



Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Emmi AG

Donnerstag, 2. April 2020, 16.00 Uhr (Türöffnung 15.00 Uhr)
Messe Luzern

Kennzahlen Emmi Gruppe

Beträge in CHF Millionen	2019	2018	2018 bereinigt ¹⁾
Nettoumsatz	3'494	3'457	
Umsatzveränderung in %	1.1	2.8	
Akquisitionseffekt in %	0.4	0.1	
Währungseffekt in %	-1.5	0.4	
Organisches Umsatzwachstum in %	2.2	2.3	
Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	352.9	352.8	
in % vom Nettoumsatz	10.1	10.2	
Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	217.8	216.7	
in % vom Nettoumsatz	6.2	6.3	
Reingewinn	166.2	233.3	175.5
in % vom Nettoumsatz	4.8	6.7	5.1
Investitionen in Anlagevermögen (ohne Akquisitionen)	106.0	88.0	
in % vom Nettoumsatz	3.0	2.5	
Personalbestand (auf Vollzeitbasis) per 31.12.	7'826	6'151	
Personalbestand (auf Vollzeitbasis) im Jahresdurchschnitt	6'435	6'140	
Nettoumsatz je Mitarbeiter in TCHF (Durchschnittswert)	543	563	
	31.12.2019	31.12.2018	
Bilanzsumme	2'865	2'820	
davon Eigenkapital inkl. Minderheitsaktionäre	1'784	1'657	
in % der Bilanzsumme	62.3	58.7	
Börsenkapitalisierung	4'507	3'646	

¹⁾ Bereinigt um Sondereffekte. In der Berichtsperiode sind keine wesentlichen Sondereffekte aufgetreten. Im Vorjahr betragen diese beim Reingewinn CHF 57.8 Millionen und resultierten aus dem Verkauf des Minderheitsanteils an der Icelandic Milk and Skyr Corporation «siggi's».

Einladung Generalversammlung Emmi AG 2020

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Handelskonflikte, Klimawandel, soziale Spannungen und vieles mehr haben die Weltwirtschaft im vergangenen Jahr belastet. Trotzdem können wir Ihnen abermals ein solides Resultat präsentieren. Dies war vor allem möglich dank unserer klaren und seit Jahren konsequent verfolgten Strategie, unserem diversifizierten Firmen- und Produktportfolio sowie dem unermüdlichen Einsatz und der Beweglichkeit unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Erfreuliches organisches Wachstum und solide Erträge

Wir sind erfreut über unser breit abgestütztes und von allen Divisionen getragenes organisches Wachstum von 2.2%. Möglich war dies durch eine bewusste Positionierung in allen Märkten, trotz eines herausfordernden Umfelds in einigen relevanten Märkten. Preisdruck und wiederum zunehmender Importdruck in der Schweiz, anspruchsvolle Bedingungen in Chile aufgrund der sozialen Unruhen oder Verwerfungen im Biomilchmarkt in Deutschland waren nur einige davon. Wachstumstreiber waren unsere strategischen Nischenmärkte wie italienische Dessertspezialitäten und Ziegenmilchprodukte, Emmi Caffè Latte und die Wachstumsmärkte in Lateinamerika und Nordafrika.

Die Entwicklung der Erträge war ebenfalls solide. Das Ergebnis belief sich auf CHF 217.8 Millionen (Vorjahr CHF 216.7 Millionen). Die EBIT Marge erreichte 6.2% (Vorjahr 6.3%). Es resultierte ein Reingewinn von CHF 166.2 Millionen (Vorjahr CHF 175.5 Millionen, bereinigt um den «siggi's»-Effekt).

Anpassung Dividendenpolitik

Das Geschäftsergebnis von Emmi ist beachtlich. Sie, sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, sollen als Kapitalgeber daran teilhaben. Deshalb beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung eine Dividende von CHF 12.00 je Namenaktie, was gegenüber der regulären Dividende des Vorjahres einer Erhöhung um CHF 3.00 oder 33% entspricht. Diese deutliche Erhöhung ist eine Folge der neuen Dividendenpolitik von Emmi, die eine Erhöhung der Ausschüttungsquote auf 40% bis 50% des Reingewinns vorsieht (zuvor 25% bis 30%). Unter Berücksichtigung der ebenfalls angepassten und ab dem Geschäftsjahr 2020 wirksamen Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätze für Goodwill entspricht dies einer zukünftigen Ausschüttungsquote von 35% bis 45% des Reingewinns.

Generalversammlung Emmi AG 2020

Sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich für eine weitere Amtsperiode zur Verfügung. Ricarda Demarmels, CFO seit Juni 2019, wird Ihnen zum ersten Mal unsere Finanzzahlen präsentieren.

Wir danken herzlich für Ihr Vertrauen, das Sie in uns setzen. Es freut uns, Sie am 2. April 2020 in der Messe Luzern zu begrüßen. Der CEO, die CFO und ich werden Ihnen dann gerne weitere Informationen zum Geschäftsjahr 2019 bekannt geben.



Konrad Graber
Präsident des Verwaltungsrats

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

1. Genehmigung Lagebericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung Emmi AG 2019

Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung und der Jahresrechnung Emmi AG für das Jahr 2019.

Erläuterung

Die Informationen des Lageberichts, sofern nicht bereits in Konzernrechnung und Jahresrechnung enthalten, finden sich in den Kapiteln «Kennzahlen», «Editorial», «Unsere Highlights», «Nachhaltigkeit» sowie «Finanzkommentar» 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 2019.

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

in TCHF

Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	6'669
Jahresgewinn Emmi AG	99'766
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	106'435

Antrag des Verwaltungsrats zur Verwendung des Bilanzgewinns

Ausschüttung einer Dividende von CHF 12.00 (Vorjahr CHF 9.00) brutto je Namenaktie aus den Gewinnreserven für das Geschäftsjahr 2019 für 5'349'810 dividendenberechtigte Aktien.

in TCHF

Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	106'435
Dividende	-64'198
Zuweisung an freie Reserven	-40'000
Vortrag auf neue Rechnung	2'237

Erläuterung

Bei Gutheissung dieses Antrags wird die Dividende am 8. April 2020 gemäss Dividendeninstruktion an alle Aktionäre ausbezahlt, die am 7. April 2020 Aktien der Emmi AG halten.

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 2020

Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Verwaltungsrats von maximal TCHF 1'030 für das Geschäftsjahr 2020.

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 2020 für GJ 2020	Ausbezahlte Vergütung 2019	Antrag an GV 2019 für GJ 2019
1'030 (Rahmenbetrag)	933	970 (Rahmenbetrag)

4.2 Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Agrarbeirats für das Geschäftsjahr 2020

Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Agrarbeirats von maximal TCHF 40 für das Geschäftsjahr 2020.

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 separate Entschädigung.

Antrag an GV 2020 für GJ 2020	Ausbezahlte Vergütung 2019	Antrag an GV 2019 für GJ 2019
40 (Rahmenbetrag)	35	40 (Rahmenbetrag)

4.3 Genehmigung der maximalen fixen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2021

Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen der Konzernleitung von maximal TCHF 5'480 für das Geschäftsjahr 2021.

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 2020 für GJ 2021	Antrag an GV 2019 für GJ 2020	Ausbezahlte Vergütung 2019	Antrag an GV 2018 für GJ 2019
5'480 (Rahmenbetrag)	5'420 (Rahmenbetrag)	4'684	5'400 (Rahmenbetrag)

4.4 Genehmigung der variablen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2019

Antrag des Verwaltungsrats

Genehmigung der Gesamtsumme der variablen Vergütungen der Konzernleitung von TCHF 1'030 für das Geschäftsjahr 2019.

Erläuterung

In Art. 29b der Statuten wird festgelegt, dass die variable Vergütung eines Mitglieds der Konzernleitung 50 % seiner fixen Vergütung nicht übersteigen darf. Die Höhe der variablen Vergütung 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 2020 für GJ 2019	Ausbezahlte Vergütung 2018	Antrag an GV 2018 für GJ 2018
1'030	1'040	1'040

5. Wahlen im Verwaltungsrat

Erläuterung

Alle Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl zur Verfügung.

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 Verwaltungsratspräsident für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung (in der gleichen Abstimmung).

5.1.2 Thomas Oehen-Bühlmann

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

5.1.3 Christian Arnold-Fässler

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Christian Arnold-Fässler als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.1.4 Monique Bourquin

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

5.1.5 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 Niklaus Meier

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

5.1.7 Alexandra Post Quillet

Antrag des Verwaltungsrats: Wiederwahl von Alexandra Post Quillet als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.1.8 Franz Steiger

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

5.1.9 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 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:

5.2.1 Konrad Graber

5.2.2 Monique Bourquin

5.2.3 Thomas Oehen-Bühlmann

6. Wiederwahl der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrats

Wiederwahl von **KPMG AG, Luzern**, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020.

7. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag des Verwaltungsrats

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

Organisatorische Hinweise

Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2019 (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 2019 ist – in die verschiedenen Kapitel unterteilt – auf der Internetseite www.emmi.com/geschäftsbericht verfügbar. Wir freuen uns, wenn Sie als Beitrag zur Nachhaltigkeit auf eine gedruckte Version verzichten. Sollte Ihnen dies nicht möglich sein, können Sie den gedruckten Geschäftsbericht mit einer E-Mail an emmireport@computershare.ch bestellen.

Stimmberechtigung und Zutrittskarten

Stimmberechtigt sind die am 25. März 2020 im Aktienregister eingetragenen Aktionäre mit ihren registrierten Aktienstimmen. Die Zustellung des Anmelde- und Vollmachtsformulars für die Zutrittskarten erfolgt ab dem 3. März 2020. Die Aktionäre sind gebeten, die Anmeldung zu unterzeichnen und bis spätestens 25. März 2020 zurückzusenden, damit die Zutrittskarte und das Stimmmaterial rechtzeitig zugestellt werden können. **Es werden keine Zutrittskarten für Begleitpersonen abgegeben.**

Stellvertretung und Vollmacht

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

- a) der unabhängige Stimmrechtsvertreter:
Herr Pascal Engelberger, Rechtsanwalt LL. M., Burger & Müller, Murbacherstrasse 3, 6003 Luzern. Alternativ können Sie Ihre Vollmacht und Instruktionen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter auch auf elektronischem Weg erteilen. Im Fall einer elektronischen Bevollmächtigung und Instruktion beachten Sie bitte die Anweisungen auf dem separaten Formular über elektronische Vollmachts- und Weisungserteilung
- b) ein anderer Namenaktionär

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 aus dem auf der Zutrittskarte aufgeführten Bestand ist der Aktionär für die verkauften Aktien nicht mehr stimmberechtigt. Die ihm zugestellte Zutrittskarte und das Stimmmaterial sind deshalb vor Beginn der Generalversammlung am Schalter berichtigen zu lassen.

Der Weg zur Emmi Generalversammlung 2020



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 acht 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 dem Aktienregister: Computershare Schweiz AG, Maria-Enza Puglisi, Baslerstrasse 90, 4600 Olten, share.register@computershare.ch, +41 62 205 77 08.



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

Kontakt

Manuela Wicki
Konzernkommunikation
Telefon +41 58 227 32 69
manuela.wicki@emmi.com

