

Protokoll

22. ordentliche Generalversammlung Emmi AG

Datum und Zeit 22. April 2015, 16.00 Uhr
Ort Sport- und Freizeitcenter Rex, Hansmatt 5, Stans

Vorsitz Konrad Graber, Präsident des Verwaltungsrats
Protokoll Ingrid Schmid, Sekretärin des Verwaltungsrats

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter Pascal Engelberger, Burger & Müller, Luzern
Vertreter der Revisionsstelle Thomas Affolter, KPMG Luzern
Seite/n 1/7

Konstituierung/Präsenz: Der Vorsitzende hielt fest, dass die Formalitäten der Einberufung eingehalten wurden und wies darauf hin, dass die Generalversammlung mit Bild und Ton aufgezeichnet wurde. Es waren 1050 Aktionäre oder deren Vertreter anwesend. Diese vertraten 4'343'324 Aktienstimmen. Dies entspricht 81.19 % aller Aktienstimmen und des Aktienkapitals. Das absolute Mehr belief sich auf 2'171'663 Aktienstimmen.

Diese 1050 Aktionäre wurden vertreten durch:

- | | | | |
|---|-----------------------------------|---------|-------------|
| - | Aktionäre oder deren Vertreter | 79.22 % | (3'440'579) |
| - | Unabhängigen Stimmrechtsvertreter | 20.78 % | (902'745) |

Dementsprechend war die 22. Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig.

Traktanden und Beschlüsse

1. **Genehmigung Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung der Emmi AG 2014**

Der Verwaltungsrat beantragte, den Jahresbericht, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung Emmi AG für das Jahr 2014 zu genehmigen.

Anzahl Wortmeldungen: 1

Die Generalversammlung genehmigte den Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr.

2. **Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragte, den Mitgliedern des Verwaltungsrats für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2014 Entlastung zu erteilen.

Anzahl Wortmeldungen: 0.

2/7

Die Generalversammlung genehmigte den Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr.

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

Der Verwaltungsrat beantragte, den verfügbaren Bilanzgewinn 2014 der Emmi AG wie folgt zu verwenden (in TCHF):

Gewinnvortrag aus Vorjahr	2857
Reingewinn	78'301
Bilanzgewinn zur Verfügung Generalversammlung	81'158
Zuweisung aus der anerkannten Reserve aus Kapitaleinlagen an freie Reserven zwecks Ausschüttung	20'329
Ausschüttung Dividende von CHF 3.80 je Namenaktie* aus der anerkannten Reserve aus Kapitaleinlagen	- 20'329
Zuweisung an freie Reserve	- 80'000
Vortrag auf neue Rechnung	1158

* im Nennwert von CHF 10.00 für 5 349 810 dividendenberechtigte Aktien (Vorjahr CHF 3.80 aus Kapitaleinlagereserven).

Anzahl Wortmeldungen: 1

Die Generalversammlung stimmte dem Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr zu.

4. Teilrevision der Statuten zwecks Anpassung an die Verordnung gegen übermässige Vergütungen sowie weitere Anpassungen

Der Verwaltungsrat beantragte Genehmigung der vorgeschlagenen Anpassungen der Statuten gemäss Anhang zur Einladung.

Anzahl Wortmeldungen: 1

Die Generalversammlung genehmigte den Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr.

5. Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütungen

5.1. Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2015

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Verwaltungsrats von maximal CHF 805 000 für das Geschäftsjahr 2015.

Anzahl Wortmeldungen: 0

Die Generalversammlung genehmigte den Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr.

5.2. Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Agrarbeirats für das Geschäftsjahr 2015

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Agrarbeirats von maximal CHF 29 000 für das Geschäftsjahr 2015.

Anzahl Wortmeldungen: 0

Die Generalversammlung genehmigte den Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr.

5.3. Genehmigung der maximalen fixen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2016

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen der Konzernleitung von maximal CHF 4.638 Mio. für das Geschäftsjahr 2016.

Anzahl Wortmeldungen: 0

Die Generalversammlung genehmigte den Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr.

5.4. Genehmigung der variablen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2014

Der Verwaltungsrat beantragte die Genehmigung der Gesamtsumme der variablen Vergütungen der Konzernleitung von CHF 874 000 für das Geschäftsjahr 2014.

Anzahl Wortmeldungen: 0

Die Generalversammlung genehmigte den Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr.

6. Wahlen im Verwaltungsrat

6.1. Wiederwahlen der Mitglieder des Verwaltungsrats und des Präsidenten, Wahl in den Verwaltungsrat

Mit einer Ausnahme (Hans Herzog) stellten sich alle Mitglieder des Verwaltungsrats zur Wiederwahl zur Verfügung. Der Verwaltungsrat sprach Hans Herzog für sein langjähriges Engagement und den geleisteten Beitrag zum Unternehmen seinen grossen Dank aus.

6.1.1 Konrad Graber

Der Verwaltungsrat beantragte Wiederwahl von Konrad Graber als Mitglied des Verwaltungsrats und als Verwaltungsratspräsident für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung (in der gleichen Abstimmung).

Anzahl Wortmeldungen: 0

Die Generalversammlung wählte Konrad Graber mit grossem Mehr wieder.

6.1.2 Thomas Oehen-Bühlmann

Der Verwaltungsrat beantragte Wiederwahl von Thomas Oehen-Bühlmann als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte Thomas Oehen-Bühlmann mit grossem Mehr wieder.

6.1.3 Christian Arnold

Der Verwaltungsrat beantragte Wiederwahl von Christian Arnold als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte Christian Arnold mit grossem Mehr wieder.

6.1.4 Stephan Baer

Der Verwaltungsrat beantragte Wiederwahl von Stephan Baer als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte Stephan Baer mit grossem Mehr wieder.

6.1.5 Monique Bourquin

Der Verwaltungsrat beantragte Wiederwahl von Monique Bourquin als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte Monique Bourquin mit grossem Mehr wieder.

6.1.6 Niklaus Meier

Der Verwaltungsrat beantragte Wiederwahl von Niklaus Meier als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte Niklaus Meier mit grossem Mehr wieder.

6.1.7 Josef Schmidli

Der Verwaltungsrat beantragte Wiederwahl von Josef Schmidli als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte Josef Schmidli mit grossem Mehr wieder.

6.1.8 Diana Strebel

Der Verwaltungsrat beantragte Wiederwahl von Diana Strebel als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte Diana Strebel mit grossem Mehr wieder.

6.1.9 Franz Steiger

Der Verwaltungsrat beantragte Wahl von Franz Steiger als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte Franz Steiger mit grossem Mehr.

6.2. Wiederwahl der Mitglieder des Personal- und Vergütungsausschusses

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

6.2.1 Konrad Graber

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte Konrad Graber mit grossem Mehr wieder.

6.2.2 Stephan Baer

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte Stephan Baer mit grossem Mehr wieder.

6.2.3 Thomas Oehen-Bühlmann

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte Thomas Oehen-Bühlmann mit grossem Mehr wieder.

7. Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragte die Wahl von KPMG AG, Luzern, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2015.

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte KPMG AG, Luzern, mit grossem Mehr wieder.

8. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtvertreters

Der Verwaltungsrat beantragte die Wiederwahl von Pascal Engelberger, Rechtsanwalt, Burger & Müller, Luzern, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Anzahl Wortmeldungen: 0.

Die Generalversammlung wählte Pascal Engelberger mit grossem Mehr wieder.

Im Anschluss an die ordentlichen Traktanden erläuterte CEO Urs Riedener die Aussichten des Unternehmens.

Schluss der Generalversammlung: 17.50 Uhr

7/7

Im Namen der Generalversammlung

Der Vorsitzende

A handwritten signature in black ink, appearing to read "K. Graber".

Konrad Graber
Präsident des Verwaltungsrats

Die Protokollführerin

A handwritten signature in black ink, appearing to read "I. Schmid".

Ingrid Schmid
Sekretärin des Verwaltungsrats