

Protokoll

32. ordentliche Generalversammlung Emmi AG

Datum und Zeit 10. April 2025, 16.00 Uhr
Ort Messe Allmend, Horwerstrasse, CH-6005 Luzern

Vorsitz Urs Riedener, Präsident des Verwaltungsrats
Protokoll Christa Wey, Company Secretary

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter Pascal Engelberger, Rechtsanwalt, Luzern
Vertreter der Revisionsstelle François Rouiller, KPMG Luzern
Seite/n 1/7

Konstituierung/Präsenz: Der Vorsitzende begrüsst zu dieser ordentlichen Generalversammlung und hält fest, dass die Formalitäten der Einberufung eingehalten worden sind. Er weist darauf hin, dass die Generalversammlung mit Bild und Ton aufgezeichnet wird.

Es sind 2'118 Aktionäre oder deren Vertretungsbevollmächtigte anwesend. Diese vertreten 4'397'473 Aktienstimmen, was 82.20 % aller Aktienstimmen und des Aktienkapitals entspricht. Die Mehrheit der vertretenen Stimmen beläuft sich auf 2'198'737 Aktienstimmen.

Die 2'118 Aktionäre werden vertreten durch:

- Aktionäre oder deren Vertreter 62.56 % (3'347'021)
- unabhängigen Stimmrechtsvertreter 19.64 % (1'050'452)

Dementsprechend ist die 32. Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig.

Präsenzmeldung

Total Aktienkapital in CHF	53'498'100
Total Namenaktien	5'349'810
Anzahl anwesende Namenaktionäre	2'118
Anzahl vertretene Aktien/Aktienstimmen	4'397'473
Anteil am Aktienkapital in %	82.20%
▪ Aktionäre oder deren Vertreter	3'347'021 62.56%
▪ unabhängiger Stimmrechtsvertreter	1'050'452 19.64%

Traktanden und Beschlüsse

1. Genehmigung finanzielle und nichtfinanzielle Berichterstattung Geschäftsjahr 2024

1.1. Genehmigung Lagebericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung Emmi AG 2024

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung und der Jahresrechnung Emmi AG für das Jahr 2024.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats mit 4'392'728 (99.87 %) Ja-Stimmen gegenüber 934 (0.02 %) Nein-Stimmen und 4'632 (0.11 %) Enthaltungen zu.

1.2. Genehmigung Bericht über nichtfinanzielle Belange gemäss Art. 964a ff OR (vgl. Kapitel 6 "OR-Index" im Nachhaltigkeitsbericht)

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung des Berichts über nichtfinanzielle Belange gemäss Art. 964a ff OR (vgl. Kapitel 6 "OR-Index" im Nachhaltigkeitsbericht) der Emmi AG für das Jahr 2024.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats mit 4'177'957 (94.99 %) Ja-Stimmen gegenüber 215'870 (4.91 %) Nein-Stimmen und 4'467 (0.10 %) Enthaltungen zu.

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats: Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrats für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2024.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats mit 4'269'459 (97.07 %) Ja-Stimmen gegenüber 121'387 (2.76 %) Nein-Stimmen und 7'398 (0.17 %) Enthaltungen zu.

3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Antrag des Verwaltungsrats: Ausschüttung einer Dividende von CHF 16.50 (Vorjahr CHF 15.50) brutto je Namenaktie aus dem Bilanzgewinn für das Geschäftsjahr 2024 für 5'349'810 dividendenberechtigte Aktien.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats mit 4'394'594 (99.92 %) Ja-Stimmen gegenüber 1'046 (0.02 %) Nein-Stimmen und 2'654 (0.06 %) Enthaltungen zu.

3/7

4. Genehmigung der Gesamtsummen der Vergütungen

4.1. Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2025

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Verwaltungsrats von maximal TCHF 1'400 für das Geschäftsjahr 2025.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats mit 4'245'637 (96.53 %) Ja-Stimmen gegenüber 143'994 (3.27 %) Nein-Stimmen und 8'661 (0.20 %) Enthaltungen zu.

4.2. Genehmigung der maximalen fixen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2026

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen der Konzernleitung von maximal TCHF 5'650 für das Geschäftsjahr 2026.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats mit 4'240'031 (96.40 %) Ja-Stimmen gegenüber 150'107 (3.41 %) Nein-Stimmen und 8'154 (0.19 %) Enthaltungen zu.

4.3. Genehmigung der variablen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2024

Antrag des Verwaltungsrats: Genehmigung der Gesamtsumme der variablen Vergütungen der Konzernleitung von TCHF 1'317 für das Geschäftsjahr 2024.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats mit 3'624'772 (82.41 %) Ja-Stimmen gegenüber 765'497 (17.41 %) Nein und 8'023 (0.18 %) Enthaltungen zu.

5. Wahlen im Verwaltungsrat

5.1. Wiederwahl von sechs Mitgliedern des Verwaltungsrats und des Präsidenten

Sechs Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl zur Verfügung.

5.1.1 Urs Riedener als Mitglied und Präsident

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

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Urs Riedener mit 4'055'729 (92.21 %) Ja-Stimmen gegenüber 338'341 (7.69 %) Nein-Stimmen und 4'222 (0.10 %) Enthaltungen wieder.

5.1.2 Monique Bourquin als Mitglied

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

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Monique Bourquin mit 4'188'921 (95.24 %) Ja-Stimmen gegenüber 205'055 (4.66 %) Nein-Stimmen und 4'316 (0.10 %) Enthaltungen wieder.

5.1.3 Dominik Bürgy als Mitglied

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

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Dominik Bürgy mit 4'379'070 (99.56 %) Ja-Stimmen gegenüber 14'931 (0.34 %) Nein-Stimmen und 4'291 (0.10 %) Enthaltungen wieder.

5.1.4 Thomas Grüter als Mitglied

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

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Thomas Grüter mit 4'198'727 (95.46 %) Ja-Stimmen gegenüber 194'722 (4.43 %) Nein-Stimmen und 4'843 (0.11 %) Enthaltungen wieder.

5.1.5 Nadja Lang als Mitglied

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

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Nadja Lang mit 4'390'201 (99.82 %) Ja-Stimmen gegenüber 2'661 (0.06 %) Nein-Stimmen und 5'430 (0.12 %) Enthaltungen wieder.

5.1.6 Hubert Muff als Mitglied

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

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Hubert Muff mit 4'094'048 (93.08 %) Ja-Stimmen gegenüber 299'292 (6.81 %) Nein-Stimmen und 4'952 (0.11 %) Enthaltungen wieder.

5.2. Wahl von drei neuen Mitgliedern des Verwaltungsrats

5.2.1 Rebekka Iten, Alosen

Antrag des Verwaltungsrats: Wahl von Rebekka Iten als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Rebekka Iten mit 4'295'807 (97.67 %) Ja-Stimmen gegenüber 98'533 (2.24 %) Nein-Stimmen und 3'946 (0.09 %) Enthaltungen.

5.2.2 Christian Troxler, Schlierbach

Antrag des Verwaltungsrats: Wahl von Christian Troxler als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Christian Troxler mit 4'289'204 (97.52 %) Ja-Stimmen gegenüber 104'585 (2.38 %) Nein-Stimmen und 4'497 (0.10 %) Enthaltungen.

5.2.3 Wahl eines weiteren Mitglieds des Verwaltungsrats (nach Bekanntgabe)

Mit Bekanntgabe vom 31. März 2025 hat der Verwaltungsrat Anette Weber, Zug, als Nachfolgerin der am 7. Februar 2025 verstorbenen Verwaltungsrätin Christina Johansson zuhanden der Generalversammlung nominiert.

Antrag des Verwaltungsrats: Wahl von Anette Weber als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Anette Weber mit 4'101'208 (93.25 %) Ja-Stimmen gegenüber 284'599 (6.47 %) Nein-Stimmen und 12'479 (0.28 %) Enthaltungen.

5.3. Wiederwahl 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 Urs Riedener

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Urs Riedener mit 3'836'578 (87.23 %) Ja-Stimmen gegenüber 556'914 (12.66 %) Nein-Stimmen und 4'794 (0.11 %) Enthaltungen wieder.

5.3.2 Monique Bourquin

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Monique Bourquin mit 4'007'137 (91.11 %) Ja-Stimmen gegenüber 386'285 (8.78 %) Nein-Stimmen und 4'864 (0.11 %) Enthaltungen wieder.

5.3.3 Dominik Bürgy

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Dominik Bürgy mit 4'133'111 (93.97 %) Ja-Stimmen gegenüber 260'120 (5.91 %) Nein-Stimmen und 5'055 (0.12 %) Enthaltungen wieder.

5.3.4 Thomas Grüter

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Thomas Grüter mit 3'925'797 (89.26 %) Ja-Stimmen gegenüber 464'734 (10.56 %) Nein-Stimmen und 7'755 (0.18 %) Enthaltungen wieder.

6. Wiederwahl der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von KPMG AG, Luzern, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2025.

Beschluss: Die Generalversammlung wählt KPMG AG, Luzern, mit 4'302'269 (97.82 %) Ja-Stimmen gegenüber 90'316 (2.05 %) Nein-Stimmen und 5'701 (0.13 %) Enthaltungen wieder.

7. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtvertreters

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Pascal Engelberger, Rechtsanwalt LL.M., Luzern, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Beschluss: Die Generalversammlung wählt Pascal Engelberger mit 4'393'235 (99.88 %) Ja-Stimmen gegenüber 1'674 (0.04 %) Nein-Stimmen und 3'377 (0.08 %) Enthaltungen wieder.

* * * * *

7/7

Voten während der Generalversammlung:

Traktandum 1:

Ein Votant dankt Emmi, dem Vorstand, den Mitarbeitenden, aber auch den Bäuerinnen und Bauern für ihre tägliche Arbeit. Der Präsident verdankt das positive Votum.

Ein Votant wünscht Auskunft zu den Themen Zölle, Wachstumsmärkte, Wasser und Arbeitsunfälle.

Zölle USA: R. Demarmels informiert über unsere Exportzahlen. Die aus den USA auferlegten Zölle müssen in Preiserhöhungen auf die Kunden abgewälzt werden.

Anteilserhöhung in Wachstumsmärkten: Bei Gelegenheit werden gemäss U. Riedener Anteile an Beteiligungen erhöht. Wir streben nicht überall eine 100%ige Übernahme an, um das Risiko mit lokalen Personen bzw. Unternehmungen teilen zu können, welche vor Ort gut vernetzt sind und die Eigenheiten des lokalen Geschäfts kennen.

Abhängigkeit von Wasser: Gemäss CEO tragen wir dem Wasser Sorge. Es ist gruppenweit Fokusthema im Bereich Nachhaltigkeit. Bei Capex-Investitionen werden Prozesse optimiert.

Leuchtturmprojekt ist die neue Käserei in Emmen, wo der Luzerner Rahmkäse praktisch wasserneutral produziert wird.

Arbeitsunfälle mit schweren Folgen: Sicherheit wird in den Produktionsstätten jeden Tag thematisiert, konkrete Sicherheitstage finden statt. Ziel ist die weitere Reduktion der Unfälle.

* * * * *

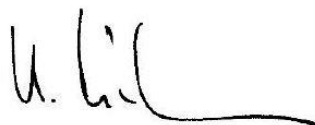
R. Demarmels nimmt Stellung zu aktuellen Themen und Herausforderungen und präsentiert die finanziellen Zielgrössen 2025. Die Mittelfristprognose wird bestätigt. Die CEO hebt das gesunde Naturprodukt Milch hervor. Innovationen für das Frühjahr 2025 in der Schweiz werden vorgestellt.

Der Schlussapplaus gilt den über 12'000 Mitarbeitenden von Emmi sowie der Konzernleitung.

Der Vorsitzende schliesst die ordentliche Generalversammlung um 17.50 Uhr.

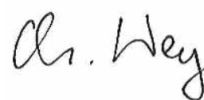
Im Namen der Generalversammlung

Der Vorsitzende



Urs Riedener
Präsident des Verwaltungsrats

Die Protokollführerin



Christa Wey
Company Secretary