



# Cham Paper Group

## Protokoll

### der 104. ordentlichen Generalversammlung der Cham Paper Group Holding AG vom 4. Mai 2016

Zeit:	16:00 – 16:49 Uhr
Ort:	Lorzensaal, Cham
Vorsitz:	Philipp Buhofer, Präsident des Verwaltungsrates
Protokoll:	Sabine Pfulg
Stimmzähler:	Bernardo Semadeni, Cham Paper Group, Wollerau (SZ) Daniel Grab, Cham Paper Group, Baar (ZG)

#### Traktanden

1. Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung der Holding, Berichte der Revisionsstelle 2015
2. Gewinnverwendung
3. Décharge Verwaltungsrat und Geschäftsleitung
4. Vergütungsbericht
5. Vergütungen
  - 5.1 Vergütungen Verwaltungsrat
  - 5.2 Vergütungen Geschäftsleitung
6. Wahlen
  - 6.1 Verwaltungsrat
  - 6.2 Personal- und Vergütungsausschuss
  - 6.3 Unabhängiger Stimmrechtsvertreter
  - 6.4 Revisionsstelle
7. Varia

---

Der Präsident des Verwaltungsrates eröffnet die Versammlung um 16:00 Uhr und übernimmt den Vorsitz.

Neben dem Vorsitzenden haben folgende Herren auf dem Podium Platz genommen: Luis Mata, Leiter Geschäftsbereich Papier und Andreas Friederich, Leiter Geschäftsbereich Immobilien. Die übrigen Mitglieder des Verwaltungsrates sind ebenfalls anwesend.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Einladung zu dieser Generalversammlung rechtzeitig erfolgt ist und verweist auf die öffentliche Einberufung im Schweizerischen Handelsamtsblatt

vom 6. April 2016. An die im Aktienregister eingetragenen Namenaktionäre wurde die Einladung am 6. April 2016 fristgerecht versandt. Der Geschäftsbericht, enthaltend den Jahresbericht, den Vergütungsbericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2015 sowie die Berichte der Revisionsstelle, wurde ordnungsgemäss publiziert und war während mindestens 20 Tagen vor der Generalversammlung auf der Website sowie am Sitz der Gesellschaft einsehbar. Das Protokoll der 103. ordentlichen Generalversammlung vom 29. April 2015 liegt unterzeichnet vor.

Der Vorsitzende bestimmt Frau Sabine Pfulg als Protokollführerin sowie Herrn Bernardo Semadeni (Cham Paper Group) und Herrn Daniel Grab (Cham Paper Group) als Stimmzähler. Ebenfalls im Saal anwesend ist Herr Sandro Tobler, Zug, der von der letzten ordentlichen Generalversammlung der Cham Paper Group Holding AG als unabhängiger Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 8 VegüV gewählt worden ist, sowie Herr Norbert Kühnis und Daniel Wyss als Vertreter der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers.

Das nominelle Aktienkapital der Cham Paper Group Holding AG beträgt CHF 48'425'000.00, eingeteilt in 745'000 Namenaktien zu je CHF 65.00 Nennwert, auf welche je eine Stimme entfällt. Davon befinden sich 403 Aktien im Eigenbesitz der Cham Paper Group Holding AG. Gemäss Art. 659a Abs. 1 des Schweizerischen Obligationenrechts ruht das Stimmrecht auf den eigenen Aktien. Von den Aktionären werden gesamthaft 744'597 Aktien gehalten, davon sind 623'964 stimmberechtigt.

Die Präsenz an der heutigen Versammlung ist aufgrund der Eingangskontrolle wie folgt ermittelt worden:

Es sind 420'673 Stimmen anwesend oder vertreten. Dies entspricht 67.42% des stimmberechtigten Kapitals. Das absolute Mehr der vertretenen Stimmen beträgt 210'337 Stimmen. Von den total 420'673 Aktienstimmen werden 359'353 Stimmen von 85 anwesenden Aktionären gehalten bzw. vertreten und 63'320 Stimmen vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Ausserdem sind 35 Gäste anwesend.

Der Vorsitzende hält fest, dass für die heutige Generalversammlung keine zusätzlichen Verhandlungsgegenstände beantragt und eingereicht wurden. Alle in der heutigen Versammlung zu fassenden Beschlüsse kommen mit dem absoluten Mehr der abgegebenen Aktienstimmen zustande. Das Total der abgegebenen Stimmen wird indirekt ermittelt, indem die Enthaltungen von den vertretenen Aktienstimmen subtrahiert werden.

Das Abstimmungsverfahren wird wie folgt gehandhabt: Zuerst werden jeweils die Ja-Stimmen aufgerufen, danach die Nein-Stimmen und zum Schluss die Enthaltungen. Die Nein-Stimmen und Enthaltungen werden jeweils eingesammelt und elektronisch ausgezählt. Bei Feststellung, dass nur wenige Gegenstimmen oder Enthaltungen vorliegen, wird das jeweilige Traktandum als mehrheitlich angenommen erklärt.

Die genauen Abstimmungsergebnisse werden am Schluss der Versammlung bekannt gegeben.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die 104. ordentliche Generalversammlung der Cham Paper Group Holding AG ordentlich konstituiert und damit beschlussfähig ist. Anschliessend schreitet die Generalversammlung zur Behandlung der Traktanden gemäss publizierter Tagesordnung:

## **1. Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung der Holding, Berichte der Revisionsstelle 2015**

Einleitend gibt der Leiter des Geschäftsbereichs Papier, Luis Mata umfassende Erläuterungen zum Jahresergebnis ab. Danach gibt der Vorsitzende den Aktionären Gelegenheit, sich zu den Berichten, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2015 zu äussern. Das Wort wird nicht verlangt.

Der Vorsitzende fragt die Aktionäre an, ob eine Verlesung der Revisionsstellenberichte gewünscht wird. Nachdem die Verlesung der Berichte der Revisionsstelle nicht verlangt wird,

bringt der Vorsitzende die Genehmigung des Jahresberichtes 2015, der Jahresrechnung der Cham Paper Group Holding AG 2015 und der Konzernrechnung der Cham Paper Group 2015 zur Abstimmung.

### **Beschluss**

*Die Generalversammlung genehmigt den Jahresbericht 2015, die Jahresrechnung der Cham Paper Group Holding AG 2015 und die Konzernrechnung der Cham Paper Group 2015 mit 420'628 Ja-Stimmen und 45 Nein-Stimmen.*

## **2. Gewinnverwendung**

Der Vorsitzende beantragt, den verfügbaren Bilanzgewinn der Cham Paper Group Holding AG per 31. Dezember 2015 von CHF 2'559'018, der sich mitunter aus der Entnahme von Reserven aus Kapitaleinlagen im Umfang von CHF 2'235'000 zusammensetzt, wie folgt zu verwenden:

- Ausschüttung an die Aktionäre von vollumfänglich aus der gesetzlichen Reserve entnommenen Kapitaleinlagen im Umfang von CHF 2'235'000, womit sich eine Auszahlung von CHF 3.00 pro Aktie ergibt. Diese Auszahlung erfolgt per 11. Mai 2016; sowie
- Vortrag auf die neue Rechnung von CHF 324'018.

Die Revisionsstelle bestätigt, dass dieser Vorschlag Gesetz und Statuten entspricht.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären Gelegenheit, sich zum Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes der Cham Paper Group Holding AG zu äussern. Es werden keine Wortbegehren gestellt.

Der Vorsitzende bringt den Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes zur Abstimmung.

### **Beschluss**

*Die Generalversammlung genehmigt den Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinnes mit 420'147 Ja-Stimmen und 526 Nein-Stimmen.*

## **3. Décharge Verwaltungsrat und Geschäftsleitung**

Der Vorsitzende stellt den Antrag, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für ihre Handlungen im Geschäftsjahr 2015 gesamthaft die Entlastung zu erteilen. Ferner hält er fest, dass in Anwendung von Art. 695 OR die Stimmen derjenigen Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung mitgewirkt haben, an dieser Abstimmung nicht teilnehmen.

Auf Anfrage des Vorsitzenden wird seitens der Aktionäre zur gesamthaften Entlastung des Verwaltungsrates keine Wortmeldung verlangt.

Der Vorsitzende bringt den Antrag über die Erteilung der Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung zur Abstimmung.

### **Beschluss**

*Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung die Entlastung mit 397'647 Ja-Stimmen und 334 Nein-Stimmen.*

## **4. Vergütungsbericht**

Der Vorsitzende verweist auf die im Saal aufliegenden Exemplare des Vergütungsberichtes sowie die Seiten 24 bis 28 des Geschäftsberichtes und fragt die Aktionäre an, ob eine Verlesung desselben gewünscht wird. Nachdem die Verlesung des Berichtes nicht verlangt wird, bringt der Vorsitzende die Genehmigung des Vergütungsberichtes 2015 zur Abstimmung.

## **Beschluss**

*Die Generalversammlung nimmt den Vergütungsbericht 2015 mit 419'820 Ja-Stimmen und 813 Nein-Stimmen in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung zur Kenntnis.*

## **5. Vergütungen**

Diese Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sind von der Generalversammlung zu genehmigen.

### **5.1 Vergütungen des Verwaltungsrates**

Der Vorsitzende beantragt für den Zeitraum zwischen den ordentlichen Generalversammlungen für die Geschäftsjahre 2015 und 2016 als maximalen Gesamtbetrag für die Vergütungen des Verwaltungsrates mit fünf Mitgliedern CHF 750'000. Dieser Betrag beinhaltet auch die Vergütungen für die Arbeit im Prüfungsausschuss, Personal- und Vergütungsausschuss, wie auch einen Reservebeitrag für zusätzliche Projekte oder Aufgaben. Die Entschädigung des Delegierten des Verwaltungsrates für seine Tätigkeit als Verwaltungsrat ist ebenfalls enthalten.

Der Vorsitzende bringt den Antrag über die Vergütungen des Verwaltungsrates zur Abstimmung.

### **Beschluss**

*Die Generalversammlung genehmigt den Gesamtbetrag für die Vergütungen des Verwaltungsrates mit 407'304 Ja-Stimmen und 10'706 Nein-Stimmen.*

### **5.2 Vergütungen Geschäftsleitung**

Der Vorsitzende beantragt für das Geschäftsjahr 2015 als maximalen Gesamtbetrag für die Vergütung der Geschäftsleitung – diese wird weiterhin aus drei Mitgliedern bestehen – CHF 1'150'000. Dieser Betrag setzt sich aus CHF 660'000 für fixe Entschädigungen und CHF 490'000 für Boni, Sozial- und Nebenleistungen zusammen. Er deckt die maximalen Bonusziele ab und enthält auch die Entschädigung des Delegierten des Verwaltungsrates für seine exekutive Tätigkeit.

Der Vorsitzende bringt den Antrag über die Vergütungen der Geschäftsleitung zur Abstimmung.

### **Beschluss**

*Die Generalversammlung genehmigt den Gesamtbetrag für die Vergütungen der Geschäftsleitung mit 413'225 Ja-Stimmen und 4'785 Nein-Stimmen.*

## **6. Wahlen**

### **6.1 Verwaltungsrat**

Der Vorsitzende gibt bekannt, dass sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrates ihre Wahlannahme im Voraus bestätigt haben. Für Angaben zur Person der einzelnen Verwaltungsräte verweist er auf die Seiten 18 und 19 des Geschäftsberichts. Peter Schmid wird nicht mehr zur Wiederwahl antreten. Seine Arbeit über 5 Jahre im Verwaltungsrat sowie dem Personal- und Vergütungsausschuss wird vom Vorsitzenden im Namen des gesamten Verwaltungsrates verdankt. Frau Susanne Oste wird als neues Mitglied des Verwaltungsrates zur Wahl vorgeschlagen und vorgestellt. Anschliessend bringt der Vorsitzende die Anträge zur Wahl der Verwaltungsräte sowie des Präsidenten in folgender Reihenfolge einzeln zur Abstimmung:

6.1.1 Wahl von Philipp Buhofer als Mitglied und Präsident

6.1.2 Wahl von Dr. Felix Thöni als Mitglied

- 6.1.3 Wahl von Urs Ziegler als Mitglied
- 6.1.4 Wahl von Niklaus Peter Nüesch als Mitglied
- 6.1.5 Neuwahl von Susanne Oste als Mitglied

### **Beschluss**

*Die Generalversammlung wählt die oben genannten Personen wie folgt für die Amtsdauer eines Jahres in den Verwaltungsrat der Cham Paper Group Holding AG:*

- 6.1.1 *Philipp Buhofer als Mitglied und Präsident mit 419'274 Ja-Stimmen und 869 Nein-Stimmen*
- 6.1.2 *Dr. Felix Thöni als Mitglied mit 420'098 Ja-Stimmen und 45 Nein-Stimmen*
- 6.1.3 *Urs Ziegler als Mitglied mit 420'098 Ja-Stimmen und 45 Nein-Stimmen*
- 6.1.4 *Niklaus Peter Nüesch als Mitglied mit 419'809 Ja-Stimmen und 334 Nein-Stimmen*
- 6.1.5 *Susanne Oste als Mitglied mit 412'952 Ja-Stimmen und 6'971 Nein-Stimmen*

## **6.2 Personal- und Vergütungsausschuss**

Der Vorsitzende bringt die Anträge zur Wahl des Personal- und Vergütungsausschusses in folgender Reihenfolge einzeln zur Abstimmung:

- 6.2.1 Wahl von Philipp Buhofer als Mitglied
- 6.2.2 Wahl von Dr. Felix Thöni als Mitglied

### **Beschluss**

*Die Generalversammlung wählt die oben genannten Herren wie folgt für die Amtsdauer eines Jahres in den Personal- und Vergütungsausschuss der Cham Paper Group Holding AG:*

- 6.2.1 *Philipp Buhofer als Mitglied mit 415'554 Ja-Stimmen und 4'639 Nein-Stimmen*
- 6.2.2 *Dr. Felix Thöni als Mitglied mit 419'958 Ja-Stimmen und 235 Nein-Stimmen*

## **6.3 Unabhängiger Stimmrechtsvertreter**

Der Vorsitzende beantragt, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für die Generalversammlung 2017 Herrn Sandro Tobler, Rechtsanwalt in Zug, zu wählen. Er bestätigt, dass Herr Tobler abgesehen vom Mandat als unabhängiger Stimmrechtsvertreter keinerlei geschäftliche Beziehungen mit der Cham Paper Group Holding AG unterhält und die Unabhängigkeit damit gewährleistet ist. Gleichzeitig informiert er die Anwesenden darüber, dass Herr Tobler die Annahme der Wahl bereits im Voraus bestätigt hat.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären Gelegenheit, sich zu diesem Antrag zu äussern. Es werden keine Wortbegehren gestellt.

Anschliessend bringt der Vorsitzende den Antrag zur Abstimmung.

### **Beschluss**

*Die Generalversammlung wählt Herrn Sandro Tobler mit 420'613 Ja-Stimmen und 0 Nein-Stimmen für die Amtsdauer eines Jahres als unabhängigen Stimmrechtsvertreter.*

#### **6.4 Wahl der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat stellt den Antrag, PricewaterhouseCoopers AG, Zug, für eine weitere einjährige Amtszeit zur Revisionsstelle zu ernennen. Die PricewaterhouseCoopers AG hat die Annahme dieser Wahl bereits im Voraus bestätigt.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären Gelegenheit, sich zu diesem Antrag zu äussern. Es werden keine Wortbegehren gestellt.

Der Vorsitzende bringt den Antrag zur Wahl von PricewaterhouseCoopers AG, Zug, als Revisionsstelle der Cham Paper Group Holding AG und als Konzernprüferin der Gruppe für das Geschäftsjahr 2016 zur Abstimmung.

#### **Beschluss:**

*Die Generalversammlung wählt PricewaterhouseCoopers AG, Zug, mit 420'234 Ja-Stimmen und 9 Nein-Stimmen als Revisionsstelle und Konzernprüferin für das Geschäftsjahr 2016.*

#### **8. Varia**

Der Vorsitzende fragt nach Wortmeldungen aus dem Publikum. Das Wort wird nicht verlangt.

Der Vorsitzende gibt bekannt, dass die nächste ordentliche Generalversammlung der Cham Paper Group Holding AG am Mittwoch, 4. Mai 2017 wiederum um 16.00 Uhr stattfinden wird.

Abschliessend dankt er den Aktionärinnen und Aktionären für ihr Erscheinen und schliesst die Generalversammlung um 16:49 Uhr. Die Abstimmungsergebnisse liegen zu diesem Zeitpunkt noch nicht vor, werden aber später auf die Leinwand projiziert.