

**Die ordentliche Generalversammlung wird ohne Anwesenheit der Aktionäre abgehalten:**

Gestützt auf Art. 27 der Verordnung 3 des Schweizerischen Bundesrates über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (Covid-19) vom 19. Juni 2020 hat der Verwaltungsrat beschlossen, dass die Aktionäre ihre Rechte an der ordentlichen Generalversammlung ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben können. Eine physische Teilnahme der Aktionäre an der ordentlichen Generalversammlung vor Ort wird nicht möglich sein.

**Traktanden**

1. **Geschäftsbericht 2020**
  - 1.1 **Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2020**
  - 1.2 **Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2020**
2. **Verwendung des Bilanzergebnisses 2020 und Neuzuweisung von Reserven**
3. **Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates**
4. **Wahlen und Wiederwahlen**
  - 4.1 **Wahlen von drei neuen Mitgliedern und Wiederwahlen in den Verwaltungsrat**
    - 4.1.1 **Wahl von Gordon Hardie als neues Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.2 **Wahl von Jörg Riboni als neues Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.3 **Wahl von Hélène Weber-Dubi als neues Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.4 **Wiederwahl von Urs Jordi als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrates**
    - 4.1.5 **Wiederwahl von Luisa Delgado als Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.6 **Wiederwahl von Heiner Kamps als Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.7 **Wiederwahl von Alejandro Legarda Zarag eta als Mitglied des Verwaltungsrates**
  - 4.2 **Wahlen und Wiederwahl in den Vergütungsausschuss**
    - 4.2.1 **Wahl von Gordon Hardie als Mitglied des Vergütungsausschusses**
    - 4.2.2 **Wahl von Hélène Weber-Dubi als Mitglied des Vergütungsausschusses**
    - 4.2.3 **Wiederwahl von Heiner Kamps als Mitglied des Vergütungsausschusses**
  - 4.3 **Wiederwahl der Revisionsstelle**
  - 4.4 **Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**
5. **Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**
  - 5.1 **Vergütung des Verwaltungsrates**
  - 5.2 **Vergütung der Geschäftsleitung**

## Traktanden

### 1. Geschäftsbericht 2020

#### 1.1 Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2020

##### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung der ARYZTA AG und die Konzernrechnung der ARYZTA Gruppe für das Geschäftsjahr 2020 zu genehmigen sowie die Berichte der Revisionsstelle entgegenzunehmen.

#### 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2020

Erläuterung: Wie in den vergangenen Jahren und im Einklang mit der Empfehlung des Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance hat sich der Verwaltungsrat dazu entschieden, den Aktionären den Vergütungsbericht 2020 zur separaten, unverbindlichen Konsultativabstimmung vorzulegen. Der Vergütungsbericht 2020 ist auf den Seiten 64 bis 83 des Geschäftsberichts 2020 zu finden. Für die prospektiven Genehmigungen der Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung siehe Traktandum 5 unten. Weitere Informationen können der Broschüre «Shareholder Information on the proposals of the Board of Directors for the compensation of the Board of Directors and Executive Management» entnommen werden, die auf unserer Webseite unter <https://www.aryzta.com/investor-centre/annual-general-meeting> abgerufen werden kann.

##### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2020 in einer unverbindlichen Konsultativabstimmung gutzuheissen.

### 2. Verwendung des Bilanzergebnisses 2020 und Neuzuweisung von Reserven

##### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, wie folgt den Nettoverlust der Gesellschaft in Höhe von CHF 1'229'410'000 dem Verlustvortrag und den Gesamtbetrag der gesetzlichen Reserven aus ausländischen Kapitaleinlagen von CHF 1'067'730'875 den freien Reserven aus ausländischen Kapitaleinlagen zuzuweisen:

CHF '000	2020
Saldo Gewinnvorträge	564'526
Nettoverlust	(1'229'410)
Saldo nicht verteilte Gewinne	(664'884)
Dividendenzahlung aus nicht verteilten Gewinnen	-
Bilanzverlust, der auf die nächste Rechnung vorzutragen ist	(664'884)
CHF '000	2020
Gesetzliche Reserven aus ausländischen Kapitaleinlagen	1'067'731
Neuzuweisung an freie Reserven aus ausländischen Kapitaleinlagen	(1'067'731)
Gesetzliche Reserven aus ausländischen Kapitaleinlagen	-
Freie Reserven aus ausländischen Kapitaleinlagen	1'067'731

Der Verwaltungsrat beantragt, den Verlust der Gesellschaft auf die nächste Rechnung vorzutragen und keine Dividende für das Geschäftsjahr 2020 auszurichten.

Erläuterung: Die gesetzlichen Reserven aus ausländischen Kapitaleinlagen der Gesellschaft betragen am 1. August 2020 CHF 1'067'730'875. Der Verwaltungsrat beantragt, den Gesamtbetrag der gesetzlichen Reserven aus ausländischen Kapitaleinlagen den freien Reserven aus ausländischen Kapitaleinlagen zuzuweisen, um die Verrechnung mit Verlustvorträgen zu ermöglichen und die Flexibilität der Gesellschaft im Umgang mit den Kapitalreserven zu erhöhen.

## Traktanden

### 3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

#### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2020 Entlastung zu erteilen.

### 4. Wahlen und Wiederwahlen

#### 4.1 Wahlen von drei neuen Mitgliedern und Wiederwahlen in den Verwaltungsrat

Erläuterung: Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden in Übereinstimmung mit den Statuten der Gesellschaft für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt bzw. wiedergewählt.

ARYZTA hat für die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Traktandierungsbegehren des Aktionärs Lodbrok Capital LLP («Lodbrok») erhalten. Lodbrok beantragt die Wahl von zwei neuen Verwaltungsratsmitgliedern, Gordon Hardie und Jörg Riboni, und die Wiederwahl von Urs Jordi als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates sowie von Luisa Delgado, Heiner Kamps und Alejandro Legarda Zaragüeta als Mitglieder des Verwaltungsrates.

##### 4.1.1 Wahl von Gordon Hardie als neues Mitglied des Verwaltungsrates

#### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Gordon Hardie als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterung: Lodbrok unterstützt den Antrag des Verwaltungsrates.

#### Gordon Hardie (1964, irisch-australischer Doppelbürger)

Gordon Hardie blickt auf eine 30-jährige Karriere in der globalen Lebensmittel- und schnelllebigem Konsumgüterindustrie zurück. Zuletzt war er von 2011 bis 2018 Präsident von Bunge Food & Ingredients, Bunge Ltd (BG:NYSE), einem globalen Agrarnahrungsmittelunternehmen. Vor seiner Tätigkeit bei Bunge Ltd war Herr Hardie Managing Director von Goodman Fielder Bakeries Australien / Neuseeland (GFF:ASX). Seit 2015 ist Herr Hardie als nicht-exekutiver Verwaltungsrat von Owens-Glass Inc. (OI:NYSE) tätig, dem weltweit führenden Hersteller von Glasverpackungen für die Lebensmittel- und Getränkeindustrie, wo er den Vorsitz des Risikoausschusses innehat. Er ist auch nicht-exekutiver Verwaltungsrat von Greencore Plc (GNC:LSE) und Mitglied des Nominations- und Governanceausschusses sowie des Vergütungsausschusses von Greencore. Zuvor war er Vorsitzender von Bunge Loders Croklaan B.V. (Holland), Vorsitzender von Walter Rau Neusser AG (Deutschland), nicht-exekutiver Verwaltungsrat von Z.T. Kruswiczka (Polen) und nicht-exekutiver Verwaltungsrat der Foodbank New South Wales (Australien). Herr Hardie ist zudem Mitglied des nordamerikanischen Beirats der Smurfit Graduate School of Business. Herr Hardie fungiert als strategischer Berater von Temasek. Er hat einen Bachelor in Linguistik und Psychologie und ein höheres Diplom vom University College Cork sowie einen MBA vom University College Dublin, Smurfit Graduate School of Business. Herr Hardie hat das Advanced Management-Programm an der INSEAD und das Corporate Board Effectiveness-Programm an der Harvard Business School absolviert.

##### 4.1.2 Wahl von Jörg Riboni als neues Mitglied des Verwaltungsrates

#### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Jörg Riboni als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterung: Lodbrok unterstützt den Antrag des Verwaltungsrates.

#### Jörg Riboni (1957, Schweizer)

Von 2013 bis 2019 war Jörg Riboni CFO der Emmi Gruppe, Luzern. Davor war er CFO der Forbo-Gruppe (2005 bis 2012). Frühere Funktionen waren CFO der Sarna-Gruppe, Sarnen/Baar (1997 bis 2005) und CFO von Jelmoli, Zürich (1995 bis 1997). Seit 2019 ist er Vize-Präsident des Verwaltungsrates von Hochdorf. Jörg Riboni hat einen Master in Wirtschaftswissenschaften der Universität St. Gallen (lic. oec. HSG) und ist Wirtschaftsprüfer.

## Traktanden

### 4.1.3 Wahl von Hélène Weber-Dubi als neues Mitglied des Verwaltungsrates

#### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Hélène Weber-Dubi als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### Hélène Weber-Dubi (1955, Schweizerin)

Hélène Weber-Dubi hat über 20 Jahre Erfahrung in der Lebensmittelindustrie, mit Schwerpunkt Finanzen und Rechnungswesen, sowie in Management Buy-Outs, Fusionen, Akquisitionen und Börsengängen. Von 1999 bis 2015 war Frau Weber-Dubi CFO und Mitglied der Geschäftsführung der ORIOR-Gruppe, einem bedeutenden Schweizer Nahrungsmittelunternehmen. 1996 wurde Frau Weber-Dubi Financial Controller bei Bally. Im gleichen Jahre wurde sie zum Managing Director von Bally Schweiz, Bally Italien und Bally Spanien befördert und erhielt einen Sitz im internationalen Exekutivausschuss. Im Jahr 1999 wurde ihr das Controlling von Bally International übergeben und sie war in erster Linie mit der Durchführung des Verkaufs von Bally an die Texas Pacific Group beschäftigt. Von 1982 bis 1995 hatte sie verschiedene Managementpositionen bei Unilever in der Schweiz und in Grossbritannien inne, hauptsächlich in den Bereichen Rechnungsprüfung und Finanzen. Frau Weber-Dubi ist Mitglied des Verwaltungsrates der Medela Holding AG in Baar (CH), der Medela AG in Baar (CH) und der Ospelt Anstalt in Bendern (FL). Frau Weber-Dubi hat einen Master in Wirtschaftswissenschaften der Universität St. Gallen (lic. oec. HSG).

### 4.1.4 Wiederwahl von Urs Jordi als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrates

#### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Urs Jordi als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterung: Lodbrok unterstützt den Antrag des Verwaltungsrates.

### 4.1.5 Wiederwahl von Luisa Delgado als Mitglied des Verwaltungsrates

#### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Luisa Delgado als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterung: Lodbrok unterstützt den Antrag des Verwaltungsrates.

### 4.1.6 Wiederwahl von Heiner Kamps als Mitglied des Verwaltungsrates

#### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Heiner Kamps als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterung: Lodbrok unterstützt den Antrag des Verwaltungsrates.

### 4.1.7 Wiederwahl von Alejandro Legarda Zarag eta als Mitglied des Verwaltungsrates

#### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Ablehnung der Wiederwahl von Alejandro Legarda Zarag eta als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### Antrag von Lodbrok

Lodbrok beantragt die Wiederwahl von Alejandro Legarda Zarag eta als Mitglied des Verwaltungsrates für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

## Traktanden

---

### 4.2 Wahlen und Wiederwahl in den Vergütungsausschuss

#### 4.2.1 Wahl von Gordon Hardie als Mitglied des Vergütungsausschusses

**Antrag des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Gordon Hardie als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### 4.2.2 Wahl von Hélène Weber-Dubi als Mitglied des Vergütungsausschusses

**Antrag des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Hélène Weber-Dubi als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### 4.2.3 Wiederwahl von Heiner Kamps als Mitglied des Vergütungsausschusses

**Antrag des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Heiner Kamps als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

### 4.3 Wiederwahl der Revisionsstelle

**Antrag des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2021.

### 4.4 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

**Antrag des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Patrick O'Neill, Rechtsanwalt, LANTER Anwälte & Steuerberater, Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

## Traktanden

---

### 5. Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

#### 5.1 Vergütung des Verwaltungsrates

Erläuterung: Weitere Informationen können der Broschüre «Shareholder Information on the proposals of the Board of Directors for the compensation of the Board of Directors and Executive Management» entnommen werden, die auf unserer Webseite unter <https://www.aryzta.com/investor-centre/annual-general-meeting> publiziert ist.

##### **Antrag des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates in der Höhe von CHF 1'300'000 für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

#### 5.2 Vergütung der Geschäftsleitung

Erläuterung: Weitere Informationen können der Broschüre «Shareholder Information on the proposals of the Board of Directors for the compensation of the Board of Directors and Executive Management» entnommen werden, die auf unserer Webseite unter <https://www.aryzta.com/investor-centre/annual-general-meeting> publiziert ist.

##### **Antrag des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrages der Vergütung der Geschäftsleitung in der Höhe von CHF 18'000'000 für das Geschäftsjahr 2022.

## Organisatorisches

### Allgemeine Bemerkungen

Aktionäre, die am 7. Dezember 2020 (Stichtag) mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind, sind an der ordentlichen Generalversammlung 2020 stimmberechtigt. Gestützt auf Art. 27 der Verordnung 3 des Schweizerischen Bundesrates über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (Covid-19) vom 19. Juni 2020 hat der Verwaltungsrat beschlossen, dass die Aktionäre ihre Rechte an der ordentlichen Generalversammlung ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter in Übereinstimmung mit den unten aufgeführten Bedingungen ausüben können. Eine physische Teilnahme der Aktionäre an der ordentlichen Generalversammlung vor Ort wird nicht möglich sein. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter kann über die Online-Abstimmungsplattform <https://ip.computershare.ch/aryzta> (InvestorPortal) bis zum 10. Dezember 2020, um 11:59 Uhr MEZ, oder mit dem Vollmachtformular instruiert werden; alles gemäss den mit der Einladung zugeschickten Informationen.

### Zustellung der Einladung und Vollmacht

Aktionäre, die bis und mit dem 18. November 2020 als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind, erhalten zusammen mit der Einladung zur ordentlichen Generalversammlung das Vollmachtformular sowie Informationen zu <https://ip.computershare.ch/aryzta>, zusammen mit einem individuellen Einmal-Code für die Nutzung von <https://ip.computershare.ch/aryzta>.

Aktionäre, die ihre Aktien vor dem 7. Dezember 2020 verkaufen, sind nicht berechtigt, an der ordentlichen Generalversammlung abzustimmen. Früher ausgestellte Vollmachten verlieren automatisch ihre Gültigkeit. Die Vollmachten von Aktionären, die ihren Aktienbestand in der Zeit zwischen dem 18. November 2020 und dem 7. Dezember 2020 verändert haben, werden automatisch angepasst. In der Zeit vom 7. Dezember 2020 bis zum Ende der ordentlichen Generalversammlung werden keine Eintragungen von Aktionären mit Stimmrecht im Aktienregister vorgenommen.

### Vertretung an der ordentlichen Generalversammlung

Aktionäre können kostenlos den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Patrick O'Neill, Rechtsanwalt, LANTER Anwälte & Steuerberater, Zürich, gemäss Art. 8 VegüV bevollmächtigen.

Die Bevollmächtigung hat durch Rücksendung des beigelegten Vollmachtformulars (inklusive Abstimmungsanweisungen) an Computershare Schweiz AG, ARYZTA AG, Postfach, 4601 Olten, Schweiz, mit beiliegendem Umschlag bis spätestens 9. Dezember 2020 oder über die Online-Abstimmungsplattform <https://ip.computershare.ch/aryzta> bis spätestens am 10. Dezember 2020, um 11:59 Uhr MEZ, zu erfolgen.

### Geschäftsbericht 2020

Der Geschäftsbericht 2020 besteht aus dem Lagebericht, dem Corporate Governance Bericht und dem Vergütungsbericht, der Jahresrechnung der ARYZTA AG, der Konzernrechnung der ARYZTA-Gruppe sowie den Berichten der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020. Der Geschäftsbericht 2020 liegt ab dem 24. November 2020 am Geschäftssitz der ARYZTA AG zur Einsichtnahme auf und kann von der Webseite von ARYZTA unter <https://www.aryzta.com/investor-centre/results-and-reports> heruntergeladen werden.

Schlieren, 24. November 2020

Für den Verwaltungsrat



Urs Jordi, Präsident des Verwaltungsrates

### ARYZTA AG

Ifangstrasse 9  
8952 Schlieren  
Schweiz

Tel: +41 (0) 44 583 42 00

Fax: +41 (0) 44 583 42 49

[info@aryzta.com](mailto:info@aryzta.com)

[www.aryzta.com](http://www.aryzta.com)

