

Vorstands-Vergütungssystem bei der Koenig & Bauer AG

Neben den individuell nach Aufgabengebiet festgelegten Fixgehältern beziehen die Vorstandsmitglieder nach dem neuen Vergütungssystem eine einjährige und eine mehrjährige variable Vergütung mit folgenden Regularien:

Die einjährige variable Vergütung hängt ab vom Unternehmenserfolg des aktuellen Geschäftsjahres (Referenzjahr) und wird mittels der EBIT-Marge bemessen. Die Zielgröße ist als 60% der Festvergütung definiert mit der Möglichkeit, bei Übererfüllung auf bis zu 90% der Festvergütung zu steigen (150% der Zieltantieme). Für das Geschäftsjahr 2017 soll mindestens eine EBIT-Marge von 5% erreicht werden, um eine Auszahlung in Höhe von 50% der Zielgröße der Tantieme zu erhalten. Bei 6% EBIT-Marge wird die Zielgröße der Tantieme ausbezahlt. Bei 7% EBIT-Marge ist die Auszahlung bei 150% der Zielgröße gedeckelt. Die Auszahlungskurven können jährlich vom Aufsichtsrat beschlossen werden. Die Segment-Vorstände werden zu 50% an der EBIT-Marge des Konzerns und zu 50% an der EBIT-Marge des jeweiligen Segments gemessen. Dabei gilt die vom Aufsichtsrat genehmigte Planung als Zielwert für die 100% Zielerreichung. Der Mindestwert ergibt sich aus der Zielgröße der EBIT-Marge minus einen Prozentpunkt, der Maximalwert aus dem Zielwert plus einen Prozentpunkt.

Die mehrjährige variable Vergütung ist abhängig vom Unternehmenserfolg des Referenzjahres sowie der beiden Folgejahre und wird mittels der EBIT-Marge bemessen. Die Auszahlung erfolgt erst nach der Hauptversammlung, die auf die Feststellung des Jahresabschlusses des letzten Jahres für diese Periode folgt. Die Zielgröße wird definiert als 65% der Festvergütung und beinhaltet die Möglichkeit, bei Übererfüllung auf bis zu 130% der Festvergütung zu steigen (200% der Zielgröße). Für die Tranche 2017 bis 2019 erfolgt eine Auszahlung ab 4,5% durchschnittlicher EBIT-Marge der drei Jahre, beginnend mit 50% der Zielgröße. Bei 5,5% durchschnittlicher EBIT-Marge wird die

Zielgröße (100%) ausbezahlt. Die Auszahlung ist gedeckelt ab 7,5% durchschnittlicher EBIT-Marge bei 200% der Zielgröße. Die Zielwerte für die zukünftigen Referenzjahre und beiden Folgejahre werden jährlich vom Aufsichtsrat neu beschlossen. Bei der mehrjährigen variablen Vergütung erfolgt keine getrennte Segment-Betrachtung, sondern ausschließlich eine Orientierung am Konzern-EBIT.

Für das vom 1. Juni 2017 bis 31. Mai 2018 in den Vorstand delegierte Aufsichtsratsmitglied Dr. Andreas Pleßke erfolgt die Vergütung aufgrund der Begrenzung des Vertrages auf ein Jahr mit einem höheren Fixanteil. Die gedeckelte variable Vergütung liegt im Ermessen des Aufsichtsrats aufgrund seiner Beurteilung der Erfolge bei der Bewältigung der ihm zugewiesenen Aufgaben in der Zeit der Abordnung in den Vorstand.

Die sonstige Vorstandsvergütung enthält die Altersversorgung und die Kosten für Nebenleistungen wie die Bereitstellung eines Dienstwagens. Aktien-Optionsprogramme oder sonstige aktienbasierte Vergütungen bestehen generell im Koenig & Bauer-Konzern nicht.

Die Abfindungsregelungen im Fall einer vorzeitigen Beendigung des Dienstverhältnisses durch die Gesellschaft wurden an die Empfehlung des Deutschen Corporate Governance Kodex in Ziffer 4.2.3 angepasst. Bei einer Restlaufzeit des Vorstands-Dienstvertrages von ≥ 2 Jahren umfasst das Abfindungscap zwei Jahresvergütungen. Die Jahresvergütung setzt sich aus Festvergütung und dem Zielwert der einjährigen variablen Vergütung zusammen. Bei einer Restlaufzeit unter zwei Jahren werden die beiden Jahresvergütungen pro rata für die noch verbleibende Vertragslaufzeit ausgezahlt.

Für die Mitglieder des Vorstands wurde die nachfolgend dargestellte Vergütung für das Geschäftsjahr 2017 gewährt (individualisierte Angaben):

Gewährte Zuwendungen

in €

	Claus Bolza-Schünemann, CEO				Dr. Mathias Dähn, CFO			
	2016	2017	2017 (Min)	2017 (Max)	2016	2017	2017 (Min)	2017 (Max)
Erfolgsunabhängige Komponenten								
Grundvergütung	450.000	450.000	–	–	350.000	425.833	–	–
Nebenleistungen ¹	22.868	22.914			36.627	35.521		
Summe	472.868	472.914	–	–	386.627	461.354	–	–
Erfolgsabhängige Komponenten								
Einjährige variable Vergütung	450.000	450.000	0	450.000	350.000	388.800	0	432.000
Mehrfährige variable Vergütung								
Planbezeichnung GJ 2016 (Laufzeit Auszahlung 2017 – 19)	450.000	0			350.000	0		
Planbezeichnung GJ 2017 (Laufzeit Auszahlung 2018 – 20) (Laufzeit Auszahlung 2020)	0	450.000	0	450.000	0	582.411	0	624.000
Summe	900.000	900.000			700.000	971.211		
Betriebliche Altersversorgung (Versorgungsaufwand)	202.183	202.183			170.986	170.986		
Gesamtvergütung	1.575.051	1.575.097			1.257.613	1.603.551		

¹ Die Nebenleistungen enthalten die Kosten für beziehungsweise den geldwerten Vorteil von Sachbezügen und weitere Nebenleistungen wie die Bereitstellung von Dienstwagen, Zuschüsse zu Versicherungen, Rechts-, Steuerberatungs-, Wohnungs- und Umzugskosten, einschließlich der gegebenenfalls hierauf übernommenen Steuern, Währungsausgleichszahlungen sowie Kosten in Zusammenhang mit Vorsorgeuntersuchungen.

Die nachfolgende Tabelle weist den Zufluss für das Geschäftsjahr 2017 aus Grundvergütung, Nebenleistungen, einjähriger variabler Vergütung sowie mehrjähriger variabler Vergütung, differenziert nach den jeweiligen Bezugsjahren, und Versorgungsaufwand aus. Abweichend von der

vorstehend dargestellten, für das Geschäftsjahr 2017 gewährten, mehrjährigen variablen Vergütung beinhaltet diese Tabelle den tatsächlichen Wert aus in Vorjahren gewährten und im Geschäftsjahr 2017 zugeflossenen mehrjährigen variablen Vergütungen.

Zufluss

in €

	Claus Bolza-Schünemann, CEO		Dr. Mathias Dähn, CFO	
	2016	2017	2016	2017
Erfolgsunabhängige Komponenten				
Grundvergütung	450.000	450.000	350.000	425.833
Nebenleistungen ¹	22.868	22.914	36.627	35.521
Summe	472.868	472.914	386.627	461.354
Erfolgsabhängige Komponenten				
Einjährige variable Vergütung	450.000	450.000	350.000	350.000
Mehrfährige variable Vergütung				
Planbezeichnung (Laufzeit GJ 2014)	30.854	30.854	14.582	14.582
Planbezeichnung (Laufzeit GJ 2015)	175.824	131.868	136.752	102.564
Planbezeichnung (Laufzeit GJ 2016)	0	180.000	0	140.000
Summe	656.678	792.722	501.334	607.146
Betriebliche Altersversorgung (Versorgungsaufwand)	0	0	0	0
Gesamtvergütung	1.129.546	1.265.636	887.961	1.068.500

¹ Die Nebenleistungen enthalten die Kosten für beziehungsweise den geldwerten Vorteil von Sachbezügen und weitere Nebenleistungen wie die Bereitstellung von Dienstwagen, Zuschüsse zu Versicherungen, Rechts-, Steuerberatungs-, Wohnungs- und Umzugskosten, einschließlich der gegebenenfalls hierauf übernommenen Steuern, Währungsausgleichszahlungen sowie Kosten in Zusammenhang mit Vorsorgeuntersuchungen.

Christoph Müller (ab 1. Juni 2017),
Segment-Vorstand Digital & Web

Dr. Andreas Pleßke (bis 30. April 2016 bzw. ab
1. Juni 2017), CRO bzw. Segment-Vorstand Special

Ralf Sammeck (ab 1. Juni 2017),
Segment-Vorstand Sheetfed

	2016	2017	2017 (Min)	2017 (Max)	2016	2017	2017 (Min)	2017 (Max)	2016	2017	2017 (Min)	2017 (Max)
	0	275.419	-	-	200.000	525.000	-	-	0	288.748	-	-
	0	16.996			3.396	4.009			0	13.813		
	0	292.415	-	-	203.396	529.009	-	-	0	302.561	-	-
	0	178.200	0	396.000	166.666	175.000	0	175.000	0	372.600	0	414.000
	0	0			0	0			0	0		
	0	533.876	0	572.000	0	0	0	0	0	558.143	0	598.000
	0	712.076			166.666	175.000			0	930.743		
	0	108.689			0	0			0	99.186		
	0	1.113.180			370.062	704.009			0	1.332.490		

Christoph Müller (ab 1. Juni 2017),
Segment-Vorstand Digital & Web

Dr. Andreas Pleßke (bis 30. April 2016 bzw. ab
1. Juni 2017), CRO bzw. Segment-Vorstand Special

Ralf Sammeck (ab 1. Juni 2017),
Segment-Vorstand Sheetfed

	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	0	275.419	180.716	525.000	0	288.748
	0	16.996	3.396	4.009	0	13.813
	0	292.415	184.112	529.009	0	302.561
	0	0	566.666	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	0	566.666	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
	0	292.415	750.778	529.009	0	302.561