



Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Emmi AG

Donnerstag, 10. April 2025

Beginn: 16.00 Uhr

Türöffnung: 15.00 Uhr

Ort: Messe Luzern

Kennzahlen Emmi Gruppe

in CHF Millionen	2024	2023	2023 bereinigt ¹⁾
Nettoumsatz	4'349	4'242	
Umsatzveränderung in %	2.5	0.3	
Organisches Umsatzwachstum in %	2.4	3.5	
Akquisitionseffekt in %	2.5	-1.0	
Währungseffekt in %	-2.4	-2.2	
Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	430.6	375.8	413.0
in % vom Nettoumsatz	9.9	8.9	9.7
Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	302.7	258.2	295.4
in % vom Nettoumsatz	7.0	6.1	7.0
Reingewinn	220.3	186.3	212.4
in % vom Nettoumsatz	5.1	4.4	5.0
Investitionen in Anlagevermögen (ohne Akquisitionen)	132.0	145.1	
in % vom Nettoumsatz	3.0	3.4	
Personalbestand (auf Vollzeitbasis) per 31.12.	12'232	9'346	
Personalbestand (auf Vollzeitbasis) im Jahresdurchschnitt	10'280	9'337	
	31.12.2024	31.12.2023	
Bilanzsumme	3'360	2'715	
davon Eigenkapital inkl. Minderheitsaktionäre	1'130	1'415	
in % der Bilanzsumme	33.6	52.1	
Börsenkapitalisierung	3'937	4'874	

¹⁾ Bereinigt um Sondereffekte von CHF 37.2 Millionen beim EBITDA und EBIT beziehungsweise CHF 26.1 Millionen beim Reingewinn. Im Vorjahr resultierten diese aus dem Verkauf der Gläsernen Molkerei sowie aus dem Verkauf des Minderheitsanteils an der Ambrosi S.p.A.

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Emmi AG

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre

Wir bewegten uns auch 2024 in einem anspruchsvollen Umfeld mit geopolitischen Spannungen, anhaltender Inflation und fortschreitendem Klimawandel, was viel von uns als Menschen, als Gesellschaft und als Unternehmen fordert. Umso wichtiger sind unsere bewährte Strategie, ein gemeinsamer Wertekompass und starke Partnerschaften, auf die wir bei Emmi zählen dürfen.

Robustes Geschäftsmodell

Im Geschäftsjahr 2024 steigerte die Emmi Gruppe ihren Jahresumsatz auf CHF 4'348.8 Millionen. Das gute, vollumfänglich volumengetriebene organische Wachstum liegt mit 2.4% über der eigenen Prognose. Alle Divisionen der Emmi Gruppe trugen zu diesem guten organischen Wachstum in einem anhaltend anspruchsvollen Marktumfeld bei. Das breit über Länder und Produktgruppen abgestützte Wachstum reflektiert die konsequente Strategieumsetzung und verdeutlicht, dass wir die starken Marktpositionen mit innovativen Marken und Konzepten in attraktiven Nischen sowie die ausgewogene geografische Präsenz mit einem attraktiven Produkt- und Kundenportfolio weiter ausbauen können. Allen voran zeigt es das grosse Engagement unserer weltweiten Emmi Teams, die unsere Konsumentinnen und Konsumenten ins Zentrum ihres Handelns stellen.

Wachstumsbeschleunigung im zweiten Halbjahr 2024

Im Heimmarkt **Schweiz** erzielte Emmi ein volumengetriebenes organisches Wachstum von 0.3% im Rahmen der eigenen Erwartungen, mit einem Umsatz von CHF 1'771.4 Millionen (Vorjahr: CHF 1'762.0 Millionen). Innovationsstarke Markenkonzepte wie Emmi Caffè Latte, Emmi Energy Milk, Aktifit und Luzerner Rahmkäse überzeugten am Markt und trugen, ebenso wie der höhere Absatz von Milchpulver für Industriekunden, positiv zur Umsatzentwicklung bei.

«Nachhaltiges, profitables
Wachstum bedarf einer langfristigen
Unternehmensstrategie, die Nachhaltigkeit
zu ihrem integralen Bestandteil macht.
Wir treiben die Entwicklung von Emmi
gesamtheitlich voran und sind ein starker
und verlässlicher Partner innerhalb
der Wertschöpfungskette.»

Urs Riedener,
Präsident des Verwaltungsrats

Die Division **Americas** übertraf mit einem Umsatz von CHF 1'707.7 Millionen (Vorjahr: CHF 1'698.8 Millionen) und einem organischen Wachstum von 3.7% die eigenen Erwartungen. Zum starken Wachstum trugen insbesondere die wichtigen Märkte Brasilien, Chile, Mexiko und die USA bei. In den USA lieferten sowohl lokal verankerte Geschäfte wie die führende Marke im US-Feta-Markt, Athenos, sowie Ziegenmilchprodukte der in den USA einzigen

nationalen Marke Meyenberg als auch aus der Schweiz importierte Käsespezialitäten einen wesentlichen Beitrag.

Im Mai 2024 übernahm Laticínios Porto Alegre, die brasilianische Tochtergesellschaft von Emmi, eine Mehrheitsbeteiligung an Verde Campo in Brasilien. Mit der innovationsstarken Marke Verde Campo stärkt Emmi ihre bestehende Marktposition in diesem Schlüsselmarkt mit funktionalen Premium-Milchprodukten aus hochwertigem Protein.

Der Umsatz in der Division **Europa** stieg um 13.1% auf CHF 747.7 Millionen (Vorjahr: CHF 661.4 Millionen) und übertraf mit einem guten organischen Wachstum von 5.5% die eigenen Erwartungen deutlich. Das Geschäft mit Emmi Caffè Latte und italienischen Premium-Desserts sowie Käsespezialitäten von Kaltbach entwickelte sich erfreulich. Auch der Umsatz mit Ziegenmilchpulver und -frischkäse in den Niederlanden legte deutlich zu.

Stärkung der strategischen Nischen und führenden Marken

2024 feierte Emmi einen historischen Milchmoment: Vor genau 20 Jahren kam mit Emmi Caffè Latte der europaweit erste Ready to Drink-Kaffee auf den Markt. Das beliebte Kultgetränk steht stellvertretend für die Innovationskraft, mit der Emmi ihre Marken und Geschäfte über die Jahre entwickelt hat. Mit der Akquisition der renommierten Luzerner Kaffeerösterei Hochstrasser stärkte Emmi ihre Kaffeekompetenz und damit die innovative Weiterentwicklung ihrer ikonischen Marke Emmi Caffè Latte.

Mit der im Oktober 2024 abgeschlossenen Akquisition der führenden französischen, auf Premium-Pâtisserie spezialisierten Madoiselle Desserts Gruppe vollzog Emmi

einen entscheidenden Schritt zum «Category Captain» in dieser Kategorie. Mit der neu geschaffenen Dessertorganisation, bestehend aus allen Emmi Dessertgesellschaften der Gruppe, verdoppelt Emmi ihren Umsatz in der über zehn Jahre aufgebauten strategischen Nische und nimmt eine führende Position in diesem wachsenden Markt ein.

Gutes Ergebnis in herausforderndem Marktumfeld

Das breit abgestützte profitable Volumenzwachstum, aber auch die konsequent fortgesetzten Effizienzprogramme mit einer unvermindert hohen Kostendisziplin führten zu höheren operativen Ergebnissen und Margen. Die erwartungsgemäss inflationsbedingt deutlich gestiegenen Personalkosten schwächten den erfreulichen Zuwachs auf Stufe Bruttogewinnmarge zwar ab, dennoch resultierten dank erneut deutlichen operativen Fortschritten im Auslandsgeschäft insgesamt erfreuliche Margenverbesserungen auf allen Stufen.

Durch die kontinuierliche Portfoliotransformation und die operativen Fortschritte in ausländischen Gesellschaften übertraf Emmi mit einem EBIT von CHF 302.7 Millionen (Vorjahr bereinigt: CHF 295.4 Millionen) erstmals die 300-Millionen-Schwelle. Die EBIT-Marge erreichte 7.0% (Vorjahr bereinigt: 7.0%). Der Reingewinn stieg auf CHF 220.3 Millionen (Vorjahr bereinigt: CHF 212.4 Millionen), und die Reingewinnmarge erhöhte sich auf 5.1% (Vorjahr bereinigt: 5.0%).

Dividendenausschüttung

Vor dem Hintergrund der starken Bilanz und des erfreulichen Ergebnisses im Geschäftsjahr 2024 schlägt der Verwaltungsrat im Sinne einer kontinuierlichen Ausschüttungspolitik und Dividendenentwicklung vor, die Dividende

um 6.5% auf CHF 16.50 pro Aktie (Vorjahr: CHF 15.50) zu erhöhen.

Verantwortungsvoll handeln

Nachhaltiges, profitables Wachstum bedarf einer langfristigen Perspektive unter Berücksichtigung wirtschaftlicher, sozialer und ökologischer Aspekte. Emmi fokussiert sich hierbei auf drei Handlungsfelder: Mitarbeitende, Gesellschaft und Umwelt. Emmi trieb ihre Nachhaltigkeitsbemühungen weiter voran und konnte wichtige Fortschritte erzielen.

So erfüllen seit Februar 2024 100% unserer Milchlieferanten in der Schweiz den Branchenstandard «Nachhaltige Milch». Überdies leistete das Pionierprojekt «KlimaStaR Milch» einen wichtigen Beitrag zur Weiterentwicklung einer klima- und ressourcenschonenden Milchproduktion in der Schweiz mit Strahlkraft in der Branche und über die Landesgrenzen hinaus.

Kontinuität in Aufsicht und Führung

Im Emmi Verwaltungsrat kommt es an der Generalversammlung 2025 zu Stabwechseln. Der Verwaltungsrat der Emmi AG schlägt der Generalversammlung vom 10. April 2025 Rebekka Iten und Christian Troxler als Nachfolge für Diana Strebel und Werner Weiss vor, die sich an der kommenden Generalversammlung nicht mehr zur Wiederwahl stellen. Der Verwaltungsrat bedankt sich bei Diana Strebel für ihr grosses Engagement für Emmi in den letzten 13 Jahren. Ein grosser Dank gebührt auch Werner Weiss für seine engagierte Mitarbeit.

Rebekka Iten ist eine ausgewiesene internationale Führungspersönlichkeit mit breiter Erfahrung in den Bereichen Konsumgüter, Strategie, Marketing, Verkauf, Innovationsmanagement, M&A und Transformation grosser Organisationseinheiten sowie Digitalisierung. Ihre Experti-

se in wichtigen Zielmärkten von Emmi wird den Verwaltungsrat bereichern. Christian Troxler ist selbstständiger Meisterlandwirt und Milchproduzent. Er bewirtschaftet einen modernen Hof, ist seit 2023 ZMP-Vorstandsmitglied, engagiert sich zudem als Vorstandsmitglied der Sortenorganisation Emmentaler Switzerland und nimmt weitere Führungsaufgaben im landwirtschaftlichen Umfeld wahr. Er ist politisch gut vernetzt und versteht die Milch- und Agrarwirtschaft in der Tiefe.

Der Verwaltungsrat gibt mit grosser Trauer den Tod der Verwaltungsrätin Christina Johansson bekannt. Ad interim übernimmt Verwaltungsrat Dominik Bürgy den Vorsitz des Prüfungsausschusses. Der Verwaltungsrat informiert zu gegebener Zeit über die Nominierung einer Nachfolge.

In der Konzernleitung übernahm Oliver Wasem per 1. Juli 2024 die Rolle als CFO.

Generalversammlung Emmi AG 2025

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre, wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in die Gestaltungskraft und den hoch engagierten Einsatz unserer neu über 12'000 Mitarbeitenden, die Emmi ausmachen und sich tagtäglich für «Genuss von ganzem Herzen» einsetzen.

Ich freue mich, Ihnen gemeinsam mit der CEO Ricarda Demarmels und dem CFO Oliver Wasem die Entwicklung der Emmi Gruppe im Geschäftsjahr 2024 an der Generalversammlung am 10. April 2025 in der Messe Luzern zu präsentieren.

Freundliche Grüsse



Urs Riedener, Präsident des Verwaltungsrats

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

1. Genehmigung finanzielle und nichtfinanzielle Berichterstattung Geschäftsjahr 2024

1.1 Genehmigung Lagebericht, Konzernrech- nung und Jahresrechnung Emmi AG 2024

Antrag des Verwaltungsrats

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

Erläuterung/Begründung

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

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass der Lagebericht, die Konzernrechnung sowie die Jahresrechnung der Emmi AG in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Obligationenrechts und des Rechnungslegungsstandards Swiss GAAP FER erstellt wurden. Zudem hat die Revisionsstelle KPMG AG, Luzern, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung geprüft und ein Prüfungsurteil ohne Einschränkung abgegeben.

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) Emmi AG für das Jahr 2024.

Erläuterung/Begründung

Die Informationen des Berichts über nichtfinanzielle Belange gemäss Art. 964a ff OR (vgl. Kapitel 6 «OR-Index» im Nachhaltigkeitsbericht) finden sich im Nachhaltigkeitsbericht, am Ende des Geschäftsberichts der Emmi AG, in Kapitel 6 OR-Index. Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass der Bericht über nichtfinanzielle Belange gemäss Art. 964a ff OR (vgl. Kapitel 6 «OR-Index» im Nachhaltigkeitsbericht) in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Obligationenrechts erstellt wurde.

2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats

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

Erläuterung/Begründung

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Leistung jedes Mitglieds des Verwaltungsrats

während des abgeschlossenen Geschäftsjahrs die Erteilung der Entlastung durch die Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2024 rechtfertigt.

3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

in TCHF

Gewinnvortrag	2'316
Jahresgewinn Emmi AG	137'886
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	140'202

Antrag des Verwaltungsrats zur Verwendung des Bilanzgewinns

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.

in TCHF

Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	140'202
Dividende	-88'272
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven	-45'000
Vortrag auf neue Rechnung (Gewinnvortrag)	6'930

Erläuterung/Begründung

Bei Gutheissung dieses Antrags wird die Dividende am 16. April 2025 gemäss Dividendeninstruktion an alle Aktionärinnen und Aktionäre

ausbezahlt. Erster Handelstag ex-Dividende für die Aktien ist der 14. April 2025.

Die beantragte Gewinnverwendung bzw. Ausschüttung steht im Einklang mit der Dividendenpolitik der Emmi Gruppe. Zudem hat die Revisionsstelle KPMG AG bestätigt, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinns Gesetz und Statuten entspricht.

4. Genehmigung der Gesamtsummen der Vergütungen

Erläuterung/Begründung

Die Genehmigung der Gesamtsummen der Vergütungen erfolgt gemäss Art. 34 der Statuten der Emmi AG sowie gemäss den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen. Die Grundsätze der Vergütungen sind in Art. 31 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 und die Konzernleitung bestehen derzeit keine Aktien- oder Optionspläne oder andere Beteiligungsprogramme. Die Vergütungen des Verwaltungsrats 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, 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 sowie nachfolgend informiert der Verwaltungsrat über die effektive Beanspruchung. Siehe Kapitel «Vergütungsbericht» im Geschäftsbericht von Emmi.

Alle unter Traktandum 4 erwähnten Beträge sind in TCHF.

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.

Erläuterung/Begründung

Der zeitliche Aufwand für alle Mitglieder ist aufgrund des Wachstums von Emmi und der Zunahme von zu erfüllenden Aufgaben angewachsen.

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

Antrag an GV 2025 für GJ 2025	Ausbezahlte Vergütung 2024	Antrag an GV 2024 für GJ 2024
1'400 (Rahmenbetrag)	1'243	1'300 (Rahmenbetrag)

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.

Erläuterung/Begründung

Die Festlegung der fixen Lohnkomponente richtet sich nach den notwendigen Qualifikationen, den funktionspezifischen Benchmarks und den anhaltenden Leistungen der Konzernleitungsmitglieder. 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 2025 für GJ 2026	Antrag an GV 2024 für GJ 2025	Ausbezahlte fixe Vergütung 2024	Antrag an GV 2023 für GJ 2024
5'650 (Rahmenbetrag)	5'540 (Rahmenbetrag)	5'041	5'200 (Rahmenbetrag)

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.

Erläuterung/Begründung

In Art. 31 Abs. 2 der Statuten wird festgelegt, dass die variable Vergütung eines Mitglieds der Konzernleitung den Betrag 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 der individuellen Zielerreichung des jeweiligen Mitglieds.

Antrag an GV 2025 für GJ 2024	Im Jahr 2024 aus- bezahlte variable Vergütung 2023	Antrag an GV 2024 für GJ 2023
1'317	1'279	1'279

5. Wahlen im Verwaltungsrat

Erläuterung

Sechs Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl zur Verfügung. Diana Strebler und Werner Weiss verzichten auf eine Wiederwahl. Der Verwaltungsrat spricht den nicht mehr zur Wahl antretenden Mitgliedern für ihr langjähriges Engagement und den geleisteten Beitrag zum Erfolg des Unternehmens seinen grossen Dank aus. Mit grosser Trauer gibt der

Verwaltungsrat bekannt, dass seine langjährige Verwaltungsrätin Christina Johansson nach Krankheit am 7. Februar 2025 verstorben ist.

5.1 Wiederwahl von sechs Mitgliedern des Verwaltungsrats und des Präsidenten

Antrag des Verwaltungsrats

Wiederwahl, je einzeln, der folgenden Mitglieder als Mitglied des Verwaltungsrats oder als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrats (in einer Abstimmung) für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- 5.1.1 Urs Riedener als Mitglied und Präsident**
- 5.1.2 Monique Bourquin als Mitglied**
- 5.1.3 Dominik Bürgy als Mitglied**
- 5.1.4 Thomas Grüter als Mitglied**
- 5.1.5 Nadja Lang als Mitglied**
- 5.1.6 Hubert Muff als Mitglied**

Erläuterung/Begründung

Der Verwaltungsrat ist der Überzeugung, dass die Wiederwahl der sechs Mitglieder des Verwaltungsrats sowie die Wiederwahl von Urs Riedener als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats den Bedürfnissen des Unternehmens entspricht und, zusammen mit den drei neu zu wählenden Mitgliedern, eine erfolgreiche und effiziente Zusammenarbeit im Verwaltungsrat ermöglicht.

5.2 Wahl von drei neuen Mitgliedern des Verwaltungsrats

Antrag des Verwaltungsrats

Wahl, je einzeln, von drei neuen Mitgliedern in den Verwaltungsrat:

5.2.1 Rebekka Iten, Alosen

5.2.2 Christian Troxler, Schlierbach

5.2.3 Wahl eines weiteren Mitglieds des Verwaltungsrats (separate Bekanntgabe)

Erläuterung/Begründung

Der Verwaltungsrat ist der Überzeugung, dass Rebekka Iten und Christian Troxler, die als neue Mitglieder vorgeschlagen sind, den Verwaltungsrat gut ergänzen und einen wichtigen Beitrag zur strategischen Weiterentwicklung und zur Aufsicht des Unternehmens leisten werden.

Rebekka Iten ist eine ausgewiesene internationale Führungspersönlichkeit mit breiter Erfahrung in den Bereichen Konsumgüter, Strategie, Marketing, Verkauf, Innovationsmanagement, M&A und Transformation von grossen Organisationseinheiten sowie Digitalisierung. Ihre Expertise in wichtigen Zielmärkten von Emmi wird den Verwaltungsrat bereichern.

Christian Troxler ist selbstständiger Meisterlandwirt und Milchproduzent. Er bewirtschaftet einen modernen Hof, ist seit 2023 ZMP-Vorstandsmitglied, engagiert sich zudem als Vorstandsmitglied bei der Sortenorganisation Emmentaler Switzerland und nimmt weitere Führungsaufgaben im landwirtschaftlichen Umfeld wahr. Er ist durch seine Tätigkeiten

politisch gut vernetzt und versteht die Milch- und Agrarwirtschaft in der Tiefe.

Im Weiteren rekrutiert der Verwaltungsrat zurzeit als Nachfolge von Christina Johansson ein weiteres Mitglied des Verwaltungsrats. Der Verwaltungsrat wird mit separater Bekanntgabe über eine Nominierung informieren.

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

5.3.2 Monique Bourquin

5.3.3 Dominik Bürgy

5.3.4 Thomas Grüter

Erläuterung/Begründung

Der Verwaltungsrat ist der Überzeugung, dass der Personal- und Vergütungsausschuss in der Zusammensetzung der vier bisherigen Mitglieder seine Aufgaben weiterhin kompetent wahrnehmen wird.

6. Wiederwahl der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats

Wiederwahl von **KPMG AG, Luzern**, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2025.

Erläuterung/Begründung

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die bisherige Revisionsstelle KPMG AG, Luzern, die Aufgaben und Tätigkeiten einer Revisionsstelle bestens wahrnimmt, die gesetzlichen Anforderungen erfüllt, unabhängig ist und wiedergewählt werden sollte.

**7. Wiederwahl des unabhängigen
Stimmrechtsvertreters****Antrag des Verwaltungsrats**

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

Erläuterung/Begründung

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass der bisherige Stimmrechtsvertreter Pascal Engelberger unabhängig und mit der Rolle als unabhängiger Stimmrechtsvertreter bestens vertraut ist.

Organisatorische Hinweise

Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2024 (einschliesslich Lagebericht, Konzernrechnung, Jahresrechnung der Emmi AG, Berichte der Revisionsstelle, Bericht zur Corporate Governance, Vergütungsbericht sowie der Bericht über nichtfinanzielle Belange gemäss Art. 964a ff OR [vgl. Kapitel 6 «OR-Index» im Nachhaltigkeitsbericht]) liegt am Sitz der Gesellschaft, Landenbergstrasse 1, 6005 Luzern, zur Einsichtnahme auf. Der Geschäftsbericht 2024 ist – in die verschiedenen Kapitel unterteilt – auf der Internetseite report.emmi.com oder via QR-Code verfügbar.

Stimmberechtigung und Zutrittskarten

Stimm- und wahlberechtigt sind die am 2. April 2025 um 13.00 Uhr im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre mit ihren registrierten Aktienstimmen. Die Zustellung des Anmelde- und Vollmachtsformulars für die Zutrittskarten erfolgt ab dem 26. Februar 2025. Die Aktionärinnen und Aktionäre sind gebeten, die Anmeldung zu unterzeichnen und bis spätestens 7. April 2025 (Posteingang bei Computershare Schweiz AG) zurückzusenden, damit die Zutrittskarte und das Stimmmaterial rechtzeitig zugestellt werden können. **Es werden keine Zutrittskarten für Begleitpersonen abgegeben.**

Stellvertretung und Vollmacht

Aktionärinnen und Aktionäre, die sich vertreten lassen wollen, sind gebeten, die Vollmacht auf dem beigelegten Anmelde- und Vollmachtsformular unterzeichnet zurückzusenden. Als Vertretung kann bezeichnet werden:

a) der unabhängige Stimmrechtsvertreter:

Herr Pascal Engelberger, Rechtsanwalt LL.M., Murbacherstrasse 3, 6003 Luzern.

Alternativ können Sie Ihre Vollmacht und Ihre Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter auch auf elektronischem Weg erteilen. In diesem Fall beachten Sie bitte die Anweisungen auf dem separaten Formular über elektronische Vollmachts- und Weisungserteilung.

b) eine Person als Vertretung nach Wahl.

Bezüglich Weisungen bitten wir Sie, die Informationen auf dem Formular über elektronische Vollmachts- und Weisungserteilung aufmerksam zu lesen.

Verkauf von Aktien

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

Der Weg zur Emmi Generalversammlung 2025

Mit den öffentlichen Verkehrsmitteln

Mit der S-Bahn ab Bahnhof Luzern (Abfahrt jede Viertelstunde jeweils um xx.12, xx.27, xx.42 und xx.57 Uhr) fahren Sie in nur zwei Minuten zur Haltestelle «Allmend/Messe». Mit der Buslinie 20 ab Bahnhof Luzern (jeweils xx.00, xx.15, xx.30 und xx.45 Uhr) beträgt Ihre Fahrzeit zehn Minuten.

Mit dem Auto

Bei der Messe stehen Parkplätze zur Verfügung. Diese sind gebührenpflichtig und kosten CHF 10.00 pro Ticket. Wir empfehlen Ihnen, mit den öffentlichen Verkehrsmitteln anzureisen.

Adressänderungen

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

Aktionärgeschenk

Alle physisch an der GV teilnehmenden Aktionärinnen und Aktionäre erhalten ab Ende des offiziellen Teils unser Aktionärgeschenk. Es werden keine Geschenke verschickt.



Beste Milchmomente sind Emmi Momente

Verantwortungsbewusstes Handeln und die Leidenschaft für sorgsam hergestellte, hochwertige Milchprodukte zeichnen Emmi aus. Auch unser Purpose bringt dies zum Ausdruck. Tag für Tag leisten unsere über 12'000 MACHERINNEN UND MACHER bester Milchmomente ihren Beitrag, dass dies so bleibt – für unsere Konsumentinnen und Konsumenten, Kunden, Partner sowie die Gesellschaft als Ganzes.

**GEMEINSAM SCHAFFEN WIR
— DIE BESTEN —
MILCHMOMENTE
HEUTE UND FÜR KOMMENDE
GENERATIONEN**



Der vollständige integrierte Emmi Geschäftsbericht
mit Nachhaltigkeitsbericht ist online verfügbar:
report.emmi.com



Genuss von ganzem Herzen

Der Emmi Genussmoment ...

... ist das «mmmhmm» beim ersten Löffel Joghurt, das Kinderlächeln nach einem Glas Milch und das glückliche Gefühl bei einem Bissen Käse. Denn wir bieten Genuss, der das Herz höher schlagen lässt.

Mit unserer **Liebe und unermüdlichen Leidenschaft zum Produkt**, unserem langjährigen Handwerk, Erfindungsgeist und hohen Schweizer Qualitätsanspruch schaffen wir hochwertige, feine **Milchprodukte für jede Genussgelegenheit**. Immer mit Respekt für Natur und Mensch. So entstehen jeden Tag einmalig genussvolle Milchmomente für unsere Kunden, Konsumentinnen und Konsumenten – aus der Schweiz für die Schweiz.

Als Schweizer Unternehmen und führende Herstellerin von hochwertigen Milchprodukten tragen wir heute und für die kommenden Generationen Sorge zu unseren Mitarbeitenden, Partnern und Milchlieferanten. Es ist uns eine Herzensangelegenheit, gemeinsam die besten Milchmomente zu schaffen – heute und morgen.



Genuss von ganzem Herzen ♡



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

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

Kontakt
Cornelia Stupf
Konzernkommunikation
Telefon +41 58 227 52 89
communications@emmi.com