

Einladung zur ordentlichen  
Generalversammlung der  
**ARYZTA AG**

**Donnerstag, 1. November 2018**  
**10.00 Uhr MEZ**  
(Türöffnung 09.00 Uhr MEZ)

Samsung Hall  
Hoffnigstrasse 1  
8600 Dübendorf  
Schweiz

### Traktanden

1. **Geschäftsbericht 2018**
  - 1.1 **Genehmigung des Geschäftsberichts 2018**
  - 1.2 **Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018**
2. **Verwendung des verfügbaren Bilanzgewinns 2018**
3. **Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates**
4. **Wahlen und Wiederwahlen**
  - 4.1 **Verwaltungsrat**
    - 4.1.1 **Wiederwahl von Gary McGann als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrates**
    - 4.1.2 **Wiederwahl von Dan Flinter als Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.3 **Wiederwahl von Annette Flynn als Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.4 **Wiederwahl von James B. (Jim) Leighton als Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.5 **Wiederwahl von Andrew Morgan als Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.6 **Wiederwahl von Kevin Toland als Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.7 **Wiederwahl von Rolf Watter als Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.8 **Wahl von Michael Andres als Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.9 **Wahl von Gregory (Greg) Flack als Mitglied des Verwaltungsrates**
    - 4.1.10 **Wahl von Tim Lodge als Mitglied des Verwaltungsrates**
  - 4.2 **Vergütungsausschuss**
    - 4.2.1 **Wiederwahl von Gary McGann als Mitglied des Vergütungsausschusses**
    - 4.2.2 **Wiederwahl von Rolf Watter als Mitglied des Vergütungsausschusses**
    - 4.2.3 **Wahl von Michael Andres als Mitglied des Vergütungsausschusses**
    - 4.2.4 **Wahl von Dan Flinter als Mitglied des Vergütungsausschusses**
  - 4.3 **Wiederwahl der Revisionsstelle**
  - 4.4 **Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**
5. **Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**
  - 5.1 **Vergütung des Verwaltungsrates**
  - 5.2 **Vergütung der Geschäftsleitung**
6. **Erhöhung des Aktienkapitals**
7. **Statutenänderung**
  - 7.1 **Sitzverlegung**
  - 7.2 **Mandate**

## Traktanden

### 1. Geschäftsbericht 2018

#### 1.1 Genehmigung des Geschäftsberichts 2018

##### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung der ARYZTA AG und die Konzernrechnung der ARYZTA Gruppe für das am 31. Juli 2018 beendete Geschäftsjahr zu genehmigen sowie die Berichte der Revisionsstelle entgegenzunehmen.

#### 1.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

##### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2018 in einer unverbindlichen Konsultativabstimmung gutzuheissen.

Erläuterung: Wie in vergangenen Jahren und im Einklang mit den Empfehlungen des Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance hat sich der Verwaltungsrat dazu entschieden, den Aktionären den Vergütungsbericht 2018 zur separaten, unverbindlichen Konsultativabstimmung vorzulegen. Der Vergütungsbericht 2018 findet sich auf den Seiten 55 bis 65 des Geschäftsberichts 2018. 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 remuneration of the Board of Directors and executive management», abrufbar auf unserer Webseite unter <http://www.aryzta.com/investor-centre/annual-general-meeting>, entnommen werden.

### 2. Verwendung des verfügbaren Bilanzgewinns 2018

##### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den verfügbaren Bilanzgewinn der Gesellschaft von CHF 36'954'000 wie folgt vorzutragen:

CHF '000	2018
Saldo Gewinnvorräge	477'153
Nettojahresgewinn	36'954
Saldo nicht verteilte Gewinne	514'107
Dividendenzahlungen aus nicht verteilten Gewinnen	-
Bilanzgewinn, der auf die nächste Rechnung vorzutragen ist	514'107

Der Verwaltungsrat beantragt, den verfügbaren Bilanzgewinn der Gesellschaft vorzutragen und dass keine Dividenden für das am 31. Juli 2018 beendete Geschäftsjahr ausgerichtet werden.

### 3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates

##### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2018 Entlastung zu erteilen.

## Traktanden

---

### 4. Wahlen und Wiederwahlen

#### 4.1 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.

Charles (Chuck) Adair steht nicht zur Wiederwahl zur Verfügung. Der Verwaltungsrat möchte sich bei Chuck für seine Dienste im Verwaltungsrat und seine Leistungen für die Gesellschaft bedanken. Gary McGann hat sich bereit erklärt, eine Wiederwahl als Präsident des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung anzunehmen. Ebenso haben sich die weiteren bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrates, Dan Flinter, Annette Flynn, Jim Leighton, Andrew Morgan, Kevin Toland und Rolf Watter, bereit erklärt, eine Wiederwahl als Mitglieder des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung anzunehmen.

Es wird ferner vorgeschlagen, Michael Andres, Greg Flack und Tim Lodge als neue Mitglieder des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

##### 4.1.1 Wiederwahl von Gary McGann als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrates

###### Antrag

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

##### 4.1.2 Wiederwahl von Dan Flinter als Mitglied des Verwaltungsrates

###### Antrag

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

##### 4.1.3 Wiederwahl von Annette Flynn als Mitglied des Verwaltungsrates

###### Antrag

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

##### 4.1.4 Wiederwahl von James B. (Jim) Leighton als Mitglied des Verwaltungsrates

###### Antrag

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

##### 4.1.5 Wiederwahl von Andrew Morgan als Mitglied des Verwaltungsrates

###### Antrag

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

## Traktanden

---

### **4.1.6 Wiederwahl von Kevin Toland als Mitglied des Verwaltungsrates**

#### **Antrag**

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

### **4.1.7 Wiederwahl von Rolf Watter als Mitglied des Verwaltungsrates**

#### **Antrag**

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

### **4.1.8 Wahl von Michael Andres als Mitglied des Verwaltungsrates**

#### **Antrag**

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

#### **Michael Andres (1958, US-Amerikaner)**

Michael Andres war den grössten Teil seiner Karriere für McDonald's Corporation tätig. Bis 2017 war er Präsident von McDonald's USA, dem grössten globalen Segment der McDonald's Corporation. Er trat 1982 bei McDonald's ein und war in diversen leitenden Positionen bei McDonald's tätig. Unter anderem führte er den Turnaround und den Verkauf der Restaurantkette Boston Market an. Michael bringt ein tiefes Verständnis für die globalen Verbrauchermärkte, insbesondere den nordamerikanischen Verbrauchermarkt, in die Gesellschaft ein.

## Traktanden

---

### 4.1.9 Wahl von Gregory (Greg) Flack als Mitglied des Verwaltungsrates

#### Antrag

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

#### Gregory (Greg) Flack (1964, US-Amerikaner)

Greg Flack ist seit 2014 Geschäftsführer von Green Chile Foods Company, einem US-amerikanischen Unternehmen für gefrorene Lebensmittel. Er hat den grössten Teil seiner bisherigen Karriere für die Schwan Food Company gearbeitet, einem Unternehmen im Frozen Food Bereich, und war dessen CEO von 2008 bis 2013. Bei Schwan, wo er 1987 eingestiegen ist, leitete er ein Team von 15'000 Mitarbeitenden. Während seiner Amtszeit als CEO von Schwan hat er erfolgreich eine Turnaround-Strategie und die Restrukturierung des Geschäfts geführt. Greg bringt bedeutende Expertise aus der Lebensmittelbranche und einen Leistungsausweis in Unternehmensumwandlung in die Gesellschaft ein.

### 4.1.10 Wahl von Tim Lodge als Mitglied des Verwaltungsrates

#### Antrag

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

#### Tim Lodge (1964, Brite)

Tim Lodge ist ein erfahrener CFO, der kürzlich von seiner Funktion als CFO von COFCO International zurückgetreten ist, wo er an der Fusion von zwei Unternehmen zu einem globalen Agrarunternehmen mit einem Umsatz von USD 34 Mia. beteiligt war. Den grössten Teil seiner bisherigen Karriere arbeitete er für Tate & Lyle PLC, einem im Vereinigten Königreich kotierten internationalen Unternehmen im Bereich von Lebensmittelzutaten und war dessen CFO von 2008 bis 2014. Während seiner Amtszeit bei Tate & Lyle überwachte er eine wesentliche Bilanzverkürzung und ein Unternehmenstransformationsprogramm. Tim bringt bedeutende Finanzexpertise und einen fundierten Leistungsausweis im Lebensmittel- und Lebensmittelzutatengeschäft in die Gesellschaft ein.

## Traktanden

---

### 4.2 Vergütungsausschuss

Charles (Chuck) Adair steht als Mitglied des Vergütungsausschusses nicht zur Wiederwahl. Die weiteren bisherigen Mitglieder des Vergütungsausschusses, Gary McGann und Rolf Watter, haben sich, vorbehaltlich ihrer Wiederwahl als Präsident respektive Mitglied des Verwaltungsrates, bereit erklärt, eine Wiederwahl als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung anzunehmen. Es wird ferner vorgeschlagen, Michael Andres und Dan Flinter, vorbehaltlich ihrer Wahl bzw. Wiederwahl als Mitglieder des Verwaltungsrates, als neue Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

#### 4.2.1 Wiederwahl von Gary McGann als Mitglied des Vergütungsausschusses

##### Antrag

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

#### 4.2.2 Wiederwahl von Rolf Watter als Mitglied des Vergütungsausschusses

##### Antrag

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

#### 4.2.3 Wahl von Michael Andres als Mitglied des Vergütungsausschusses

##### Antrag

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

#### 4.2.4 Wahl von Dan Flinter als Mitglied des Vergütungsausschusses

##### Antrag

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

### 4.3 Wiederwahl der Revisionsstelle

##### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2019, endend am 31. Juli 2019.

### 4.4 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

##### Antrag

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

## Traktanden

---

### 5. Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

#### 5.1 Vergütung des Verwaltungsrates

##### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrages der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates in der Höhe von CHF 1'500'000 für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2018 bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Erläuterung: Weitere Informationen können der Broschüre «Shareholder Information on the proposals of the Board of Directors for the remuneration of the Board of Directors and executive management», abrufbar auf unserer Webseite unter <http://www.aryzta.com/investor-centre/annual-general-meeting>, entnommen werden.

#### 5.2 Vergütung der Geschäftsleitung

##### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrages der Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung in der Höhe von CHF 18'000'000 für das Geschäftsjahr 2020 (endend am 31. Juli 2020).

Erläuterung: Weitere Informationen können der Broschüre «Shareholder Information on the proposals of the Board of Directors for the remuneration of the Board of Directors and executive management», abrufbar auf unserer Webseite unter <http://www.aryzta.com/investor-centre/annual-general-meeting>, entnommen werden.

## Traktanden

### 6. Erhöhung des Aktienkapitals

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Durchführung einer ordentlichen Kapitalerhöhung nach Massgabe der folgenden Bestimmungen:

1. Erhöhung des Aktienkapitals um bis zu CHF 912'152'000 durch die Ausgabe von bis zu 45'607'600'000 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.02. Der Ausgabebetrag wird vom Verwaltungsrat festgelegt.\*
2. Die neu auszugebenden Aktien sind ab Eintrag der Kapitalerhöhung im Handelsregister dividendenberechtigt.
3. Die neu auszugebenden Aktien haben keine Vorrechte.
4. Die Einlagen für die neu auszugeben Aktien sind in bar zu leisten.
5. Die neu auszugebenden Aktien unterliegen den Übertragungsbeschränkungen gemäss Artikel 7 der Statuten.
6. Das Bezugsrecht der bisherigen Aktionärinnen und Aktionäre wird indirekt gewahrt (vorbehältlich gesetzlicher Einschränkungen ausländischer Rechtsordnungen). Die Bezugsrechte sind handelbar. Der Verwaltungsrat legt die weiteren Modalitäten für die Ausübung der Bezugsrechte fest. Bezugsrechte, die nicht ausgeübt werden, bzw. Namenaktien, für die Bezugsrechte gewährt, aber nicht ausgeübt werden, werden zu Marktkonditionen veräussert oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwendet.
7. Voraussetzung für die Ausübung vertraglich erworbener Bezugsrechte: Es gelten die Übertragungsbeschränkungen gemäss Artikel 7 der Statuten.

\*Der finale Betrag der Kapitalerhöhung, die definitive Anzahl auszugebender Aktien und der definitive Bezugspreis der auszugebenden Aktien, die der Generalversammlung zur Genehmigung vorgeschlagen werden, werden durch den Verwaltungsrat spätestens am Tag vor der Generalversammlung festgelegt und den Aktionären spätestens am Morgen des 1. November 2018 mitgeteilt werden. Die Festlegung wird auf Grundlage des anwendbaren EUR/CHF-Wechselkurses und dem auf die bestehenden Aktien der Gesellschaft anwendbaren Marktpreis bestimmt. Es wird erwartet, dass ein Erlös von ungefähr EUR 800 Millionen (brutto) generiert wird.

Erläuterung: Die ordentliche Kapitalerhöhung soll in der Form eines Bezugsrechtsangebots an die bisherigen Aktionärinnen und Aktionäre durchgeführt und zur Ausgabe von bis zu 45'607'600'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.02 (die **Angebots-Aktien**) am oder um den 16. November 2018 führen.

Die Bezugsrechte der bisherigen Aktionärinnen und Aktionäre zum Bezug von Angebots-Aktien werden dadurch gewahrt, dass allen Aktionärinnen und Aktionären für jede am 6. November 2018 nach Handelsschluss an der SIX Swiss Exchange AG gehaltene Aktie Rechte zugeteilt werden (jedes ein **Recht**). Es ist vorgesehen, dass die Rechte an der SIX Swiss Exchange AG gehandelt werden können. Es ist jedoch nicht vorgesehen, dass die Rechte am Irish Stock Exchange plc., handelnd als Euronext Dublin, gehandelt werden können.

Am 10. September 2018 hat die Gesellschaft mit einem Bankensyndikat einen Festübernahmevertrag (geändert und neu gefasst am 30. September 2018) abgeschlossen, wonach das Bankensyndikat die Angebots-Aktien (vorbehältlich marktüblicher Bedingungen für ähnliche Transaktionen, einschliesslich dem Ausbleiben von wesentlichen nachteiligen Entwicklungen betreffend die ARYZTA Gruppe) übernehmen wird. Das Bankensyndikat hat sich ferner einverstanden erklärt, die Bezugsrechtsemission und das Angebot der Angebots-Aktien an die bisherigen Aktionärinnen und Aktionären der Gesellschaft zu leiten, sofern die ordentliche Kapitalerhöhung gemäss diesem Traktandum von der ordentlichen Generalversammlung beschlossen wird. Es wird erwartet, dass der Erlös aus diesem Bezugsrechtsangebot ungefähr EUR 800 Millionen (brutto) betragen wird.

## Traktanden

### 7. Statutenänderung

#### 7.1 Sitzverlegung

##### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Sitz der Gesellschaft von Zürich an die Ifangstrasse 9, 8952 Schlieren, Schweiz, zu verlegen und die Statuten der Gesellschaft wie folgt anzupassen:

Vorgeschlagene neue Fassung (Änderungen in *kursiv*)

##### Artikel 1: Firma, Sitz

«Unter der Firma

**ARYZTA AG  
(ARYZTA Ltd)  
(ARYZTA SA)**

besteht eine Aktiengesellschaft gemäss Artikel 620 ff. OR mit Sitz in **Schlieren**. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.»

Erläuterung: Der Verwaltungsrat beantragt die eingetragene Adresse der Gesellschaft von aktuell Talacker 41, 8001 Zürich, Schweiz, an die Ifangstrasse 9, 8952 Schlieren, Schweiz, zu verlegen, was auch die derzeitige eingetragene Adresse der ARYZTA Food Solutions Schweiz AG ist.

#### 7.2 Mandate

##### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Artikel 25 lit. b der Statuten der Gesellschaft wie folgt anzupassen:

Vorgeschlagene neue Fassung (Änderungen in *kursiv*)

##### Artikel 25: Zusätzliche Mandate

«b) Vorbehältlich der Genehmigung durch den Präsidenten des Verwaltungsrats dürfen die Mitglieder der Geschäftsleitung maximal folgende Anzahl an zusätzlichen Mandaten in den obersten Leitungs- und Verwaltungsorganen von Gesellschaften und Organisationen ausserhalb der Gesellschaft ausüben:

1. **bis zu einem** Mandat in kotierten Gesellschaften;»

Im Übrigen gelten Artikel 25 sowie die bisherigen Statuten unverändert weiter.

Erläuterung: Die beantragte Änderung von Art. 25 lit. b Ziff. 1 würde es den Mitgliedern der Geschäftsleitung erlauben, bis zu einem Mandat im obersten Leitungsorgan einer kotierten Gesellschaft ausserhalb der ARYZTA Gruppe inne zu haben. Der Verwaltungsrat glaubt, dass es vorteilhaft für die Gesellschaft ist, wenn Mitglieder der Geschäftsleitung ein nicht exekutives Amt bei einer anderen Gesellschaft innehaben, da dies deren grundsätzliche Unternehmenserfahrung durch Einsicht in die gefestigte Praxis anderer Unternehmen verbessern kann. Falls die beantragte Änderung von den Aktionären angenommen wird, werden die Mitglieder der Geschäftsleitung, in Übereinstimmung mit internationaler best-practice Corporate Governance nur ein externes Mandat als Verwaltungsrat einer kotierten Gesellschaft halten dürfen.

## Organisatorisches

---

### Allgemeine Bemerkungen

Aktionäre, die am 18. Oktober 2018 (Stichtag) mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind, werden an der ordentlichen Generalversammlung stimmberechtigt sein. Sie können entweder persönlich abstimmen oder sich gemäss den untenstehenden Bestimmungen vertreten lassen. Die ordentliche Generalversammlung wird in der Samsung Hall, Hoffnigstrasse 1, 8600 Dübendorf, Schweiz, stattfinden (ein Standortplan kann von der Webseite von ARYZTA [www.aryzta.com/investor-centre/annual-general-meeting](http://www.aryzta.com/investor-centre/annual-general-meeting) heruntergeladen werden) und wird auf Englisch durchgeführt. Eine deutsche Übersetzung wird verfügbar sein.

Um die Abstimmung für Aktionäre, denen eine persönliche Teilnahme an der ordentlichen Generalversammlung nicht möglich ist, zu vereinfachen, kann der unabhängige Stimmrechtsvertreter über die Online-Abstimmungsplattform <https://ip.computershare.ch/aryzta> (InvestorPortal) bis zum 26. Oktober 2018, um 11:59 Uhr MEZ, oder mit dem Vollmachtformular, gemäss den mit der Einladung verschickten Informationen, instruiert werden.

---

### Zustellung der Einladung und Antwortkarte/Vollmacht

Aktionäre, die bis und mit dem 5. Oktober 2018 als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen sind, erhalten zusammen mit der Einladung zur ordentlichen Generalversammlung eine Antwortkarte, welche zur Bestellung der Zutrittskarte und des Stimmmaterials oder zur Erteilung einer Vollmacht benutzt werden kann, 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 vor dem 18. Oktober 2018 ihre Aktien verkaufen, sind nicht berechtigt, an der ordentlichen Generalversammlung abzustimmen. Früher ausgestellte Zutrittskarten sowie Vollmachten verlieren automatisch ihre Gültigkeit.

Aktionäre, die in der Zeit zwischen dem 5. Oktober 2018 und dem 18. Oktober 2018 ihren Aktienbestand verändert haben, erhalten nach der Registrierung am Informationsschalter der ordentlichen Generalversammlung eine neue Zutrittskarte sowie das Stimmmaterial. Vollmachten werden automatisch angepasst.

In der Zeit vom 18. Oktober 2018 bis zum Ende der ordentlichen Generalversammlung werden keine Eintragungen mit Stimmberechtigung im Aktienbuch vorgenommen. Die umgehende Rücksendung der Antwortkarte erleichtert die Vorbereitungsarbeiten für die ordentliche Generalversammlung. Bitte senden Sie diese spätestens bis zum 29. Oktober 2018 mit dem beiliegenden Antwortcouvert zurück.

---

### Persönliche Teilnahme an der Generalversammlung

Stimmberechtigte Aktionäre, die an der ordentlichen Generalversammlung persönlich teilnehmen möchten, werden höflich gebeten, ihre Teilnahme mittels Rücksendung der entsprechend ausgefüllten Antwortkarte oder über <https://ip.computershare.ch/aryzta> bis spätestens am 29. Oktober 2018 anzumelden. Aktionäre, die über keine Zustelladresse in der Schweiz verfügen oder deren Antwortkarte verspätet eingeht, erhalten ihre Zutrittskarte sowie das Stimmmaterial am Tag der ordentlichen Generalversammlung am Informationsschalter nach erfolgter Identifikation durch Reisepass, ID oder Führerausweis.

## Organisatorisches

### Vertretung an der ordentlichen Generalversammlung

Stimmberechtigte Aktionäre können sich an der ordentlichen Generalversammlung durch einen Dritten vertreten lassen, der im Besitz einer schriftlichen Vertretungsvollmacht ist. Die Vollmachtserteilung an einen solchen Vertreter erfolgt durch Angabe der vollständigen Personalien der betreffenden Person auf der Antwortkarte. Die Zutrittskarte und das Stimmmaterial werden dem Bevollmächtigten zugesandt. Bevollmächtigte werden erst nach Identifikation mittels Reisepass, ID oder Führerausweis und nach Vorweisen der gültig erteilten Vollmacht zur ordentlichen Generalversammlung zugelassen.

Alternativ können Aktionäre kostenlos die folgende Person als Vertreter bevollmächtigen:

- Patrick O'Neill, Rechtsanwalt, LANTER Anwälte & Steuerberater, Zürich, handelnd als unabhängiger Stimmrechtsvertreter gemäss Artikel 8 ff. VegÜV.

Die Ernennung hat durch Rücksendung des beigefügten Vollmachtformulars (inklusive Abstimmungsanweisungen) an Computershare Schweiz AG, ARYZTA AG, Postfach, 4601 Olten, Schweiz, oder über den Investoren-Web-Service <https://ip.computershare.ch/aryzta> zu erfolgen.

### Geschäftsbericht 2018

Der Geschäftsbericht 2018 besteht aus dem Jahresbericht, 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, welches am 31. Juli 2018 endete.

Der Geschäftsbericht 2018 der ARYZTA AG liegt ab dem 11. Oktober 2018 am Geschäftssitz der ARYZTA AG zur Einsichtnahme auf und kann von der Webseite von ARYZTA unter [www.aryzta.com/investor-centre/results-and-reports](http://www.aryzta.com/investor-centre/results-and-reports) heruntergeladen werden.

Zürich, 11. Oktober 2018

Für den Verwaltungsrat



Gary McGann, Präsident des Verwaltungsrates

### ARYZTA AG

Talacker 41  
8001 Zurich  
Switzerland  
Tel: +41 (0) 44 583 42 00  
Fax: +41 (0) 44 583 42 49  
**info@aryzta.com**  
**www.aryzta.com**

