

Auf Nachhaltigkeit ausgerichtet



Die verantwortlichen Führungsgremien sind der langfristigen und nachhaltigen Entwicklung der CPH-Gruppe verpflichtet.

Verwaltungsrat und Gruppenleitung der CPH legen hohen Wert auf eine verantwortungsvolle Unternehmensführung im Interesse der Aktionäre, der Kunden, der Mitarbeitenden und weiterer Anspruchsgruppen. Das nachfolgende Kapitel ist entsprechend der Corporate-Governance-Richtlinie der SIX Swiss Exchange aufgebaut. Bei einigen Angaben wird auf die Jahresrechnung ab Seite 35 verwiesen, insbesondere auf die Zusatzangaben zur Corporate Governance im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung.

Gruppenstruktur und Aktionäre Führungsstruktur per 31.12.2013

CEO

Peter Schildknecht

Geschäftsbereiche

Chemie

Alois Waldburg-Zeil

Papier

Klemens Gottstein

Verpackung

Wolfgang Grimm

Funktionsbereiche

CFO

Manfred Häner

HR, Kommunikation

Michel Segesser

Die CPH-Gruppe umfasst drei Geschäftsbereiche. Diese sind als selbstständig am Markt auftretende Einheiten organisiert. Die Gruppe wird durch den CEO geführt, die Geschäftsbereiche durch die Bereichsleiter. Diese bilden zusammen mit den Leitern der Funktionsbereiche die Gruppenleitung. Der CEO ist direkt dem Verwaltungsratspräsidenten der CPH unterstellt. Die CPH Chemie + Papier Holding AG hat ihren Sitz in Perlen, Schweiz. Die Übersicht über die Tochtergesellschaften im Konsolidierungskreis befindet sich auf Seite 68.

Kapitalstruktur

Angaben zur Kapitalstruktur sind den Zusatzangaben zur Corporate Governance auf Seite 62 zu entnehmen.

Aktionariat	31.12.2013	31.12.2012
UBV Uetikon Betriebs- und Verwaltungs AG	49,9 %	49,9 %
Schnorf-Schmid Ella	7,2 %	7,2 %
Sarasin Investmentfonds AG	6,1 %	6,6 %
Verwaltungsräte, Gruppenleitung und ihnen Nahestehende	2,8 %	3,1 %
Publikumsaktionäre	29,0 %	28,5 %
Dispo	5,0 %	4,7 %
Anzahl Aktionäre	829	867

Verwaltungsrat

per 31. Dezember 2013



v.l.n.r.
Tim Talaat, Hanspeter Balmer, Max Walter, Franz-Josef Albrecht,
Peter Schaub, Mauro Gabella, Christian Wipf

Peter Schaub

Präsident, Jahrgang 1960, lic. iur., Anwalt, Schweizer Staatsbürger, Erstwahl 1994.

Aktuelle Positionen

Partner Weber Schaub & Partner AG, Steuer- und Rechtsberatung, Zürich; Verwaltungsrat der Mobimo AG, Luzern; Vizepräsident des Verwaltungsrates der UBV AG, Uetikon; Verwaltungsrat der Rüegg Cheminée Holding AG, Zumikon.

Vormalige Positionen

Steuerkommissär beim Kantonalen Steueramt Zürich; Substitut bei der Rechtsanwaltskanzlei Schellenberg Wittmer, Zürich.

Max Walter

Vizepräsident, Jahrgang 1945, Dr. iur., Anwalt, Schweizer Staatsbürger, Erstwahl 1990.

Aktuelle Positionen

Selbstständiger Rechtsanwalt (SSW Rechtsanwälte Zürich), Verwaltungsrat der UBV AG, Uetikon; Verwaltungsrat der Nickelmesh S.A., Biasca; Vorstandsmitglied Schweizer Patenschaft für Berggemeinden, Zürich.

Vormalige Positionen

Partner der Pestalozzi Rechtsanwälte AG, Zürich.

Franz-Josef Albrecht

Jahrgang 1948, Dr. oec. HSG, Schweizer Staatsbürger, Erstwahl 1989.

Aktuelle Positionen

Verwaltungsrat der UBV AG, Uetikon; Verwaltungsrat der Toggenburger AG, Winterthur; Verwaltungsrat der Eskimo Textil AG, Turbenthal; Boardmitglied ISW International School Winterthur, Winterthur.

Vormalige Positionen

Verwaltungsratspräsident der CPH Chemie + Papier Holding AG, Root; CEO Geillinger AG, Winterthur; Marketing Nestlé Philippines, Manila.

Hanspeter Balmer

Jahrgang 1950, Dr. oec. HSG, Schweizer Staatsbürger, Erstwahl 1996.

Aktuelle Positionen

Verwaltungsratspräsident der Balmer-Etienne Partner Holding, Luzern; Verwaltungsratspräsident der Schätzle Holding AG, Luzern.

Vormalige Positionen

Verwaltungsratspräsident der Balmer-Etienne Treuhand AG, Luzern; Vizepräsident des Verwaltungsrates der Luzerner Kantonalbank, Luzern.

Mauro Gabella

Jahrgang 1952, Dr. sc. nat., Schweizer und französischer Staatsbürger, Erstwahl 2005.

Aktuelle Positionen

Verwaltungsratspräsident der The PME & Co, Luxemburg; Verwaltungsratspräsident der Pharmalp SA, Conthey; CEO HCS HealthCare Management Solutions, Chesières.

Vormalige Positionen

Vizepräsident Organizational Excellence and Project Management Region Europa, Sanofi-Aventis, Paris; Vizepräsident Region Zentral- und Südeuropa Sanofi-Aventis, Paris.

Tim Talaat

Jahrgang 1960, MSEE und MBA, Schweizer Staatsbürger, Erstwahl 1994.

Aktuelle Positionen

CEO Looser Holding AG, Arbon; Präsident und Mitglied des Verwaltungsrates bei Tochtergesellschaften der Looser Holding AG; Verwaltungsrat Bachofen AG, Uster.

Vormalige Positionen

Managing Partner der Swiss Industrial Finance AG, Pfäffikon SZ; CEO SR Technics Switzerland; Mitglied SR Technics Group Konzernleitung, Zürich-Flughafen.

Christian Wipf

Jahrgang 1957, lic. oec. HSG, Schweizer Staatsbürger, Erstwahl 2008.

Aktuelle Positionen

Präsident, Delegierter des Verwaltungsrates und CEO der Wipf Holding AG, Volketswil; Präsident des Verwaltungsrates der Wipf AG, Volketswil; Präsident des Verwaltungsrates der Elco AG, Brugg; Verwaltungsratspräsident der Swiss Direct Marketing AG, Brugg.

Vormalige Positionen

CEO Wipf AG, Volketswil; Geschäftsleitung Seetal Schaller AG, Brugg.

Gruppenleitung

per 31. Dezember 2013



v.l.n.r.
Alois Waldburg-Zeil, Manfred Häner, Wolfgang Grimm,
Peter Schildknecht, Michel Segesser, Klemens Gottstein

Peter Schildknecht

Vorsitzender der Gruppenleitung / CEO

Peter Schildknecht, Jahrgang 1962, Dr. sc. techn., Schweizer Staatsbürger, ist seit 2008 bei der CPH und seit 2009 Vorsitzender der Gruppenleitung.

Er ist Vorstandsmitglied Euro-Graph (European Association of Graphic Paper Producers); Vizepräsident der Industrie- und Handelskammer Zentralschweiz und Vizepräsident der Stiftung zur Förderung der Forschung und Ausbildung in Unternehmenswissenschaften an der ETH Zürich (MTEC Foundation ETH Zürich).

Peter Schildknecht bekleidete 1995 bis 2001 verschiedene Funktionen in der Von Roll Gruppe, war Geschäftsführer der Von Roll Betec AG und Leiter «Industrial Services» sowie Mitglied der Geschäftsleitung der Von Roll Infracore Holding AG, Bern. Ab 2001 war er Mitglied der Gruppenleitung der Sarna Kunststoff Holding AG, Sarnen, und führte verschiedene Divisionen der Gruppe, zuletzt die Division Sarnafil.

Klemens Gottstein

Bereichsleiter Papier

Klemens Gottstein, Jahrgang 1961, Industrial Engineer, Papiermacher, MBA, deutscher Staatsbürger, stiess 2012 als Bereichsleiter Papier zur CPH.

Klemens Gottstein war 1989 bis 2011 in unterschiedlichen Funktionen in der Myllykoski Gruppe tätig, unter anderem als HR Direktor, General Manager der Werke Dachau und Ettringen und Direktor Business Development Coated Papers. Zuletzt war er als Executive Vice President Operations und Geschäftsleitungsmitglied von Myllykoski Europe verantwortlich für die sechs europäischen Werke sowie Human Resources Europe.

Wolfgang Grimm

Bereichsleiter Verpackung

Wolfgang Grimm, Jahrgang 1957, dipl. Betriebswirt (BA), deutscher Staatsbürger, kam 1998 zur damaligen Perlen-Gruppe als Verantwortlicher für den Bereich Verpackung. Er ist seit 2003 in der heutigen Funktion tätig.

Wolfgang Grimm war von 1993 bis 1995 Verkaufsdirektor bei der VAW Europack Export GmbH, Teningen/D, bevor er 1995 zur Schüpbach AG, Burgdorf/CH, wechselte, wo er zuletzt Vice President Sales Zentraleuropa der Danisco Flexible Schüpbach AG war.

Manfred Häner

Finanzen, IR, Immobilien, IT / CFO

Manfred Häner, Jahrgang 1956, eidg. dipl. Experte in Rechnungslegung und Controlling, Schweizer Staatsbürger, ist seit 2012 bei der CPH und in der heutigen Funktion als CFO tätig.

Von 1999 bis 2010 war Manfred Häner CFO und stellvertretender CEO bei der Micronas Semiconductor Holding AG. Er begann seine Laufbahn 1975 bei Sulzer, wo er bis 1998 diverse Finanz- und Controlling-Aufgaben wahrnahm, zuletzt als CFO und stellvertretender Leiter des Konzernbereichs Sulzer International. Dabei war er unter anderem auch mehrere Jahre in New York und in Madrid tätig.

Michel Segesser

HR und Kommunikation

Michel Segesser, Jahrgang 1968, lic. phil. nat., EMBA HSG, Schweizer Staatsbürger, übernahm 2011 bei der CPH die Position als Leiter Human Resources und Kommunikation.

Michel Segesser war Gymnasiallehrer, bevor er von 2002 bis 2005 in verschiedenen Personalmanagementfunktionen bei der Credit Suisse tätig war. Von 2006 bis 2010 arbeitete er für die Winterthur bzw. AXA Gruppe als Head HR Business Support in Winterthur und zuletzt als HR Direktor bei der AXA Group in Paris/F.

Alois Waldburg-Zeil

Bereichsleiter Chemie

Alois Waldburg-Zeil, Jahrgang 1963, Dr. iur., österreichischer Staatsbürger, stiess 2010 als Bereichsleiter Chemie zur CPH.

Alois Waldburg-Zeil begann seine berufliche Laufbahn von 1993 bis 1997 bei der KPMG in der Wirtschaftsprüfung. 1997 bis 2009 nahm er verschiedene Managementfunktionen im Süd-Chemie Konzern (heute Clariant) wahr: Er war unter anderem Leiter des Vorstandssekretariats und der Abteilung Öffentlichkeitsarbeit, Sales Manager EMEA, Global Financial Manager des Geschäftsbereiches Süd-Chemie Performance Packaging, Paris/F, Geschäftsführer der Süd-Chemie Grossbritannien, Manchester/UK, und Geschäftsführer der Süd-Chemie Zeolites GmbH, Bitterfeld/D.

Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat der CPH-Gruppe hat die oberste Leitung der Gesellschaft inne. Insbesondere ist er für die strategische Ausrichtung des Unternehmens, die Festlegung der Rechnungslegungs- und Finanzierungsgrundsätze, die Beurteilung der Chancen und Risiken sowie die Ernennung und Überwachung der Gruppenleitung verantwortlich. In Übereinstimmung mit Gesetz und Statuten hat der Verwaltungsrat die Leitung der Gesellschaft an die Gruppenleitung unter Führung des CEO delegiert (siehe Führungsstruktur). Die Abgrenzung der Kompetenzen und die Zusammenarbeit zwischen dem Verwaltungsrat, seinen Ausschüssen, der Gruppenleitung und den Geschäftsbereichen sind im Geschäfts- und Organisationsreglement der CPH Chemie + Papier Holding AG detailliert festgehalten.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates wurden von der Generalversammlung für eine Amtsdauer von drei Jahren gewählt (Gesamterneuerung). Die aktuelle Amtsperiode dauert bis zur Generalversammlung 2014. Eine Wiederwahl ist möglich. Gemäss Organisationsreglement endet das Mandat spätestens an der Generalversammlung des Jahres, in dem das entsprechende Mitglied das 70. Altersjahr erreicht.

Der Verwaltungsrat konstituierte sich bisher selbst. Er wählte aus seiner Mitte den Präsidenten, den Vizepräsidenten und die Vorsitzenden der Ausschüsse. Dem Verwaltungsrat der CPH-Gruppe gehörten am 31. Dezember 2013 sieben Mitglieder an. Kein Verwaltungsratsmitglied war in den letzten drei Jahren oder ist gegenwärtig exekutiv für die Gesellschaft tätig. Der Verwaltungsrat hat zwei ständige Ausschüsse gebildet: die Fachausschüsse «Finanzen und Revision» sowie «Personal und Entschädigung». Die Verwaltungsratsausschüsse treffen selber keine Entscheidung, sie haben in erster Linie vorberatende Funktion. Sie sollen insbesondere mithelfen, die Verwaltungsratsitzungen effizienter zu gestalten und rasche, fundierte Entscheidungen zu treffen. Die Aufgaben der Ausschüsse sind in einem eigenen Pflichtenheft geregelt. Die Fachausschüsse sind wie folgt zusammengesetzt:

Finanzen und Revision

Hanspeter Balmer (Vorsitz), Peter Schaub und Max Walter bilden den Fachausschuss «Finanzen und Revision», der 2013 zu drei halbtägigen Sitzungen zusammentrat. CEO und CFO der CPH-Gruppe nehmen als ständige Gäste an den Sitzungen des Ausschusses teil. Die Aufgaben des Fachausschusses beinhalten insbesondere:

- Überprüfen der Ausgestaltung des Finanz- und Rechnungswesens bezüglich Angemessenheit, Zuverlässigkeit und Wirksamkeit
- Überprüfen des Jahres- und Halbjahresabschlusses sowie anderer zu publizierender Finanzinformationen; Festlegen von Richtlinien, Qualitätsstandards und Informationsgehalt derselben
- Überwachen der Einschätzung von Unternehmensrisiken sowie Überprüfen der Praktiken des Risikomanagements
- Überwachen der Anlage- und Hedgingpolitik
- Überwachen und Einschätzen der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems (IKS)
- Überwachen der Geschäftstätigkeit hinsichtlich Einhaltung und Umsetzung von VR-Beschlüssen, unternehmenspolitischen Grundsätzen und Weisungen sowie der gültigen Rechtsvorschriften, insbesondere auch der Börsengesetzgebung

- Überprüfen der Leistung, Unabhängigkeit und Honorierung der Revisionsstelle und des Konzernprüfers (externe Revision) sowie Wahlempfehlung derselben zuhanden des Verwaltungsrates bzw. der Generalversammlung. Genehmigen des Prüfungsplanes, behandeln der Prüfberichte und überwachen der Umsetzung von Empfehlungen der externen Revision
- Überwachen der Immobilienstrategie

Personal und Entschädigung

Mauro Gabella (Vorsitz), Tim Talaat, Christian Wipf und Peter Schaub (nur Personal) bilden den Fachausschuss «Personal und Entschädigung». 2013 fanden drei halbtägige Sitzungen statt. Der CEO und der Leiter HR und Kommunikation sind ständige Gäste an den Ausschusssitzungen, ausser wenn deren eigene Vergütung oder andere sie betreffende Themen behandelt werden. Der Fachausschuss ist im Besonderen für folgende Aufgaben zuständig:

- Erarbeiten der Leitlinien für die Vergütungs- und Benefitpolitik der CPH-Gruppe zuhanden des Verwaltungsrates; insbesondere der Grundsätze für die Vergütung des Verwaltungsrates und der Gruppenleitung
- Antrag an den Verwaltungsrat betreffend der Vergütung des Verwaltungsrates
- Überprüfen der Leistung und jährlichen Zielerreichung des CEO und der Mitglieder der Gruppenleitung; Antrag an den Verwaltungsrat betreffend fixer und variabler Vergütung derselben
- Überwachen der Umsetzung der Vergütungspolitik und der Lohnentwicklung in der CPH-Gruppe
- Antrag an den Verwaltungsrat betreffend die Wahl von Verwaltungsräten und Ernennung des CEO und der Mitglieder der Gruppenleitung sowie deren Anstellungsbedingungen.

2013 tagte der Verwaltungsrat insgesamt acht Mal an drei halbtägigen und vier ganztägigen Sitzungen sowie während einer zweitägigen Strategiesitzung. Der CEO, der CFO und der Leiter HR und Kommunikation sind ständige Gäste an den Sitzungen des Verwaltungsrates, ausser wenn sie betreffende Themen, wie ihre Vergütung, behandelt werden. Interne Themen sowie z.B. die Vergütung des CEO, bespricht der Verwaltungsrat in einer geschlossenen Vorsitzung. Die aktuelle

Mitglieder des Verwaltungsrates und der Fachausschüsse am 31.12.2013

	VR-Mitglied seit	Ende der Amtsperiode	Funktion	Fachausschuss Finanzen und Revision	Fachausschuss Personal und Entschädigung
Franz-Josef Albrecht	1989	2014	Mitglied		
Hanspeter Balmer	1996	2014	Mitglied	Vorsitz	
Mauro Gabella	2005	2014	Mitglied		Vorsitz
Peter Schaub	1994	2014	Präsident	Mitglied	nur Personal
Tim Talaat	1994	2014	Mitglied		Mitglied
Max Walter	1990	2014	Vizepräsident	Mitglied	
Christian Wipf	2008	2014	Mitglied		Mitglied

und zukünftige Entwicklung jedes Geschäftsbereiches wird einmal pro Jahr jeweils während eines halben Tages vertieft diskutiert. Hierzu werden die Geschäftsleitungen der Bereiche eingeladen.

An der zweitägigen Strategiesitzung befasst sich der Verwaltungsrat mit strategischen Fragen und der mittelfristigen Entwicklung der CPH-Gruppe und ihrer Bereiche. An einem Tag nehmen die gesamte Gruppenleitung sowie Mitglieder der Geschäftsleitungen der Bereiche teil. Der Präsident des Verwaltungsrates unterstützt den CEO im Rahmen regelmässiger Kontakte bei der Ausführung seiner Aufgaben und der Umsetzung der Strategie.

Der Verwaltungsrat beaufsichtigt die Gruppenleitung durch ein strukturiertes Berichtswesen und durch Controlling-Prozesse. Monatlich erhält der Verwaltungsrat einen ausführlichen schriftlichen Bericht über den Geschäftsgang, die finanziellen Ergebnisse, die Entwicklung der Märkte, drohende Risiken sowie wichtige Ereignisse. Der CEO erläutert zusätzlich an jeder Verwaltungsratssitzung den aktuellen Geschäftsgang sowie sämtliche gruppenrelevanten Angelegenheiten. Weitere Angaben zum internen Kontrollsystem (IKS) finden sich im Anhang zur Rechnungslegung auf Seite 67. Die Revisionsstelle unterstützt den Verwaltungsrat und den Ausschuss «Finanzen und Revision» dabei, deren Kontroll- und Überwachungsaufgaben wahrzunehmen.

An der Generalversammlung 2014 wird der Verwaltungsrat nach Ablauf der aktuellen Amtsperiode neu gewählt. Entsprechend der ab 1. Januar 2014 gültigen Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) werden die Mitglieder des Verwaltungsrates zukünftig jährlich einzeln gewählt werden. Auch die jährliche Wahl des Verwaltungsratspräsidenten obliegt neu der Aktionärsversammlung. Ebenso werden ab der Generalversammlung 2014 die Mitglieder des Ausschusses «Personal und Entschädigung» durch die Aktionäre jährlich gewählt.

Gruppenleitung

Die Gruppenleitung ist das oberste Geschäftsführungsorgan der CPH. Ihr obliegt die operative Führung. Sie ist vor allem für die Umsetzung der vom Verwaltungsrat festgelegten Strategie, für die Durchsetzung der Unternehmenspolitik sowie für die Steuerung und Koordination der Geschäftsbereiche verantwortlich. Die Mitglieder der Gruppenleitung werden vom Verwaltungsrat ernannt. Die Gruppenleitung trifft sich in der Regel monatlich zur gemeinsamen Gruppenleitungssitzung. Einmal jährlich führt sie eine zweitägige Klausurtagung durch. Zudem findet einmal pro Jahr ein eineinhalbtägiges Kadermeeting zusammen mit allen Mitgliedern der Geschäftsleitungen der Bereiche statt.

Honorierung

Das grundlegende Ziel der CPH-Gruppe ist es, marktgerechte Vergütungen auszurichten. Als marktgerechte Vergütung wird in der CPH die Summe der fixen und der variablen Vergütung bezeichnet. Mittels Überprüfung der Funktionseinstufung sowie Benchmarking der Vergütungsleistung wird in regelmässigen Abständen pro Funktion die Höhe der Gesamtvergütung sowie der einzelnen Komponenten mit dem Markt verglichen. Anpassungen bei der Vergütung für den CEO und die Mitglieder der Gruppenleitung werden durch den Fachausschuss «Personal und Entschädigung» auf der Basis des durchge-

führten Marktvergleichs dem Gesamtverwaltungsrat beantragt. Der CEO hat für die Mitglieder der Gruppenleitung ein Vorschlagsrecht. Die definitive Höhe der fixen und der variablen Vergütung (Zielbonus) der gesamten Gruppenleitung wird jährlich durch den Verwaltungsrat verabschiedet.

Die individuelle Leistung hat bei allen Mitarbeitenden, einschliesslich der Führungskräfte, Einfluss auf die Gesamtvergütung. Übergeordnete und individuelle Ziele sind die Grundlage für die Beurteilung der Leistung und werden über die variable Vergütungskomponente entschädigt. Für jede Funktion wird eine Zielgrösse des Bonus bei 100 % Zielerfüllung festgelegt. Die tatsächliche Bonushöhe berechnet sich aus dem Zielerfüllungsgrad, wobei der maximal erreichbare jährliche Bonus bei einem Faktor 1,5 des Zielbonus limitiert ist. Es gibt keine diskretionären Bonusbestandteile.

Die CPH-Gruppe kennt keine langfristig ausgelegten variablen Vergütungskomponenten. Es bestehen derzeit weder für den Verwaltungsrat noch für das Management Options- und/oder Aktienbezugsprogramme. Ebenso gibt es keine vertraglichen Vereinbarungen über Abgangsentschädigungen. Für den CEO besteht eine vertragliche Kündigungsfrist von zwölf Monaten, für die übrigen Mitglieder der Gruppenleitung beträgt die Kündigungsfrist sechs Monate. Für die CPH besteht eine Pensionskassenlösung, die für alle Mitarbeitenden gilt. Es gibt keine zusätzliche Versicherung für Mitglieder der Gruppenleitung. Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind nicht bei der CPH pensionskassenversichert. Weitere Angaben sowie die Beträge der Vergütung finden sich im Anhang zur Rechnungslegung ab Seite 63.

Verwaltungsrat

Die Honorierung des Verwaltungsrates besteht aus einem bar ausbezahlten Fixum. Für die Arbeit in einem der Fachausschüsse wird zusätzlich ein Sitzungsgeld ausgerichtet. Für Leistungen ausserhalb der normalen Sitzungen wird eine Tagespauschale ausbezahlt. 2013 wurden keine Tagespauschalen vergütet. Spesen werden gemäss gültigem, vom Kanton Luzern genehmigtem Reglement gehandhabt; Kleinspesen werden durch eine Pauschale abgegolten. Die Höhe der Verwaltungsratsentschädigung wird mit publizierten Daten vergleichbarer, an der SIX Swiss Exchange kotierter schweizerischer Unternehmen abgeglichen und festgelegt. Der Personal- und Entschädigungsausschuss stellt dem Verwaltungsrat Antrag.

Gruppenleitung

Die Honorierung des Managements in der CPH-Gruppe setzt sich aus einem fixen und einem variablen Anteil zusammen, welche vollständig in bar ausbezahlt werden. Der Zielbonus für Mitglieder der Gruppenleitung beträgt zwischen 20 und 45 % des Grundsalärs. Der ausbezahlte variable Betrag ist abhängig von der Erreichung der Gruppenziele sowie der individuellen Bereichs- bzw. Funktionsziele. Spesen werden gemäss gültigem, vom Kanton Luzern genehmigtem Reglement gehandhabt; Kleinspesen werden durch eine Pauschale abgegolten. Ausser einem Geschäftsfahrzeug kennt die CPH keine Fringe Benefits für Mitglieder der Gruppenleitung.

Die Gehälter der Gruppenleitung sowie die Zusammensetzung der einzelnen Vergütungselemente wurden letztmals 2011 durch «Klingler

consultants», Compensation and Performance Experts Zürich, einem grösseren Marktvergleich unterzogen. Dabei wurden zwei Peergruppen aus der Industrie definiert, worin bezüglich geografischer Ausrichtung und Führungsverantwortung vergleichbare Funktionen untersucht wurden. Dadurch konnte den unterschiedlichen Aktivitäten der Geschäftsbereiche in der CPH-Gruppe Rechnung getragen werden. Die Entwicklung der Vergütung der Gruppenleitung wird seither anhand öffentlich publizierter Studien verfolgt und jährlich einmal im Ausschuss «Personal und Entschädigung» diskutiert.

Seit 2012 gilt für die Gruppenleitung ein neuer Zielsetzungsprozess als Grundlage für die Beurteilung der Leistungserfüllung und der variablen Vergütung. Dabei werden Ziele in fünf Dimensionen definiert: finanzielle Ergebnisse, Kunden und Markt, Innovation, Prozesse sowie Führung und Mitarbeiter. Die finanziellen Kenngrössen sind für alle Mitglieder der Gruppenleitung dieselben; für die übrigen Dimensionen werden individuelle bereichs- bzw. funktionspezifische Ziele festgelegt. Das Erreichen der Ziele bei den finanziellen Kenngrössen beeinflusst die variable Vergütung zu 60 %; die Zielerreichung in den übrigen Dimensionen gesamthaft zu 40 %. Für 2013 wurden «EBIT», «operativer Cash Flow» sowie «Nettoumlaufvermögen» als finanzielle Kenngrössen festgelegt. Die Bereichsleiter werden bezüglich finanziellem Ergebnis zu zwei Dritteln aufgrund der Resultate ihres Geschäftsbereiches und zu einem Drittel aufgrund der Resultate der Gruppe beurteilt. CEO, CFO sowie der Leiter HR und Kommunikation werden einzig aufgrund des erreichten Gruppenresultates beurteilt. Über die Zielvorgaben in allen Dimensionen entscheidet für die gesamte Gruppenleitung der Verwaltungsrat; bei den finanziellen Kenngrössen handelt es sich dabei um die vereinbarten Budgetvorgaben. Der CEO und die Mitglieder der Gruppenleitung haben für die Zielsetzung ein Vorschlagsrecht. Die Beurteilung der jährlichen Zielerreichung wird für die Mitglieder der Gruppenleitung durch den CEO vorgenommen und dem Verwaltungsratsausschuss «Personal und Entschädigung» vorgeschlagen. Der Verwaltungsratspräsident beurteilt die Leistungen des CEO. Der Verwaltungsratsausschuss diskutiert diese Beurteilungen und stellt dem Verwaltungsrat Antrag über die Leistungserreichung und die individuellen Boni für die gesamte Gruppenleitung. Der Gesamtverwaltungsrat entscheidet abschliessend.

Mitwirkungsrechte und Kontrollwechsel

Angaben zu den Mitwirkungsrechten und Kontrollwechselklauseln sind den Zusatzangaben zur Corporate Governance auf Seite 62 zu entnehmen.

Revision

Revisionsstelle und Konzernprüfer

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich
Erstmalige Wahl: 1971
Amtsdauer: Rechnungsjahr 2013

Leitender Revisor

René Rausenberger seit 2009.
Die Vergütungen an die Revisionsstelle sind auf der Seite 66 aufgeführt. Der Verwaltungsratsausschuss «Finanzen und Revision» prüft die

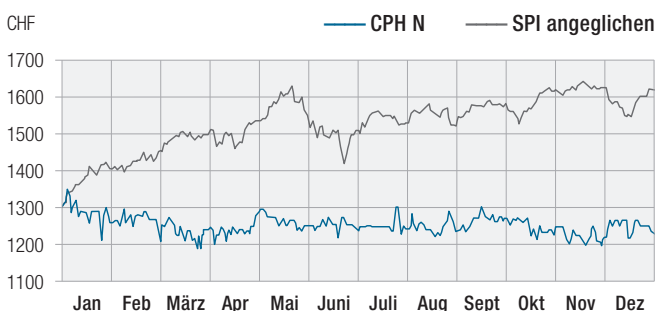
Berichte der externen Revision und beurteilt deren Arbeit. Er berichtet darüber an den Verwaltungsrat. Im Jahr 2013 nahmen die Vertreter der Revisionsstelle an einer Sitzung des Ausschusses «Finanzen und Revision» teil.

Informationen für Aktionäre

Kursentwicklung

Die CPH-Aktie schloss am 30. Dezember 2013 bei einem Kurs von CHF 1230.–, was gegenüber dem Stand vor einem Jahr einem Rückgang um 5,4 % entspricht. Damit lag die Kursentwicklung unter dem Gesamtmarkt, welcher gemessen am Swiss Performance Index (SPI) um 24,6 % zulegte.

Entwicklung Aktienkurs 2013



Titelinformationen

Valorennummer	162471
ISIN	CH0001624714
Reuters	CPH.S
SIX Swiss Exchange	CPHN

Investor-Relations-Agenda

17. Januar 2014	Veröffentlichung Umsatzzahlen 2013
27. Februar 2014	Publikation Geschäftsbericht 2013
10. April 2014	Generalversammlung
Juli 2014	Halbjahresbericht per 30. Juni 2014

Mitteilungen zum Geschäftsgang, Aktionärsbriefe und wichtige Ad-hoc-Meldungen können über einen E-Mail-Service auf der Website www.cph.ch im Kapitel Investoren unter Mitteilungen bezogen werden. Die aktuellen Mitteilungen und Zwischenberichte sowie weitere Informationen befinden sich auch auf der Website www.cph.ch.

Investor-Relations-Kontakt

Manfred Häner, CFO

CPH Chemie + Papier Holding AG
6035 Perlen
Tel. +41 41 455 80 00
E-Mail investor.relations@cph.ch