHF 13.00) brutto je Namenaktie aus den Gewinnreserven für das Geschäftsjahr 2021 für 5'349'810 dividendenberechtigten Aktien.

in TCHF

Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	126'804
Dividende	-74'897
Zuweisung an freie Reserven	-50'000
Vortrag auf neue Rechnung	1'907

Erläuterung

Bei Gutheissung dieses Antrags wird die Dividende am 13. April 2022 gemäss Dividendeninstruktion an alle Aktionärinnen und Aktionäre ausbezahlt. Erster Handelstag ex-Dividende für die Aktien ist der 11. April 2022.

4. Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütungen

Erläuterung

Die Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütungen erfolgt gemäss Art. 29e der Statuten der Emmi AG sowie in Umsetzung der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften. Die Grundsätze der Vergütungen sind in Art. 29b der Statuten und im Vergütungsbericht dargelegt. Die Vergütungen werden angemessen, wettbewerbsfähig sowie leistungsorientiert und in Übereinstimmung mit den strategischen Zielen sowie dem Erfolg der Emmi Gruppe festgesetzt. Für den Verwaltungsrat, den Agrarbeirat und die Konzernleitung bestehen derzeit keine Aktien- oder Optionspläne oder andere Beteiligungsprogramme. Die Vergütungen des Verwaltungsrats und des Agrarbeirats sind nicht an Erfolgskomponenten gekoppelt und bestehen deshalb lediglich aus einem fixen Betrag.

Die nachfolgend zu beschliessenden maximalen Gesamtsummen verleihen den erforderlichen Handlungsspielraum, um flexibel auf Veränderungen reagieren zu können (allfällige zusätzliche Mitglieder im Verwaltungsrat und Agrarbeirat, Verschiebungen in Ausschüssen, Zusatzsitzungen infolge Geschäftsentwicklungen, besondere Ereignisse, generelle Reserve). Bei den fixen Vergütungen besteht nicht die Absicht, die Gesamtsummen auszuschöpfen; sie schaffen aber die erforderliche unternehmerische Flexibilität. Im Vergütungsbericht und nachfolgend informiert der Verwaltungsrat über deren effektive Beanspruchung.

Alle unter Traktandum 4 erwähnten Beträge sind in TCHF.

☞ Siehe Vergütungsbericht

4.1 Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2022

Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Verwaltungsrats von maximal TCHF 1'200 für das Geschäftsjahr 2022.

Erläuterung

Die beantragte maximale Gesamtsumme beinhaltet auch die Vergütungen für die Arbeit in den drei Ausschüssen, im Beirat und in zwei Stiftungen. Der Verwaltungsrat besteht derzeit aus neun Mitgliedern.

Antrag an GV 2022 für GJ 2022	Ausbezahlte Vergütung 2021	Antrag an GV 2021 für GJ 2021
1'200 (Rahmenbetrag)	1'089	1'100 (Rahmenbetrag)

4.2 Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Agrarbeirats für das Geschäftsjahr 2022

Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Agrarbeirats von maximal TCHF 40 für das Geschäftsjahr 2022.

Erläuterung

Der Agrarbeirat besteht aus Mitgliedern des Verwaltungsrats, Mitarbeitenden sowie externen Fachpersonen. Bei der beantragten Gesamtsumme handelt es sich um die Vergütungen der fünf externen Fachpersonen. Mitglieder des Agrarbeirats, welche Verwaltungsräte sind, erhalten für ihre Tätigkeit im Agrarbeirat eine Entschädigung, die in den Vergütungen des Verwaltungsrats enthalten ist. Mitarbeitende erhalten für ihre Tätigkeit im Agrarbeirat keine Entschädigung.

Antrag an GV 2022 für GJ 2022	Ausbezahlte Vergütung 2021	Antrag an GV 2021 für GJ 2021
40 (Rahmenbetrag)	35	40 (Rahmenbetrag)

4.3 Genehmigung der maximalen fixen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2023

Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen der Konzernleitung von maximal TCHF 5'540 für das Geschäftsjahr 2023.

Erläuterung

Die Festlegung der fixen Lohnkomponente richtet sich nach funktionsspezifischen Benchmarks, individuellen Fähigkeiten, anhaltender Leistung und Erfahrung. Anpassungen werden unter Berücksichtigung der vorherrschenden Marktbedingungen, der individuellen Leistung und der gesamtwirtschaftlichen Situation des Unternehmens vorgenommen. Die Konzernleitung besteht aktuell aus acht Mitgliedern.

Antrag an GV 2022 für GJ 2023	Antrag an GV 2021 für GJ 2022	Ausbezahlte fixe Vergütung 2021	Antrag an GV 2020 für GJ 2021
5'540 (Rahmenbetrag)	5'500 (Rahmenbetrag)	4'695	5'480 (Rahmenbetrag)

4.4 Genehmigung der variablen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2021

Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung der Gesamtsumme der variablen Vergütungen der Konzernleitung von TCHF 1'025 für das Geschäftsjahr 2021.

Erläuterung

In Art. 29b der Statuten wird festgelegt, dass die variable Vergütung eines Mitglieds der Konzernleitung 50 % seiner fixen Vergütung nicht übersteigen darf. Deren Höhe ist ausschliesslich kurzfristig orientiert und richtet sich nach qualitativen und quantitativen Zielvorgaben und Parametern, insbesondere dem Gesamterfolg der Unternehmensgruppe, des Geschäftsbereichs und dem individuellen Beitrag des jeweiligen Mitglieds.

Antrag an GV 2022 für GJ 2021	Im Jahr 2021 ausbezahlte variable Vergütung 2020	Antrag an GV 2021 für GJ 2020
1'025	1'081	1'081

5. Wahlen im Verwaltungsrat

Erläuterung

Sieben Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl zur Verfügung. Thomas Oehen-Bühlmann und Franz Steiger verzichten auf eine Wiederwahl. Der Verwaltungsrat spricht den zurücktretenden Mitgliedern für ihr langjähriges Engagement und den geleisteten Beitrag zum Erfolg des Unternehmens seinen grossen Dank aus.

Als neue Mitglieder nominiert der Verwaltungsrat Hubert Muff, Neuenkirch, Leiter eines Landwirtschaftsbetriebes, sowie Werner Weiss, Meierskappel, Betriebsleiter landwirtschaftlicher Familienbetrieb. Der Verwaltungsrat ist überzeugt, dass Hubert Muff und Werner Weiss einen wichtigen Beitrag zur strategischen Weiterentwicklung und zur Aufsicht des Unternehmens leisten werden.

5.1 Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats und des Präsidenten

5.1.1 Konrad Graber

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Konrad Graber als Mitglied des Verwaltungsrats und als Präsident des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung (in der gleichen Abstimmung).

5.1.2 Monique Bourquin

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Monique Bourquin als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.1.3 Dominik Bürgy

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Dominik Bürgy als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.1.4 Thomas Grüter

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Thomas Grüter als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.1.5 Christina Johansson

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Christina Johansson als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.1.6 Alexandra Post Quillet

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Alexandra Post Quillet als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amts-

dauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.1.7 Diana Strebel

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Diana Strebel als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.2 Wahl von zwei neuen Mitgliedern des Verwaltungsrats

5.2.1 Hubert Muff

Antrag des Verwaltungsrats: Wahl von Hubert Muff, in Neuenkirch, als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.2.2 Werner Weiss

Antrag des Verwaltungsrats: Wahl von Werner Weiss, in Meierskappel, als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.3 Wiederwahl und Wahl der Mitglieder des Personal- und Vergütungsausschusses

Antrag des Verwaltungsrats

Wiederwahl, je einzeln, für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses von:

5.3.1 Konrad Graber

5.3.2 Monique Bourquin

Wahl für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses von:

5.3.3 Thomas Grüter

6. Wiederwahl der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats

Wiederwahl von **KPMG AG, Luzern**, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2022.

7. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag des Verwaltungsrats

Wiederwahl von **Pascal Engelberger, Rechtsanwalt, Luzern**, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Organisatorische Hinweise

Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2021 (einschliesslich Lagebericht, Konzernrechnung, Jahresrechnung der Emmi AG, Berichte der Revisionsstelle, Bericht zur Corporate Governance sowie Vergütungsbericht) liegt am Sitz der Gesellschaft, Landenbergstrasse 1, 6005 Luzern, zur Einsichtnahme auf. Der Geschäftsbericht 2021 ist – in die verschiedenen Kapitel unterteilt – auf der Internetseite report.emmi.com oder via QR Code unten rechts verfügbar.

Stimm- und Wahlberechtigung

Stimm- und wahlberechtigt sind die am 30. März 2022 im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre mit ihren registrierten Aktienstimmen. Das Stimm- und Wahlrecht kann ausschliesslich über den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, **Herrn Pascal Engelberger, Rechtsanwalt LL.M., Murbacherstrasse 3, 6003 Luzern**, ausgeübt werden. Bei Antworten, die nach dem 5. April 2022 eintreffen, ist die Verarbeitung nicht mehr sichergestellt.

Sie können Ihre Vollmacht und Weisung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter auch auf elektronischem Weg erteilen. Im Fall einer elektronischen Bevollmächtigung und Weisung beachten Sie bitte die Anweisungen auf dem separaten Formular über elektronische Vollmachts- und Weisungserteilung.

Allfällige Anträge und Fragen zu den Traktanden sind per Post bis am 24. März 2022 einzureichen an: Emmi AG, Sekretariat Verwaltungsrat, Landenbergstrasse 1, 6005 Luzern. Der Verwaltungsrat wird im Rahmen der Generalversammlung zu den Anträgen und Fragen Stellung nehmen.

Verkauf von Aktien

Im Falle eines Verkaufs von Aktien ist die Aktionärin/der Aktionär für die verkauften Aktien nicht mehr stimmberechtigt.

Adressänderungen

Bitte melden Sie Adressänderungen direkt an Computershare Schweiz AG, Team Aktienregister, +41 62 205 77 00, share.register@computershare.ch



Online-Bericht

Der gesamte Emmi Geschäftsbericht 2021 ist auch online verfügbar:
report.emmi.com



Emmi AG
Landenbergstrasse 1
CH-6005 Luzern
Telefon +41 58 227 27 27
info@emmi.com
www.emmi.com

Kontakt

Corinne Setschi
Konzernkommunikation
Telefon + 41 58 227 46 04
corinne.setschi@emmi.com



Höchster Standard für Ökoeffektivität.
Cradle to Cradle Certified®-Druckprodukte
hergestellt durch die Vögel AG.
Bindung ausgenommen.