

Mit Verantwortung und Transparenz langfristig Werte schaffen



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 41 verwiesen, insbesondere auf die Zusatzangaben zur Corporate Governance im Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung.

Gruppenstruktur und Aktionäre

Führungsstruktur per 31.12.2014

CEO

Peter Schildknecht

Geschäftsbereiche

Chemie

Alois Waldburg-Zeil

Papier

Klemens Gottstein

Verpackung

Wolfgang Grimm

Funktionsbereich

CFO

Manfred Häner

Die CPH-Gruppe umfasst drei selbständig am Markt auftretende Geschäftsbereiche. Die Gruppe wird durch den CEO geführt, die Geschäftsbereiche durch die Bereichsleiter. Die Gruppenleitung besteht aus CEO, CFO und den Bereichsleitern. Die Funktion «HR und Kommunikation» wurde 2014 aufgelöst. Der CEO ist direkt dem Verwaltungsratspräsidenten der CPH unterstellt. Die CPH Chemie + Papier Holding AG hat ihren Sitz in Perlen/Root, Schweiz. Die Übersicht über die Tochtergesellschaften im Konsolidierungskreis befindet sich auf Seite 74.

Kapitalstruktur

Angaben zur Kapitalstruktur sind den Zusatzangaben zur Corporate Governance auf Seite 67 zu entnehmen.

Aktionariat	31.12.2014	31.12.2013
UBV Uetikon Betriebs- und Verwaltungs AG	49,9	49,9
Schnorf-Schmid Ella	7,2	7,2
Sarasin Investmentfonds AG	6,0	6,1
Verwaltungsräte, Gruppenleitung und ihnen Nahestehende	1,5	2,8
Publikumsaktionäre	30,1	29,0
Dispo	5,3	5,0
Anzahl Aktionäre	833	829

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 werden einzeln für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt. Eine Wiederwahl ist möglich. Gemäss Organisationsreglement endet das Mandat spätestens an der Generalversammlung des Jahres, in dem das entsprechende Mitglied das 70. Altersjahr erreicht.

Die Generalversammlung wählt aus der Mitte des Verwaltungsrates den Verwaltungsratspräsidenten und die Mitglieder des Ausschusses «Personal und Entschädigung». Der Verwaltungsrat konstituiert sich ansonsten selbst und wählt den Vizepräsidenten und die Vorsitzenden der Ausschüsse sowie die Mitglieder des Ausschusses «Finanzen und Revision». Dem Verwaltungsrat der CPH-Gruppe gehörten am 31. Dezember 2014 fünf 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 Entscheide, sie haben in erster Linie vorberatende Funktion. Sie sollen insbesondere mithelfen, die Verwaltungsratssitzungen 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

Nach dem Rücktritt von Hanspeter Balmer aus dem Verwaltungsrat und vom Vorsitz des Fachausschusses «Finanzen und Revision» per 30. Juni 2014 übernahm Max Walter per 1. Juli 2014 den Vorsitz. Zusätzlich zu Peter Schaub wählte der Verwaltungsrat Tim Talaat per 1. Juli 2014 in den Fachausschuss. Der Ausschuss trat 2014 zu drei halbtägigen Sitzungen zusammen. 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». 2014 fanden vier halbtägige Sitzungen statt. Der CEO ist ständiger Gast an den Ausschusssitzungen, ausser wenn seine eigene Vergütung oder andere ihn 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

2014 tagte der Verwaltungsrat insgesamt acht Mal an drei halbtägigen und vier ganztägigen Sitzungen sowie während einer zweitägigen Strategiesitzung. Der CEO und der CFO 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 Sitzung. Die aktuelle 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.

Verwaltungsrat

per 31. Dezember 2014



v.l.n.r.
Mauro Gabella, Peter Schaub, Max Walter,
Tim Talaat, Christian Wipf

Peter Schaub

Präsident, Jahrgang 1960, lic. iur., Rechtsanwalt, 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; Verwaltungsrat diverser weiterer nicht kotierter Gesellschaften; Stiftungsrat diverser Stiftungen.

Vormalige Positionen

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

Max Walter

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

Aktuelle Positionen

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

Vormalige Positionen

Partner Pestalozzi Rechtsanwälte AG, Zürich.

Mauro Gabella

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

Aktuelle Positionen

Verwaltungsratspräsident der The PME & Co, Luxemburg; 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; Präsident des Verwaltungsrates der Swiss Direct Marketing AG, Brugg.

Vormalige Positionen

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

Gruppenleitung

per 31. Dezember 2014



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

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.

Peter Schildknecht 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).

Von 1995 bis 2001 bekleidete Peter Schildknecht 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 Infratec 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.

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 (gehört heute zu 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.

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 72. Die Revisionsstelle unterstützt den Verwaltungsrat und den Ausschuss «Finanzen und Revision» dabei, deren Kontroll- und Überwachungsaufgaben wahrzunehmen.

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

Angaben zur Honorierung von Verwaltungsrat und Gruppenleitung finden sich im Vergütungsbericht auf Seite 33.

Mitwirkungsrechte und Kontrollwechsel

Angaben zu den Mitwirkungsrechten und Kontrollwechselklauseln sind den Zusatzangaben zur Corporate Governance auf der Seite 68 zu entnehmen.

Revision

Revisionsstelle und Konzernprüfer

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Erstmalige Wahl: 1971

Amtsduer: Rechnungsjahr 2014

Leitender Revisor

René Rausenberger seit 2009.

Die Vergütungen an die Revisionsstelle sind auf Seite 70 aufgeführt.

Der Verwaltungsratsausschuss «Finanzen und Revision» prüft die Berichte der externen Revision und beurteilt deren Arbeit. Er berichtet darüber an den Verwaltungsrat. Im Jahr 2014 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 2014 bei einem Kurs von CHF 1129, was gegenüber dem Stand vor einem Jahr einem Rückgang um 8,2 % entspricht. Damit lag die Kursentwicklung unter dem

Gesamtmarkt, welcher gemessen am Swiss Performance Index (SPI) um 13,0 % zulegte.

Kursentwicklung 2014: CPH-Aktie



Kursentwicklung 2014: 2,75 %-Anleihe CPH 14-19



Titelinformationen	Aktie	Anleihe
Valorennummer	162 471	24 761 122
ISIN	CH0001624714	CH0247611228
Reuters	CPH.S	
SIX Swiss Exchange	CPHN	CPH14

Investor-Relations-Agenda

27. Februar 2015	Medienkonferenz und Investorenmeeting Publikation Geschäftsbericht 2014
1. April 2015	Generalversammlung
Juli 2015	Halbjahresbericht per 30. Juni 2015

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