



# Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Emmi AG

Datum/Zeit    Donnerstag, 21. April 2016, 16.00 Uhr (Türöffnung 15.00 Uhr)  
Ort             Regionales Eiszentrum Luzern, Eisfeldstrasse 2, 6005 Luzern

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

1.      **Genehmigung Lagebericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung Emmi AG 2015**

*Antrag des Verwaltungsrats*  
Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung und der Jahresrechnung Emmi AG für das Jahr 2015.

*Erläuterung*  
Die Informationen des Lageberichts, sofern nicht bereits in Konzernrechnung und Jahresrechnung enthalten, finden sich in den Abschnitten «Geschäftsbericht» (Kennzahlen Umschlagseite sowie Seiten 6 bis 19) und «Finanzkommentar» (Seiten 50 bis 56) des Geschäftsberichts. Der Abschnitt «Corporate Governance» (inklusive Vergütungsbericht) ist 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 2015.

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

*Antrag des Verwaltungsrats*  
Verwendung des verfügbaren Bilanzgewinns 2015 wie folgt (in TCHF):

|                                                                                                    |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Gewinnvortrag                                                                                      | 1 158   |
| Reingewinn                                                                                         | 53 605  |
| Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung                                                  | 54 763  |
| Zuweisung aus der anerkannten Reserve aus Kapitaleinlagen                                          | 26 214  |
| Ausschüttung Dividende von CHF 4.90 je Namenaktie* aus der anerkannten Reserve aus Kapitaleinlagen | -26 214 |
| Zuweisung an freie Reserven                                                                        | -50 000 |
| Vortrag auf neue Rechnung                                                                          | 4 763   |

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

*Erläuterung*  
Der Verwaltungsrat beantragt anstelle einer Dividendenausschüttung aus dem Bilanzgewinn eine Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven. Die Auszahlung erfolgt ohne Abzug der schweizerischen Verrechnungssteuer. Für die in der Schweiz ansässigen natürlichen Personen, die ihre Aktien im Privatvermögen halten, ist die Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven in der Regel zudem einkommenssteuer-frei. Bei Gutheissung dieses Antrags wird die Dividende am 27. April 2016 gemäss Dividendeninstruktion an alle Aktionäre ausbezahlt, die am 22. April 2016 Aktien der Emmi AG halten.

4.      **Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütungen**

*Erläuterung*  
Die Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütungen erfolgt gemäss Art. 29e der Statuten 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 (allfällig zusätzliche Mitglieder Verwaltungsrat und Agrarbeirat, Verschiebungen in Ausschüssen, 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 die effektive Beanspruchung dieser Rahmenbeträge.

Alle unter Traktandum 4 erwähnten Beträge sind in TCHF.

Vergütungsbericht siehe Geschäftsbericht Seiten 39–44  
<https://group.emmi.com/de/medien-ir/publikationen/>

4.1.    **Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2016**

*Antrag des Verwaltungsrats*  
Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Verwaltungsrats von maximal TCHF 810 für das Geschäftsjahr 2016.

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

| Antrag an GV 2016 für GJ 2016 | Ausbezahlte Vergütung 2015 | Antrag an GV 2015 für GJ 2015 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| 810 (Rahmenbetrag)            | 771                        | 805 (Rahmenbetrag)            |

4.2    **Genehmigung der maximalen fixen Vergütung des Agrarbeirats für das Geschäftsjahr 2016**

*Antrag des Verwaltungsrats*  
Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen des Agrarbeirats von maximal TCHF 29 für das Geschäftsjahr 2016.

*Erläuterung*  
Der Agrarbeirat besteht aus Mitgliedern des Verwaltungsrats, Mitarbeitenden sowie externen Fachpersonen. Bei der beantragten Gesamtsumme handelt es sich um die Vergütungen der vier 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 2016 für GJ 2016 | Ausbezahlte Vergütung 2015 | Antrag an GV 2015 für GJ 2015 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| 29 (Rahmenbetrag)             | 24                         | 29 (Rahmenbetrag)             |

4.3    **Genehmigung der maximalen fixen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2017**

*Antrag des Verwaltungsrats*  
Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen der Konzernleitung von maximal TCHF 4 570 für das Geschäftsjahr 2017.

*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 derzeit aus sieben Mitgliedern. Die Generalversammlung hat erstmals 2015 die fixen Vergütungen der Konzernleitung genehmigt und damit den Rahmenbetrag für das Geschäftsjahr 2016 bestimmt. Die effektive Beanspruchung im 2016 kann somit noch nicht dargestellt werden.

| Antrag an GV 2016 für GJ 2017 | Antrag an GV 2015 für GJ 2016 |
|-------------------------------|-------------------------------|
| 4 570 (Rahmenbetrag)          | 4 638 (Rahmenbetrag)          |

4.4    **Genehmigung der variablen Vergütung der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2015**

*Antrag des Verwaltungsrats*  
Genehmigung der Gesamtsumme der variablen Vergütungen der Konzernleitung von TCHF 839 für das Geschäftsjahr 2015.*Erläuterung* 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 2016 für GJ 2015 | Ausbezahlte Vergütung 2014 | Antrag an GV 2015 für GJ 2014 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| 839                           | 874                        | 874                           |

5.      **Wahlen im Verwaltungsrat**

5.1    **Wiederwahlen der Mitglieder des Verwaltungsrats und des Präsidenten**

*Erläuterung*  
Alle Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl zur Verfügung.

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**

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

5.1.4    **Stephan Baer**

*Antrag des Verwaltungsrats:* Wiederwahl von Stephan Baer als Mitglied des Verwaltungsrats für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

5.1.5    **Monique Bourquin**

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

5.1.6    **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    **Josef Schmidli**

*Antrag des Verwaltungsrats:* Wiederwahl von Josef Schmidli 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 Stephan Baer
- 5.2.3 Thomas Oehen-Bühlmann

6.      **Wiederwahl der Revisionsstelle**

*Antrag des Verwaltungsrats*  
Wiederwahl von KPMG AG, Luzern, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2016.

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

Die vollständige Fassung der Einladung ist auf [www.emmi.com](http://www.emmi.com) einsehbar.

Luzern, 31. März 2016

Emmi AG  
Konrad Graber  
Präsident des Verwaltungsrats  
Ingrid Schmid  
Sekretärin des Verwaltungsrats