

Einladung zur 48. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre vom 17. März 2020

An die Aktionärinnen und Aktionäre der CPH Chemie + Papier Holding AG

Sehr geehrte Damen und Herren

Der Verwaltungsrat der CPH Chemie + Papier Holding AG freut sich, Sie zur 48. ordentlichen Generalversammlung einzuladen. Sie findet statt am

Dienstag, 17. März 2020, 15.30 Uhr im Kultur- und Kongresszentrum Luzern, Luzerner Saal

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates:

**1. Lagebericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung 2019
Bericht der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären, den Lagebericht, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung 2019 zu genehmigen.

2. Entlastung des Verwaltungsrates und der Mitglieder der Gruppenleitung

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Gruppenleitung Entlastung zu erteilen.

3. Nennwertreduktion und Statutenanpassung

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären, das Aktienkapital um CHF 10'800'000.– von CHF 12'000'000.– auf CHF 1'200'000.– herabzusetzen; die Kapitalherabsetzung wird in folgender Art und Weise durchgeführt:

- durch Reduktion des Nennwertes von bisher CHF 2.00 auf CHF 0.20 der 6'000'000 Nomenaktien und;
- durch Verwendung des Herabsetzungsbetrages von total CHF 10'800'000.– zur Rückzahlung an die Aktionäre (CHF 1.80 pro Aktie).

Artikel 3 der Statuten wird wie folgt geändert:

„Artikel 3 (Aktienkapital):

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt Fr. 1'200'000.–; es ist eingeteilt in 6'000'000 Nomenaktien zu Fr 0.20. Die Aktien sind voll liberiert.“

Das Ex-Dividenden-Datum und das Ausschüttungsdatum werden voraussichtlich in den Juni 2020 fallen, im Einklang mit den gesetzlich vorgeschriebenen Verfahren in Bezug auf eine Nennwertreduktion in der Schweiz. Weitere Informationen werden zu gegebener Zeit auf der Webseite der CPH bereitgestellt.

4. **Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns**

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

	in CHF 1 000
Nettoergebnis laufendes Jahr	52'533
Vortrag vom Vorjahr	0
Bilanzgewinn am Ende des Geschäftsjahres	52'533
Ausschüttung an Aktionäre	0
Zuwendung freiwillige Gewinnreserven	52'533
Vortrag auf neue Rechnung	0

Anstelle einer Dividende beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung (siehe Traktandum 3), den Nennwert von CHF 2.00 pro Aktie auf CHF 0.20 pro Aktie zu reduzieren und den Herabsetzungsbetrag von CHF 1.80 pro Aktie an die Aktionäre zurückzuzahlen.

5. **Abstimmung über die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Gruppenleitung**

5.1 **Bindende Abstimmung über die Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021**

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates für die Zeitspanne von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021, d.h. maximal CHF 0.93 Mio., genehmigen.

5.2 **Bindende Abstimmung über die Gesamtvergütung der Mitglieder der Gruppenleitung für das auf die Generalversammlung folgende Geschäftsjahr, d.h. 2021**

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre den maximalen Gesamtbetrag der fixen und variablen Vergütung genehmigen, der in Bezug auf das Geschäftsjahr 2021 Mitgliedern der Gruppenleitung ausgerichtet, versprochen oder zugesprochen wird, d.h. maximal CHF 3.50 Mio.

6. **Wahlen**

6.1 **Mitglieder des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären die Wiederwahl der folgenden Personen in den Verwaltungsrat der CPH Chemie + Papier Holding AG für eine weitere einjährige Amtsdauer:

6.1.1 **Mauro Gabella**

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

6.1.2 **Kaspar W. Kelterborn**

lic. oec. HSG, Schweizer Staatsbürger, Erstwahl 2015

6.1.3 **Peter Schaub**

lic. iur., Rechtsanwalt, Schweizer Staatsbürger, Erstwahl 1994

6.1.4 Tim Talaat
MSEE und MBA, Schweizer Staatsbürger, Erstwahl 1994

6.1.5 Manuel Werder
lic. iur., Rechtsanwalt LL.M., Schweizer Staatsbürger, Erstwahl 2015

6.1.6 Christian Wipf
lic. oec. HSG, Schweizer Staatsbürger, Erstwahl 2008

6.2 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären die Wiederwahl von Peter Schaub, lic. iur., Rechtsanwalt, zum Präsidenten des Verwaltungsrates der CPH Chemie + Papier Holding AG für eine weitere einjährige Amtsdauer.

6.3 Mitglieder des VR-Ausschusses „Personal und Entschädigung“

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären die Wahl der folgenden Personen in den Verwaltungsratsausschuss „Personal und Entschädigung“ für eine weitere einjährige Amtsdauer:

6.3.1 Mauro Gabella, Dr. sc. nat.

6.3.2 Tim Talaat, MSEE und MBA

6.3.3 Christian Wipf, lic. oec. HSG

6.3.4 Peter Schaub, lic. iur., Rechtsanwalt

6.4 Wahl der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären die Wahl der PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle und Konzernprüfer für eine weitere einjährige Amtsdauer.

6.5 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären die Wahl von Burger & Müller, Rechtsanwälte, Luzern, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine weitere einjährige Amtsdauer.

7. Statutenrevision

Durch die Kapitalherabsetzung auf CHF 1'200'000.– wird das Traktandierungsrecht der Aktionäre erschwert (siehe Art. 699 Abs. 3 OR; Nennwert mindestens CHF 1'000'000.–). Um die Aktionärsrechte zu stärken, beantragt der Verwaltungsrat, den Traktandierungsschwellenwert im Sinne von Art. 699 Abs. 3 OR auf 0.5% des Aktienkapitals zu senken.

Der Verwaltungsrat beantragt daher den Aktionären, Art. 10 Abs. 4 der Statuten wie folgt anzupassen:

„Artikel 10 (Einladung, Traktanden)

⁴Aktionäre können die Traktandierung von Verhandlungsgegenständen verlangen, sofern sie zusammen mindestens über 0.5 Prozent des Aktienkapitals oder der Stimmen verfügen. Anträge von Aktionären sind dem Verwaltungsrat mindestens 60 Tage vor der Generalversammlung schriftlich einzureichen. Über Gegenstände, die nicht in der Weise angekündigt worden sind, können – unter dem Vorbehalt der Bestimmungen über die Universalversammlung – keine Beschlüsse gefasst werden.“

Im Übrigen bleiben die Statuten unverändert.

Geschäftsbericht

Der Geschäftsbericht 2019 mit Lagebericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung der CPH Chemie + Papier Holding AG, dem Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinns sowie den Berichten der Revisionsstelle kann ab 25. Februar 2020 bei der CPH Chemie + Papier Holding AG in Perlen eingesehen werden und ist zudem auf der Internetseite der Gesellschaft verfügbar (www.cph.ch). Auf Verlangen werden diese Unterlagen zugestellt. An die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre erfolgt die Zustellung ohne entsprechendes Begehren.

Teilnahme an der Generalversammlung

Aktionäre, die am 25. Februar 2020 im Aktienregister eingetragen sind, erhalten mit dieser Einladung ein Anmeldeformular für die Generalversammlung oder zur Erteilung einer Vollmacht.

Damit die Zutrittskarte und das Stimmmaterial rechtzeitig zugestellt werden können, bitten wir die Aktionärinnen und Aktionäre, das ausgefüllte Formular bis spätestens **10. März 2020** an die CPH Chemie + Papier Holding AG, Aktienregister, c/o Nimbus AG, Postfach, 8866 Ziegelbrücke, zu senden oder die Weisungen in der Onlineplattform Sherpany zu erfassen.

Vom 5. März 2020 bis 17. März 2020 werden keine Änderungen im Aktienregister vorgenommen.

Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter nach Art. 689c OR amtiert Burger & Müller Rechtsanwälte, Luzern. Aktionäre, die ihre Stimmrechte durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter wahrnehmen wollen, stellen ihre Vollmacht auf Burger & Müller Rechtsanwälte, Luzern, aus und senden diese mit allfälligen Stimminstruktionen an folgende Adresse:

CPH Chemie + Papier Holding AG, Aktienregister, c/o Nimbus AG, Postfach, 8866 Ziegelbrücke, oder erfassen diese in der Onlineplattform Sherpany.

Depot- und Organvertretung

Die Depot- und die Organstimmrechtsvertretung nach den Artikeln 689c und 689d OR sind unzulässig (Artikel 11 VegüV).

Die Aktionäre werden gebeten, sich spätestens um 15.15 Uhr zur Stimmrechtskontrolle einzufinden.

CPH Chemie + Papier Holding AG

Für den Verwaltungsrat:
Peter Schaub, Präsident

Perlen, 25. Februar 2020

Für Fragen wenden Sie sich bitte an:

Daniel Steiner, Aktienregister
Tel.: +41 41 455 80 64
E-Mail: daniel.steiner@perlen.ch

Beilagen

- Geschäftsbericht 2019
- Antwortblatt mit Weisungen für die Stimmrechtsausübung
- Antwortcouvert