



# **Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Emmi AG**

Donnerstag, 13. April 2023,  
16.00 Uhr (Türöffnung 15.00 Uhr),  
Messe Luzern

# Kennzahlen Emmi Gruppe

in CHF Millionen	2022	2022 bereinigt <sup>1)</sup>	2021
<b>Nettoumsatz</b>	<b>4'230</b>		3'912
Umsatzveränderung in %	8.1		5.6
Organisches Umsatzwachstum in %	7.0		3.6
Akquisitionseffekt in %	2.1		2.3
Währungseffekt in %	-1.0		-0.3
Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	379.3		394.7
in % vom Nettoumsatz	9.0		10.1
Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	253.0	266.1	284.1
in % vom Nettoumsatz	6.0	6.3	7.3
Reingewinn	182.5	194.3	216.7
in % vom Nettoumsatz	4.3	4.6	5.5
Investitionen in Anlagevermögen (ohne Akquisitionen)	206.2		152.6
in % vom Nettoumsatz	4.9		3.9
Personalbestand (auf Vollzeitbasis) per 31.12.	9'368		9'230
Personalbestand (auf Vollzeitbasis) im Jahresdurchschnitt	9'299		8'868
Nettoumsatz je Mitarbeiter in TCHF (Durchschnittswert)	455		441
	<b>31.12.2022</b>		31.12.2021
Bilanzsumme	2'635		2'471
davon Eigenkapital inkl. Minderheitsaktionäre	1'284		1'182
in % der Bilanzsumme	48.7		47.8
Börsenkapitalisierung	4'189		5'756

<sup>1)</sup> Der Bereinigungseffekt im Berichtsjahr bezieht sich auf eine ausserplanmässige Wertberichtigung des Anlagevermögens bei der Gläsernen Molkerei. Er beträgt CHF 13.1 Millionen auf Stufe EBIT beziehungsweise CHF 11.8 Millionen beim Reingewinn. Im Vorjahr waren keine wesentlichen Sondereffekte aufgetreten.

# Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Emmi AG

## Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre

Im vergangenen Jahr wurden wir mit überwinden geglaubter Risiken konfrontiert – von Inflation, Energiemangellage über geopolitische Konfrontationen bis hin zu einem Krieg in Europa. Verstärkt durch pandemiebedingte Unsicherheiten war auch Emmi gefordert, sich den daraus erwachsenden Verwerfungen vehement entgegenzustemmen. Unsere Teams haben dies umsichtig sowie mit viel Herzblut, Expertise und Flexibilität getan. Entlang unserer geschärften Strategie und getragen von einer Kultur des Miteinanders ist es uns gelungen, die Geschäftsdynamik aufrechtzuerhalten.

## Robustes Geschäftsmodell

In einem anspruchsvollen Umfeld hat sich Emmi respektabel behauptet. Mit einem stärker als erwarteten organischen Umsatzwachstum von 7.0 % konnten wir erstmals die historische 4-Milliarden-Umsatzschwelle überschreiten. Der Umsatz von CHF 4.2 Milliarden reflektiert die konsequente Strategieumsetzung und die differenzierten Marktpositionen mit innovationsstarken Markenkonzepten sowie einem ausgewogenen Produkte-, Länder- und Kundenportfolio.

Weitere Fortschritte haben wir auch bei der nachhaltigen Gestaltung unserer Produkte und Wertschöpfungskette gemacht. So etwa bei der Dekarbonisierung unserer Energieversorgung mit einer Reduktion unseres innerbetrieblichen Treibhausgasausstosses um 10 % zum Vorjahr.

## Einkaufskosten dämpfen Ergebnis

Dank anhaltend hoher Kostendisziplin ist es uns gelungen, einen Teil der massiv höheren Einkaufskosten für Rohstoffe, Verpackungsmaterial, Energie und Logistikleistungen abzufedern. In Verbindung mit verantwortungsvollen Verkaufspreisanpassungen resultierte so ein bereinigtes Ergebnis innerhalb der von uns im August 2022 kommunizierten Bandbreite.

Das Betriebsergebnis auf Stufe EBIT betrug CHF 253.0 Millionen beziehungsweise bereinigt um eine ausserplanmässige Wertberichtigung bei der Gläsernen Molkerei aufgrund struktureller Marktveränderungen CHF 266.1 Millionen. Dies entspricht einer bereinigten EBIT-Marge von 6.3%. Der bereinigte Reingewinn sank ebenfalls leicht auf CHF 194.3 Millionen, was einer bereinigten Reingewinnmarge von 4.6% entspricht. Aufgrund der starken strategischen und perspektivischen Position sowie im Sinne einer kontinuierlichen Ausschüttungspolitik und Dividendenentwicklung schlägt der Verwaltungsrat eine Erhöhung der Dividende um 3.6% auf CHF 14.50 pro Aktie (Vorjahr CHF 14.00) vor.

## Kontinuität in der Führung

Emmi steht heute strategisch wie operativ grundsollide da und ist als international erfolgreich agierende Herstellerin von Premium-Milchprodukten mit starken Marken ausgezeichnet positioniert. Nach 15 sehr erfolgreichen Jahren als CEO hat Urs Riedener den Stab per Anfang Jahr an Ricarda Demarmels übergeben. Zusammen mit einem starken Führungsteam und über 9'000 Mitarbeitenden bringt die frühere Finanzchefin dank breiter Erfahrung die idealen Voraussetzungen mit, den Erfolgskurs von Emmi fortzuführen.

## Generalversammlung Emmi AG 2023

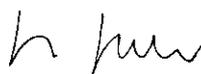
Auch für den Verwaltungsrat ist 2023 ein idealer Zeitpunkt, um die Verantwortung für die nächsten Entwicklungsschritte einzuleiten. Ich werde mich an der kommenden Generalversammlung nach 14 Jahren Amtszeit nicht mehr zur Wahl als Präsident des Verwaltungsrats zur Verfügung stellen. Der Verwaltungsrat stellt den Antrag, Urs Riedener, ehemaliger CEO der Emmi Gruppe, als neuen Präsidenten des Verwaltungsrats zu wählen. Wir sind überzeugt, Ihnen mit Urs Riedener die ideale Persönlichkeit für dieses Amt zu präsentieren. Er wird die Gruppe auf strategischer Ebene zusammen mit seinen Kolleginnen und Kollegen des Verwaltungsrats erfolgreich in die Zukunft führen.

Nach fünf Jahren im Verwaltungsrat hat auch Alexandra Post Quillet ihre Demission eingereicht. Der Verwaltungsrat dankt Alexandra Post Quillet für ihren wichtigen und stets sehr geschätzten Beitrag zu Gunsten von Emmi. Wir freuen uns, dass wir Ihnen als Nachfolgerin Nadja Lang zur erstmaligen Wahl vorschlagen dürfen.

Ferner veranlasst uns das am 1. Januar 2023 in Kraft getretene neue Aktienrecht zu einer Statutenrevision, über die Sie unter Traktandum 8 abstimmen werden.

Unsere CEO, Ricarda Demarmels, und ich werden anlässlich der Generalversammlung gerne weitere Informationen zum Geschäftsjahr 2022 mit Ihnen teilen. Nach pandemiebedingten drei Jahren Unterbruch, freuen wir uns ausserordentlich, Sie am 13. April 2023 wieder persönlich und wie gewohnt in der Messe Luzern zu begrüssen.

Wir danken Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen und wünschen Ihnen bis zur Generalversammlung alles Gute.



Konrad Graber  
Präsident des Verwaltungsrats

## Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

### 1. Genehmigung Lagebericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung Emmi AG 2022

#### Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung und der Jahresrechnung Emmi AG für das Jahr 2022.

#### 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.

### 2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

#### Antrag des Verwaltungsrats

Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrats für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2022.

#### 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 2022 rechtfertigt.

### 3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

in TCHF

Gewinnvortrag	1'907
Jahresgewinn Emmi AG	124'756
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	126'663

#### Antrag des Verwaltungsrats zur Verwendung des Bilanzgewinns

Ausschüttung einer Dividende von CHF 14.50 (Vorjahr CHF 14.00) brutto je Namenaktie aus dem Bilanzgewinn für das Geschäftsjahr 2022 für 5'349'810 dividendenberechtigte Aktien.

in TCHF

Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	126'663
Dividende	-77'572
Zuweisung an freie Reserven	-45'000
Vortrag auf neue Rechnung (Gewinnvortrag)	4'091

#### Erläuterung/Begründung

Bei Gutheissung dieses Antrags wird die Dividende am 19. April 2023 gemäss Dividendeninstruktion an alle Aktionärinnen und Aktionäre ausbezahlt. Erster Handelstag ex-Dividende für die Aktien ist der 17. April 2023.

Die beantragte Gewinnverwendung bzw. Ausschüttung ist 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. 29e der Statuten der Emmi AG sowie der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen. 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. Siehe Vergütungsbericht.

Alle unter Traktandum 4 erwähnten Beträge sind in TCHF.

#### 4.1 Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2023

##### Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Verwaltungsrats von maximal TCHF 1'300 für das Geschäftsjahr 2023.

##### Erläuterung/Begründung

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 2023 für GJ 2023	Ausbezahlte Vergütung 2022	Antrag an GV 2022 für GJ 2022
1'300 (Rahmenbetrag)	1'149	1'200 (Rahmenbetrag)

#### 4.2 Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Agrarbeirats für das Geschäftsjahr 2023

##### Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Agrarbeirats von maximal TCHF 40 für das Geschäftsjahr 2023.

##### Erläuterung/Begründung

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 2023 für GJ 2023	Ausbezahlte Vergütung 2022	Antrag an GV 2022 für GJ 2022
40 (Rahmenbetrag)	36	40 (Rahmenbetrag)

#### 4.3 Genehmigung der maximalen fixen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2024

##### Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen der Konzernleitung von maximal TCHF 5'200 für das Geschäftsjahr 2024.

##### Erläuterung/Begründung

Die Festlegung der fixen Lohnkomponente richtet sich nach funktionsspezifischen Benchmarks, individuellen Fähigkeiten, kontinuierlicher 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 2023 für GJ 2024	Antrag an GV 2022 für GJ 2023	Ausbezahlte fixe Vergütung 2022	Antrag an GV 2021 für GJ 2022
5'200 (Rahmenbetrag)	5'540 (Rahmenbetrag)	4'638	5'500 (Rahmenbetrag)

#### 4.4 Genehmigung der variablen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2022

##### Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung der Gesamtsumme der variablen Vergütungen der Konzernleitung von TCHF 1'189 für das Geschäftsjahr 2022.

##### Erläuterung/Begründung

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 2023 für GJ 2022	Im Jahr 2022 ausbezahlte variable Vergütung 2021	Antrag an GV 2022 für GJ 2021
1'189	1'025	1'025

#### 5. Wahlen im Verwaltungsrat

##### Erläuterung/Begründung

Sieben Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl zur Verfügung. Konrad Graber als Präsident des Verwaltungsrats und Alexandra Post Quillet als Mitglied des Verwaltungsrats 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.

Der Verwaltungsrat nominiert Urs Riedener, CEO Emmi Gruppe bis Dezember 2022, Baar, als neuen Präsidenten des Verwaltungsrats sowie Nadja Lang, Betriebsökonomin, Zollikerberg, als Mitglied des Verwaltungsrats.

#### 5.1 Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

##### Antrag des Verwaltungsrats

Wiederwahl, je einzeln, der folgenden Mitglieder als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

##### 5.1.1 Monique Bourquin

##### 5.1.2 Dominik Bürgy

##### 5.1.3 Thomas Grüter

##### 5.1.4 Christina Johansson

##### 5.1.5 Hubert Muff

##### 5.1.6 Diana Strebel

##### 5.1.7 Werner Weiss

##### Erläuterung/Begründung

Der Verwaltungsrat ist der Überzeugung, dass die Wiederwahl von Monique Bourquin, Dominik Bürgy, Thomas Grüter, Christina Johansson, Hubert Muff, Diana Strebel und Werner Weiss den Bedürfnissen des Unternehmens entspricht und eine erfolgreiche und effiziente Zusammenarbeit im Verwaltungsrat ermöglicht.

#### 5.2 Wahl von zwei neuen Mitgliedern und des Präsidenten des Verwaltungsrats

##### Antrag des Verwaltungsrats

Wahl, je einzeln, der folgenden Personen als Mitglied und Präsident (in der gleichen Abstimmung) bzw. als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

##### 5.2.1 Urs Riedener als Mitglied und Präsident

##### 5.2.2 Nadja Lang als Mitglied

##### Erläuterung/Begründung

Der Verwaltungsrat ist der Überzeugung, dass die neu als Mitglieder vorgeschlagenen Urs Riedener und Nadja Lang den Verwaltungsrat gut ergänzen und einen wichtigen Beitrag zur strategischen Weiterentwicklung und zur Aufsicht des Unternehmens leisten werden und dass Urs Riedener für die Führung des Verwaltungsrats bestens geeignet ist.

### 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 Monique Bourquin

#### 5.3.2 Thomas Grüter

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

#### 5.3.3 Urs Riedener

#### Erläuterung/Begründung

Der Verwaltungsrat ist der Überzeugung, dass der Personal- und Vergütungsausschuss in der Zusammensetzung von Urs Riedener, Monique Bourquin und Thomas Grüter seine Aufgaben kompetent wahrnehmen wird.

### 6. Wiederwahl der Revisionsstelle

#### Antrag des Verwaltungsrats

Wiederwahl von **KPMG AG, Luzern**, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2023.

#### 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, 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.

### 8. Statutenänderung

#### 8.1 Generelle Anpassung der Statuten an das am 1. Januar 2023 in Kraft getretene Aktienrecht sowie allgemeine redaktionelle Bereinigungen

#### Antrag des Verwaltungsrats

Die Statuten der Emmi AG seien in der unter der nachstehenden Internetadresse zugänglich gemachten Form zu ändern.

#### Erläuterung/Begründung

Am 1. Januar 2023 ist das neue Aktienrecht in Kraft getreten. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die Statuten an das neue Recht angepasst werden sollen, damit Widersprüche zum geltenden Recht und Rechtsunsicherheiten vermieden werden können. Ferner sollen bei dieser Gelegenheit die Statuten auch in redaktioneller Hinsicht bereinigt werden.

Den Text der vom Verwaltungsrat beantragten Anpassungen der bisherigen Statuten sowie die neuen Statuten nach Zustimmung durch die Generalversammlung finden Sie unter nachfolgender Internetadresse. Diejenigen Bestimmungen, über welche unter den Verhandlungsgegenständen 8.2. und 8.3. separat abgestimmt wird, sind in der Vergleichsversion gelb (Traktandum 8.2) und grün (Traktandum 8.3) markiert:

› [emmi.com/gv-2023](https://emmi.com/gv-2023)

## 8.2 Erweiterte Flexibilisierung bei der Durchführung der Generalversammlung

### **Antrag des Verwaltungsrats**

Unter der Bedingung, dass der Antrag zu Verhandlungsgegenstand 8.1 angenommen wird, seien Art. 12 Abs. 3 und Art. 12 Abs. 5 in der unter der nachstehenden Internetadresse zugänglich gemachten Form in die Statuten aufzunehmen.

### **Erläuterung/Begründung**

Das neue Aktienrecht räumt den Gesellschaften für die Durchführung der Generalversammlung mehr Flexibilität ein. Um eine Generalversammlung mit rein elektronischen Mitteln und ohne Tagungsort (sogenannte virtuelle GV) oder mit einem Tagungsort im Ausland durchzuführen, bedarf es einer statutarischen Grundlage.

Der Verwaltungsrat beabsichtigt momentan nicht, die Generalversammlung virtuell oder im Ausland durchzuführen, ist jedoch der Auffassung, dass sich Emmi AG sämtliche Optionen offenhalten sollte. Deshalb ist der Verwaltungsrat zum Ergebnis gekommen, dass die Aufnahme eines Art. 12 Abs. 3 und Art. 12 Abs. 5 in den Statuten im Interesse der Gesellschaft liegt. Den Text der beiden neuen Bestimmungen finden Sie unter folgender Internetadresse:

› [emmi.com/gv-2023](https://emmi.com/gv-2023)

## 8.3 Anpassung der Bestimmungen über die erfolgsabhängige Vergütung von Konzernleitungsmitgliedern sowie externer Mandate von Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

### **Antrag des Verwaltungsrats**

Unter der Bedingung, dass der Antrag zu Verhandlungsgegenstand 8.1 angenommen wird, seien Art. 33 Abs. 1, Art. 33 Abs. 2 und Art. 31 Abs. 2 der Statuten in der unter der nachstehenden Internetadresse zugänglich gemachten Form zu ändern.

### **Erläuterung/Begründung**

Die maximale Anzahl zusätzlicher externer Mandate der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung in nicht börsenkotierten Rechtseinheiten soll herabgesetzt werden, und zwar auf acht Mandate für die Mitglieder des Verwaltungsrats und auf fünf Mandate für die Mitglieder der Konzernleitung.

Damit soll die Corporate Governance der Emmi AG gestärkt werden. Im gleichen Zusammenhang soll der Rahmen für die erfolgsabhängige Vergütung der Konzernleitungsmitglieder dem Marktstandard angepasst werden. Die Generalversammlung wird weiterhin über den Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Konzernleitungsmitglieder beschliessen. Entsprechend sollen Art. 33 Abs. 1, Art. 33 Abs. 2 und Art. 31 Abs. 2 der Statuten geändert werden. Den Text der neuen Bestimmungen finden Sie unter folgender Internetadresse:

› [emmi.com/gv-2023](https://emmi.com/gv-2023)

## Organisatorische Hinweise

### Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2022 (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 2022 ist – in die verschiedenen Kapitel unterteilt – auf der Internetseite [report.emmi.com](http://report.emmi.com) oder via QR-Code verfügbar.

### Stimmberechtigung und Zutrittskarten

Stimm- und wahlberechtigt sind die am 5. April 2023 im Aktienregister eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre mit ihren registrierten Aktienstimmen. Die Zustellung des Anmelde- und Vollmachtsformulars für die Zutrittskarten erfolgt ab dem 3. März 2023. Die Aktionärinnen und Aktionäre sind gebeten, die Anmeldung zu unterzeichnen und bis spätestens 10. April 2023 (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, welche sich vertreten lassen wollen, sind gebeten, die Vollmacht auf dem beigelegten Anmelde- und Vollmachtsformular unterzeichnet zurückzusenden. Als Vertretung kann bezeichnet werden:

- der unabhängige Stimmrechtsvertreter:  
**Herr Pascal Engelberger, Rechtsanwalt LL. M., Murbacherstrasse 3, 6003 Luzern.** Alternativ können Sie Ihre Vollmacht und Instruktionen 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
- 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 2023



### 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 sechzehn Minuten.

### Mit dem Auto

Bei der Messe stehen genügend Parkplätze zur Verfügung. Diese sind gebührenpflichtig und kosten CHF 10.00 pro Ticket. Wir empfehlen Ihnen jedoch, 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](mailto: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.

## Geschäftsbericht

Lesen Sie den Emmi  
Geschäftsbericht 2022 online



## Vom Verwaltungsrat beantragte Anpassungen der bisherigen Statuten

Vergleichsversion online lesen

[\[Ermittlungsmittel: Vergleichsversion Statutenänderung zur Beschlussfassung Generalversammlung 11. April 2023  
komplette Beschlussfassung der Statuten vom 22. April 2023\]](#)

**Statuten  
Emmi AG**  
(Identifikationsnummer: CHE-103.588.843)

Inhaltsverzeichnis	Seite
1. Firma, Sitz, Dauer, Zweck	3
Artikel 1: Firma, Sitz, Dauer	3
Artikel 2: Zweck	3
2. Aktienkapital, Aktien, Aktionäre	3
Artikel 3: Aktienkapital	3
Artikel 4: Aktien	3
Artikel 5: Aktionäre	4
Artikel 6: <del>«Mitbestimmter»</del> Aktienbuch, Eintragung als Aktionär mit Stimmrecht	4
Artikel 7: Aktienzertifikate und Bucheffekten	4
3. Organisation	5
Artikel 8: Organe	6
3.1. Generalversammlung	5
Artikel 9: Befugnisse	6
Artikel 10: Arten, Einberufungs- und Traktandierungsrecht	7
Artikel 11: Form	7
Artikel 12: <del>«Tagungsort(e), virtuelle Durchführung, Vorsitz, Protokollführer, Stimmzähler</del>	8
Artikel 13: Teilnahmeberechtigung, Vertretung	8
Artikel <del>14a</del> 14: Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	8
Artikel <del>14b</del> 14: Stimmrecht	9
Artikel <del>14c</del> 14: Beschlussfähigkeit	9
Artikel <del>14d</del> 14: Beschlussfassung	9
Artikel <del>14e</del> 14: Protokoll	10
3.2. Verwaltungsrat	11
Artikel <del>14f</del> 14: Zusammensetzung	11
Artikel <del>14g</del> 14: Wahl, Amtsdauer	11

## Neue Statuten nach Zustimmung durch die Generalversammlung

Diese Version online lesen

**Statuten  
Emmi AG**  
(Identifikationsnummer: CHE-103.588.843)

Inhaltsverzeichnis	Seite
1. Firma, Sitz, Dauer, Zweck	3
Artikel 1: Firma, Sitz, Dauer	3
Artikel 2: Zweck	3
2. Aktienkapital, Aktien, Aktionäre	3
Artikel 3: Aktienkapital	3
Artikel 4: Aktien	3
Artikel 5: Aktionäre	3
Artikel 6: Aktienbuch, Eintragung als Aktionär mit Stimmrecht	4
Artikel 7: Aktienzertifikate und Bucheffekten	4
3. Organisation	5
Artikel 8: Organe	5
3.1. Generalversammlung	5
Artikel 9: Befugnisse	5
Artikel 10: Arten, Einberufungs- und Traktandierungsrecht	6
Artikel 11: Form	6
Artikel 12: Tagungsort(e), virtuelle Durchführung, Vorsitz, Protokollführer, Stimmzähler	7
Artikel 13: Teilnahmeberechtigung, Vertretung	8
Artikel 14: Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	8
Artikel 15: Stimmrecht	9
Artikel 16: Beschlussfähigkeit	9
Artikel 17: Beschlussfassung	9
Artikel 18: Protokoll	10
3.2. Verwaltungsrat	11
Artikel 19: Zusammensetzung	11
Artikel 20: Wahl, Amtsdauer	11



# Beste Milchmomente im Herzen

Langfristig Verantwortung tragen und die Leidenschaft für sorgsam hergestellte, hochwertige Milchprodukte prägen Emmi. Auch unser Purpose bringt dies zum Ausdruck. Tag für Tag leisten unsere über 9'000 MACHER:INNEN bester Milchmomente ihren Beitrag, dass dem so bleibt – für unsere Konsument:innen, Kund:innen und Partner:innen sowie die Gesellschaft als Ganzes.

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

### Alina Fischer Lernende Strassen- transportfachfrau

Emmen, 📍  
Emmi Schweiz

In ihrer Lehre lenkt Alina einen CO<sub>2</sub>-neutralen Lastwagen und leistet damit einen Beitrag zur nachhaltigen Zukunft.



### Burton Christenson Leiter Verpackungen

Monroe, Wisconsin, 📍  
Emmi Roth USA

Die von Burton entwickelten nachhaltigen Initiativen reduzieren Food Waste und gleichzeitig unseren Wasserverbrauch.



### Stefania Cheng Junior Product Manager

Gattico (ITA), 📍  
Emmi Dessert Italia

Im Rahmen des Talent-Programms bei Emmi wird Stefania gefördert und entwickelt sich zu einer Führungskraft von morgen.



### Alain Gabiña Brand Manager Begetal

Bilbao (ESP), 📍  
Kaiku Corporación Alimentaria

Alain inspiriert Menschen mit pflanzenbasierten, nachhaltig verpackten Produkten aus natürlichen Zutaten.



### Bernhard Ledermann Teamleiter Produktion Frischprodukte

Ostermündigen, 📍  
Emmi Schweiz

Mit frisch gebrühtem Kaffee und hochwertiger Schweizer Milch stellt Bernhard genussvolle Emmi Caffè Latte-Kreationen her.



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

**Kontakt**

Astrid ZumMallen  
Konzernkommunikation  
Telefon +41 58 227 26 60  
communications@emmi.com



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