

Protokoll
der ordentlichen 107. Generalversammlung
der Cham Group AG
vom 2. Mai 2018

Zeit:	16:00 – 17:16 Uhr
Ort:	Lorzensaal, Cham
Vorsitz:	Philipp Buhofer, Präsident des Verwaltungsrates
Protokoll:	Sabine Pfulg, Cham Group, Oberwil (ZG)
Stimmzähler:	Judith Borner, Cham Group, Hitzkirch (LU) Jonathan Schmid, Cham Group, Hagendorn (ZG)

Traktanden

1. Geschäftsbericht 2017
 - 1.1. Genehmigung Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung der Holding für das Geschäftsjahr 2017
 - 1.2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017
 2. Gewinnverwendung
 3. Décharge Verwaltungsrat und Geschäftsleitung
 4. Vergütungen
 - 4.1. Vergütungen Verwaltungsrat
 - 4.2. Vergütungen Geschäftsleitung
 5. Wahlen
 - 5.1. Verwaltungsrat
 - 5.2. Personal- und Vergütungsausschuss
 - 5.3. Unabhängiger Stimmrechtsvertreter
 - 5.4. Revisionsstelle
 6. Varia
-

Der Präsident des Verwaltungsrates eröffnet den formellen Teil der Versammlung um 16:40 Uhr und übernimmt den Vorsitz.

Neben dem Vorsitzenden haben folgende Personen auf dem Podium Platz genommen: Andreas Friederich, CEO, Daniel Grab, CFO. Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind ebenfalls anwesend.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Einladung zu dieser Generalversammlung frist- und formgerecht erfolgt ist, indem sie am 4. April 2018 an die im Aktienregister eingetragenen Namenaktionäre versandt wurde und die öffentliche Einberufung im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 5. April 2018 erfolgt ist.

Das Protokoll der ausserordentlichen 106. Generalversammlung vom 29. Januar 2018 liegt unterzeichnet vor. Für die heutige Generalversammlung wurden keine zusätzlichen Verhandlungsgegenstände beantragt und eingereicht.

Der Geschäftsbericht, inklusive Jahresbericht, Vergütungsbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2017 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.

Der Vorsitzende bestimmt Frau Sabine Pfulg (Cham Group) als Protokollführerin sowie Frau Judith Borner (Cham Group) und Herrn Jonathan Schmid (Cham 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 Frau Joanne Burgener und Herr Philipp Gnädinger als Vertreter der Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Zug.

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 73 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 744'927 Aktien gehalten, davon sind 641'352 stimmberechtigt.

Die Präsenz an der heutigen Versammlung ist aufgrund der Eingangskontrolle wie folgt ermittelt worden (Stand 16:30 Uhr); die Präsenz wird während der Versammlung laufend nachgeführt):

Es sind 416'078 Stimmen anwesend oder vertreten. Dies entspricht 64.88% des stimmberechtigten Kapitals. Von den total 416'078 Aktienstimmen werden 353'268 Stimmen von 125 anwesenden Aktionären gehalten bzw. vertreten und 62'810 Stimmen vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Ausserdem sind 27 Gäste anwesend.

Alle in der heutigen Versammlung zu fassenden Beschlüsse kommen mit dem absoluten Mehr der abgegebenen Aktienstimmen zustande. Das Total der abgegebenen Stimmen wird 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.

Zur Erstellung des Protokolls läuft während der Versammlung eine Tonbandaufzeichnung mit.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die ordentliche 107. Generalversammlung der Cham Group AG ordentlich konstituiert und damit beschlussfähig ist.

Anschliessend schreitet die Generalversammlung zur Behandlung der Traktanden gemäss publizierter Tagesordnung:

1.1. Genehmigung Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung der Holding für das Geschäftsjahr 2017

Einleitend hat der CFO Daniel Grab umfassende Erläuterungen zum Jahresergebnis abgegeben. Der Vorsitzende gibt nun den Aktionären Gelegenheit, sich zu den Berichten, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2017 zu äussern. Das Wort wird nicht verlangt.

Der Vorsitzende fragt die Aktionäre, ob eine Verlesung der Revisionsstellenberichte gewünscht wird. Nachdem die Verlesung der Berichte der Revisionsstelle nicht verlangt wird, bringt der Vorsitzende die Genehmigung des Jahresberichtes 2017, der Jahresrechnung der Cham Group AG 2017 und der Konzernrechnung der Cham Group 2017 zur Abstimmung.

Beschluss

Die Generalversammlung genehmigt den Jahresbericht 2017, die Jahresrechnung der Cham Group AG 2017 und die Konzernrechnung der Cham Group 2017 grossmehrheitlich.

1.2. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017

Vergütungsbericht

Der Vorsitzende verweist auf den Vergütungsbericht auf den Seiten 23 bis 26 des Geschäftsberichtes und fragt die Aktionäre, ob sich jemand dazu äussern möchte. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt der Vorsitzende die Kenntnisnahme des Vergütungsberichtes 2017 zur Abstimmung.

Beschluss

Die Generalversammlung nimmt den Vergütungsbericht 2017 grossmehrheitlich in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung zur Kenntnis.

2. Gewinnverwendung

Der Vorsitzende beantragt, den verfügbaren Bilanzgewinn der Cham Group AG per 31. Dezember 2017 von CHF 12'365'170, wie folgt zu verwenden:

- Ausschüttung an die Aktionäre von vollumfänglich aus der gesetzlichen Reserve entnommenen Kapitaleinlagen im Umfang von CHF 4'470'000, womit sich eine Auszahlung von CHF 6.00 pro Aktie ergibt. Diese Auszahlung erfolgt per 8. Mai 2018; sowie
- Vortrag auf die neue Rechnung von CHF 12'365'170.

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

Der Vorsitzende gibt den Aktionären Gelegenheit, sich zum Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes der Cham Group 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 grossmehrheitlich.

3. Décharge Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

Der Vorsitzende stellt den Antrag, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für ihre Handlungen im Geschäftsjahr 2017 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 und der Geschäftsleitung 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 grossmehrheitlich.

4. Vergütungen

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

4.1. Vergütungen des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende beantragt für den Zeitraum zwischen den ordentlichen Generalversammlungen für die Geschäftsjahre 2017 und 2018 als maximalen Gesamtbetrag für die Vergütungen des Verwaltungsrates CHF 750'000. Der Vorsitzende bringt den Antrag über die Vergütungen des Verwaltungsrates zur Abstimmung.

Beschluss

Die Generalversammlung genehmigt den Gesamtbetrag für die Vergütungen des Verwaltungsrates grossmehrheitlich.

4.2. Vergütungen der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende erläutert, dass in der Einladung zur Generalversammlung ursprünglich ein maximaler Gesamtbetrag für die Vergütung der Geschäftsleitung in Höhe von CHF 2'400'000 beantragt wurde. Dieser Betrag setzte sich aus CHF 400'000 für fixe Entschädigungen und CHF 2'000'000 für Boni, Sozial- und Nebenleistungen zusammen. Er deckte die maximalen Bonusziele ab und enthielt einen einmaligen Transaktionsbonus.

Aufgrund von Rückmeldungen eines Aktionärsvertreters nach dem Versand der Einladung und daran anschliessende rechtliche Abklärungen, hat sich der Verwaltungsrat entschlossen, diesen Antrag anzupassen, da im Hinblick auf die Verordnung gegen übermässige Vergütungen Rechtsunsicherheit darüber besteht, ob einer Geschäftsleitung ein transaktionsbezogener, erfolgsabhängiger Bonus gewährt werden darf.

Stattdessen soll nun ausschliesslich der grosse Zusatzaufwand und Mehrleistungen vergütet werden, der während des Projektes von den Mitgliedern der Geschäftsleitung geleistet wurde. Diese Entschädigung soll im Rahmen der fixen Vergütungen erfolgen und beträgt insgesamt rund CHF 470'000.

Der angepasste Antrag sieht einen neuen Maximalbetrag für die Vergütung der Geschäftsleitung in Höhe von CHF 1'400'000 vor und setzt sich aus CHF 900'000 für fixe Entschädigungen und CHF 500'000 für Boni, Sozial- und Nebenleistungen zusammen.

Der Vorsitzende gibt den Aktionären Gelegenheit, sich zum angepassten Antrag über die Vergütung der Geschäftsleitung zu äussern. Nachdem das Wort nicht verlangt wird, bringt der Vorsitzende den Antrag zur Abstimmung.

Beschluss

Die Generalversammlung genehmigt den angepassten Gesamtbetrag für die Vergütungen der Geschäftsleitung grossmehrheitlich.

5. Wahlen

5.1. 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 15 bis 17 des Geschäftsberichts. Anschliessend bringt der Vorsitzende die Anträge zur Wahl der Verwaltungsräte sowie des Präsidenten in folgender Reihenfolge einzeln zur Abstimmung:

5.1.1. Wiederwahl von Philipp Buhofer als Mitglied und Präsident

5.1.2. Wiederwahl von Dr. Felix Thöni als Mitglied

5.1.3. Wiederwahl von Urs Ziegler als Mitglied

5.1.4. Neuwahl von Annelies Häcki Buhofer als Mitglied

5.1.5. Neuwahl von Claude Ebnöther als Mitglied

Beschluss

Die Generalversammlung wählt die oben genannten Personen grossmehrheitlich für die Amtsdauer eines Jahres in den Verwaltungsrat der Cham Group AG.

5.2. Personal- und Vergütungsausschuss

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

5.2.1. Wiederwahl von Philipp Buhofer als Mitglied

5.2.2. Wiederwahl von Dr. Felix Thöni als Mitglied

5.2.3. Neuwahl von Claude Ebnöther als Mitglied

Beschluss

Die Generalversammlung wählt die oben genannten Herren grossmehrheitlich für die Amtsdauer eines Jahres in den Personal- und Vergütungsausschuss der Cham Group AG.

5.3. Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Der Vorsitzende beantragt, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter Herrn Sandro Tobler, Rechtsanwalt in Zug, für eine weitere einjährige Amtszeit zu wählen. Er bestätigt, dass Herr Tobler abgesehen vom Mandat als unabhängiger Stimmrechtsvertreter keinerlei geschäftliche Beziehungen mit der Cham Group 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 grossmehrheitlich für die Amtsdauer eines Jahres als unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

5.4. 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 Group AG und als Konzernprüferin der Gruppe für eine weitere einjährige Amtszeit zur Abstimmung.

Beschluss:

Die Generalversammlung wählt PricewaterhouseCoopers AG, Zug, grossmehrheitlich als Revisionsstelle und Konzernprüferin für eine weitere einjährige Amtszeit.

6. Varia

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

Der Vorsitzende gibt bekannt, dass die nächste ordentliche Generalversammlung der Cham Group AG am Dienstag, 30. April 2019, wiederum um 16.00 Uhr stattfinden wird.

Abschliessend dankt er den Aktionärinnen und Aktionären für ihr Erscheinen und schliesst die Generalversammlung um 17:16 Uhr.

Die Abstimmungsergebnisse liegen zu diesem Zeitpunkt noch nicht vor, werden aber später auf die Leinwand projiziert.

Abstimmungsergebnisse ord. GV vom 2. Mai 2018								
Trakt.	Antrag des Verwaltungsrates (wo nicht anders vermerkt gemäss Einladung)	Vertretene Stimmen	Ja	Nein	Enthaltung	ungültig	Massgebende Stimmen (= gültig abgegebene Stimmen)	Anteil Ja
1.1.	Genehmigung Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017	416078	409499	9	6570	0	409508	100.00%
1.2.	Genehmigung Vergütungsbericht (Konsultativabstimmung)	416078	404823	4488	6767	0	409311	98.90%
2	Gewinnverwendung	416078	402499	7009	6570	0	409508	98.29%
3	Décharge Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung	392463	385664	209	6590	0	385673	99.95%
4.1.	Genehmigung Vergütung Verwaltungsrat	416078	399295	8856	7927	0	408151	97.83%
4.2.	Genehmigung Vergütung Geschäftsleitung gemäss abgeändertem Antrag des Verwaltungsrates	416078	384475	16920	14683	0	401395	95.78%
5.1.1.	Wiederwahl von Philipp Buhofer als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates	416078	407840	1568	6670	0	409408	99.62%
5.1.2.	Wiederwahl von Felix Thöni als Mitglied des Verwaltungsrates	416078	407815	1593	6670	0	409408	99.61%
5.1.3.	Wiederwahl von Urs Ziegler als Mitglied des Verwaltungsrates	416078	401186	8212	6680	0	409398	97.99%
5.1.4.	Neuwahl von Annelies Häcki Buhofer als Mitglied des Verwaltungsrates	416078	400451	8887	6740	0	409338	97.83%
5.1.5.	Neuwahl von Claude Ebnöther als Mitglied des Verwaltungsrates	416078	408199	172	7707	0	408371	99.96%
5.2.1.	Wiederwahl von Philipp Buhofer als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses	416078	399727	9721	6630	0	409448	97.63%
5.2.2.	Wiederwahl von Felix Thöni als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses	416078	408022	1426	6630	0	409448	99.65%
5.2.3.	Neuwahl von Claude Ebnöther als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses	416078	408129	262	7687	0	408391	99.94%
5.3.	Wiederwahl von RA Sandro Tobler als unabhängigen Stimmrechtsvertreter	416078	409499	9	6570	0	409508	100.00%
5.4.	Wiederwahl von PWC als Revisionsstelle	416078	409216	202	6660	0	409418	99.95%