

# VERGÜTUNGSBERICHT

Im Rahmen der Vergütungsberichterstattung erstellen der Vorstand der Neumüller CEWE COLOR Stiftung (CEWE-Stiftung) und der Aufsichtsrat der (CEWE-KGaA) den nachfolgenden Vergütungsbericht gemäß § 162 AktG. Vorstand und Aufsichtsrat legen ihn der Hauptversammlung der CEWE-KGaA zur Beschlussfassung über die Billigung vor (§ 120a Abs. 4 AktG). Berichtet wird über die Vergütungen der Vorstandsmitglieder der CEWE-Stiftung, der Aufsichtsratsmitglieder der CEWE-KGaA sowie ehemaliger Mitglieder des Vorstands der ehemaligen CEWE COLOR Holding AG, die 2013 formwechselnd in die CEWE Stiftung und & Co. KGaA umgewandelt worden war, und der CEWE-Stiftung.

## **Individuelle Vergütung der Mitglieder des Vorstands der Neumüller CEWE COLOR Stiftung für das Jahr 2021**

Der nachfolgende Ausweis der Vergütungen des Berichts- und Geschäftsjahres 2021 erfolgt nach § 162 AktG. In den Tabellen soll unterschieden werden zwischen den tatsächlich zugeflossenen Vergütungen (gewährte Vergütungen im Sinne des § 162 Abs. 1, Satz 1 AktG) und den bereits fälligen, aber noch nicht ausgezahlten Vergütungen (geschuldete Vergütungen im Sinne des § 162 Abs. 1 Satz 1 AktG); zusätzlich wird unterschieden – und auf freiwilliger Basis berichtet – nach geschuldeten, zugesagten, aber

noch nicht fälligen Vergütungen sowie schließlich nach sonstigen Leistungen an ein Vorstandsmitglied für den Fall der regulären Beendigung seiner Tätigkeit (Leistungen im Sinne des § 162 Abs. 2, Ziffer 3 AktG).

Mit dem 31. Dezember 2021 ist Herr Frank Zweigle aus dem Vorstand ausgeschieden, und mit dem 1. Januar 2022 ist als neues Mitglied Frau Christina Sontheim-Leven in den Vorstand eingetreten. Die Berichterstattung über die Vergütung von Frau Sontheim-Leven wird somit erst im nächsten Berichtsjahr erfolgen. Für die einzelnen Vorstandsmitglieder gliedern sich die Vergütungen wie folgt:

Die Festvergütungen der amtierenden Vorstandsmitglieder wurden in Einzelfällen so angepasst, dass sie mit Ausnahme der Herren Dr. Friege und Zweigle mit dem 1. Januar 2020 unabhängig von der individuellen Laufzeit der Dienstverträge gleich hoch waren. Sie blieben bis zum Stichtag 31. Dezember 2021 unverändert. Herr Zweigle bezog ausschließlich Festvergütungen; für ihn bestanden keine Tantiemeregulungen und keine vorstandstypische Versorgungszusage. Die Nebenleistungen enthalten übernommene Kosten bzw. den geldwerten Vorteil, etwa für die Bereitstellung von Dienstwagen oder den Abschluss von Versicherungen.

## Tatsächlich zugeflossene Vergütungen in Euro

	Dr. Christian Frieg Vorstandsvorsitzender und Vorstand Vertrieb In- und Ausland in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Patrick Berkhouwer Vorstand Ausland und Expansion in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Dr. Reiner Fageth Vorstand Technik und F&E in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Carsten Heitkamp Vorstand deutsche Betriebe in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Dr. Olaf Holzkämper Vorstand Finanzen und Controlling in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Thomas Mehls Vorstand Marketing und Akquisition in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Frank Zweigle Vorstand Verwaltung der Stiftung in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Gesamt Zugeflossene Vergütungen Vorstand der Neumüller CEWE COLOR Stiftung	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
<b>Feste Vergütung</b>																
Festvergütung	420.000	420.000	270.000	270.000	270.000	270.000	270.000	270.000	270.000	270.000	270.000	270.000	96.000	96.000	1.866.000	1.866.000
Nebenleistungen	14.621	14.723	15.308	14.870	17.328	17.389	16.806	15.738	15.512	11.345	15.985	15.985	9.301	9.294	104.861	99.344
<b>Feste Vergütung gesamt</b>	<b>434.621</b>	<b>434.723</b>	<b>285.308</b>	<b>284.870</b>	<b>287.328</b>	<b>287.389</b>	<b>286.806</b>	<b>285.738</b>	<b>285.512</b>	<b>281.345</b>	<b>285.985</b>	<b>285.985</b>	<b>105.301</b>	<b>105.294</b>	<b>1.970.861</b>	<b>1.965.344</b>
<i>in % der gesamt zuge- flossenen Vergütung</i>	64	67	61	46	64	62	53	61	64	45	53	60	63	65	60	57
<b>Variable Vergütung</b>																
Einjährige variable Vergütung	143.376	149.762	112.390	144.078	97.086	117.498	112.390	117.498	97.086	117.498	112.390	117.498	0	0	674.718	763.832
<i>in % der gesamt zuge- flossenen Vergütung</i>	21	23	24	23	22	25	21	25	22	19	21	25	0	0	20	22
Mehrjährige variable Vergütung																
Tantieme II	103.504	0	0	146.456	0	0	81.469	0	0	170.488	81.469	0	0	0	266.443	316.944
Aktionsplan	0	60.330	66.420	48.885	64.260	60.678	58.680	64.380	63.420	54.090	64.260	70.020	62.535	57.723	379.575	416.106
<i>in % der gesamt zuge- flossenen Vergütung</i>	15	9	14	31	14	13	26	14	14	36	27	15	37	35	20	21
<b>Variable Vergütung gesamt</b>	<b>246.880</b>	<b>210.092</b>	<b>178.810</b>	<b>339.419</b>	<b>161.346</b>	<b>178.176</b>	<b>252.539</b>	<b>181.878</b>	<b>160.506</b>	<b>342.076</b>	<b>258.119</b>	<b>187.518</b>	<b>62.535</b>	<b>57.723</b>	<b>1.320.736</b>	<b>1.496.882</b>
<i>in % der gesamt zuge- flossenen Vergütung</i>	36	33	39	54	36	38	47	39	36	55	47	40	37	35	40	43
<b>Gesamt zugeflossene Vergütung</b>	<b>681.501</b>	<b>644.815</b>	<b>464.118</b>	<b>624.289</b>	<b>448.674</b>	<b>465.565</b>	<b>539.345</b>	<b>467.616</b>	<b>446.018</b>	<b>623.421</b>	<b>544.104</b>	<b>473.503</b>	<b>167.836</b>	<b>163.017</b>	<b>3.291.597</b>	<b>3.462.226</b>

Weder im Berichtsjahr noch im Vorjahr gab es Vergütungen, die bereits fällig, aber noch nicht ausgezahlt waren (geschuldete Vergütungen im Sinne des § 162 Abs. 1 Satz 1 AktG).

Von einem Dritten sind im Hinblick auf die Tätigkeit als Vorstandsmitglied keinem Vorstandsmitglied Leistungen zugesagt oder gewährt worden. Die Vergütungen der Vorstandsmitglieder der CEWE-Stiftung für das Geschäfts-

jahr 2021 mit Auszahlung im Jahr 2022 (Tantieme I) werden in Höhe von 690 TEuro unter denen des Jahres 2021 (764 TEuro) liegen. Namentlich stellt sich dies wie folgt dar:

#### Tantieme I für das Berichtsjahr – Auszahlung in 2022 in Euro

	Dr. Christian Friege Vorstandsvorsitzender und Vorstand Vertrieb In- und Ausland in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Patrick Berkhouwer Vorstand Ausland und Expansion in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Dr. Reiner Fageth Vorstand Technik und F&E in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Carsten Heitkamp Vorstand deutsche Betriebe in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Dr. Olaf Holzkämper Vorstand Finanzen und Controlling in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Thomas Mehls Vorstand Marketing und Akquisition in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Frank Zweigle Vorstand Verwaltung der Stiftung in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Gesamt Zugeflossene Vergütungen Vorstand der Neumüller CEWE COLOR Stiftung	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
	149.762	140.291	144.078	110.017	117.498	110.017	117.798	110.017	117.498	110.017	117.498	110.017	0	0	763.832	690.376

Bei den geschuldeten, aber noch nicht fälligen Vergütungen betreffen die mehrjährigen variablen Vergütungen die Anteile der Tantieme II sowie den in den Jahren der Wartezeit

für die Aktienoptionsprogramme gemäß IFRS 2.10 ff. erfassten Aufwand aus der Zugangsbewertung der aktienbasierten Vergütung; maßgeblich ist hier der beizulegende

Zeitwert am Zusagetag. Die geschuldeten, aber noch nicht fälligen Vergütungen stellen sich wie folgt dar:

#### Geschuldete Vergütungen in Euro

	Dr. Christian Friege Vorstandsvorsitzender und Vorstand Vertrieb In- und Ausland in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Patrick Berkhouwer Vorstand Ausland und Expansion in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Dr. Reiner Fageth Vorstand Technik und F&E in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Carsten Heitkamp Vorstand deutsche Betriebe in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Dr. Olaf Holzkämper Vorstand Finanzen und Controlling in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Thomas Mehls Vorstand Marketing und Akquisition in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Frank Zweigle Vorstand Verwaltung der Stiftung in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Gesamt Zugeflossene Vergütungen Vorstand der Neumüller CEWE COLOR Stiftung	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
<b>Geschuldete variable Vergütung</b>																
Mehrjährige variable Vergütung															0	0
Tantieme II	86.074	79.999	36.019	65.453	70.424	65.453	70.424	65.453	70.424	65.453	70.424	65.453	0	0	403.790	407.264
Aktienoptionsplan	15.324	9.906	15.324	9.906	15.324	9.906	15.324	9.906	15.324	9.906	15.324	9.906	15.324	9.906	107.268	69.342
<b>Geschuldete variable Vergütung gesamt</b>	<b>101.398</b>	<b>89.905</b>	<b>51.343</b>	<b>75.359</b>	<b>85.748</b>	<b>75.359</b>	<b>85.748</b>	<b>75.359</b>	<b>85.748</b>	<b>75.359</b>	<b>85.748</b>	<b>75.359</b>	<b>15.324</b>	<b>9.906</b>	<b>511.058</b>	<b>476.606</b>

In die Konten der persönlichen Ansprüche aus der Tantieme II wurden insgesamt 417 TEuro eingestellt (Vorjahr: 404 TEuro). Die Konten der Vorstandsmitglieder wiesen zum 31. Dezember 2021 im Einzelnen folgenden Stand aus:

#### Tantieme II in Euro

	Anfangsbestand	Zuführung	Auszahlung	Endbestand	Zuführung	Auszahlung	Endbestand
	01.01.2020	2020	2020	31.12.2020	2021	2021	31.12.2021
Dr. Christian Friege (Vorsitzender)	98.856	86.074	-103.504	81.426	79.999	0	161.425
Patrick Berkhouwer	101.900	36.019	0	137.920	73.990	-146.456	65.453
Dr. Reiner Fageth	48.826	70.424	0	119.251	65.453	0	184.704
Carsten Heitkamp	78.201	70.424	-81.469	67.156	65.453	0	132.609
Dr. Olaf Holzkämper	99.254	70.424	0	169.678	66.263	-170.488	65.453
Thomas Mehls	78.201	70.424	-81.469	67.156	65.453	0	132.609
Frank Zweigle	0	0	0	0	0	0	0
<b>Gesamt aktive Vorstandsmitglieder</b>	<b>505.238</b>	<b>403.790</b>	<b>-266.443</b>	<b>642.585</b>	<b>416.611</b>	<b>-316.944</b>	<b>742.253</b>

An den Programmen AOP 2016, AOP 2017, AOP 2019 und AOP 2021 haben alle Vorstandsmitglieder in dem ihnen angebotenen vollen Umfang teilgenommen. Nach Ablauf der Wartezeit von vier Jahren wurde im Berichtsjahr 2021 das AOP 2016 abgewickelt. Basispreise, Erfolgsziele und

Fair Value der Optionsrechte aus den zurzeit laufenden Optionsprogrammen sind wie nachfolgend dargestellt. Zu den weiteren Angaben über die Programme [siehe Seiten 152 ff.](#)

#### Aktionsoptionsprogramme – Zeitwerte, Basispreise und Erfolgsziele

	Anzahl Teilnehmer	Anzahl ausgegebene Rechte	Zeitwert	Zeitwert	Basispreis	Erfolgsaufschlag in %	Erfolgsziel	
			Euro/Opt.	in Euro				Euro/Opt.
AOP 2021	Vorstand	7	8.400	22,63	190.092,00	121,00	120	145,20
AOP 2019	Vorstand	7	8.400	12,82	107.688,00	81,00	125	101,25
AOP 2017	Vorstand	7	8.400	20,20	169.680,00	74,00	125	92,50
<b>Gesamt</b>	<b>Vorstand</b>	<b>25.200</b>			<b>467.460,00</b>			

Die langfristige Entwicklung der Gesellschaft wird gefördert, indem die erfolgsunabhängigen und die erfolgsabhängigen Vergütungsbestandteile ausgewogen sind und so verhindert wird, dass die Vorstandsmitglieder zum Zwecke der Bonuserzielung unangemessen hohe Risiken eingehen.

Die variablen Vergütungsbestandteile Tantieme I und Tantieme II bemessen sich am EBT bzw. an den Abschreibungen der CEWE-Gruppe und, entsprechend dem Vergütungssystem, nicht an individuellen Leistungskriterien oder Zielvereinbarungen mit den Vorstandsmitgliedern.

Bei den sonstigen Leistungen an ein Vorstandsmitglied für den Fall der regulären Beendigung seiner Tätigkeit handelt es sich um Pensionszusagen in Form einer Direktzusage.

#### Sonstige Leistungen im Fall der regulären Beendigung in Euro

	Dr. Christian Friege Vorstandsvorsitzender und Vorstand Vertrieb In- und Ausland in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Patrick Berkhouwer Vorstand Ausland und Expansion in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Dr. Reiner Fageth Vorstand Technik und F&E in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Carsten Heitkamp Vorstand deutsche Betriebe in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Dr. Olaf Holzkämper Vorstand Finanzen und Controlling in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Thomas Mehls Vorstand Marketing und Akquisition in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Frank Zweigle Vorstand Verwaltung der Stiftung in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Gesamt Zugeflossene Vergütungen Vorstand der Neumüller CEWE COLOR Stiftung	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Versorgungsaufwand	427.897	465.892	321.720	378.605	316.390	359.488	301.718	326.824	331.749	381.721	356.769	396.281	0	0	2.056.243	2.308.811

Nachfolgend werden die Vorstandspensionen der CEWE-Stiftung dargestellt. Die Höhe der Pensionsansprüche ermittelt sich aus den zuletzt bezogenen Festbezügen für die Tätigkeit als Vorstand in der CEWE-Stiftung.

**Vorstandspensionen Vorstände der Neumüller CEWE COLOR Stiftung in TEuro**

	2020				2021			
	Erworben Pensions- ansprüche	Pensions- ansprüche 31.12.2020	Dienstzeit- aufwand für Alters- versorgung	Zurück- gestellte Pensions- verpflichtung	Erworben Pensions- ansprüche	Pensions- ansprüche 31.12.2021	Dienstzeit- aufwand für Alters- versorgung	Zurück- gestellte Pensions- verpflichtung
<b>Vorstände der Neumüller CEWE COLOR Stiftung</b>								
Dr. Christian Friege (Vorsitzender)	26	84	428	2.321	17	101	466	2.526
Patrick Berkhouwer	14	50	322	1.889	10	60	379	2.014
Dr. Reiner Fageth	13	100	316	3.130	11	111	359	3.161
Carsten Heitkamp	17	84	302	2.281	12	96	327	2.384
Dr. Olaf Holzkämper	12	76	332	2.903	10	86	382	2.894
Thomas Mehls	16	76	357	2.766	10	86	396	2.766
Frank Zweigle	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Gesamt aktive Vorstände</b>	<b>98</b>	<b>470</b>	<b>2.057</b>	<b>15.290</b>	<b>70</b>	<b>540</b>	<b>2.309</b>	<b>15.745</b>
Dr. Rolf Hollander (bis 30.06.2017)	12	324	0	7.230	0	324	0	6.523
Andreas F. L. Heydemann (bis 31.12.2015)	0	97	0	2.086	0	97	0	1.958
Harald H. Pirwitz (bis 31.12.2015)	0	110	0	2.135	7	117	0	2.047
<b>Gesamt ehemalige Vorstände</b>	<b>12</b>	<b>531</b>	<b>0</b>	<b>11.451</b>	<b>7</b>	<b>538</b>	<b>0</b>	<b>10.528</b>
<b>Gesamt CEWE Stiftung &amp; Co. KGaA</b>	<b>110</b>	<b>1.001</b>	<b>2.057</b>	<b>26.741</b>	<b>77</b>	<b>1.078</b>	<b>2.309</b>	<b>26.273</b>

Eine Hinterbliebenenversorgung ist grundsätzlich nicht Teil der gegebenen Zusagen. Die gezeigten Barwerte von Dienstzeitaufwand und zurückgestellten Pensionsverpflichtungen umfassen auch solche, wie sie in Einzelfällen für mögliche Hinterbliebene zugesagt wurden; solche Fälle bewegen sich nach wie vor im Vergütungssystem für Vorstände der CEWE-Stiftung, weil sie kostenneutral gestaltet wurden. Für die Herren Dr. Reiner Fageth, Dr. Olaf Holzkämper und Patrick Berkhouwer wurde abweichend von der oben beschriebenen Versorgungsregelung eine Hinterbliebenenversorgung eingerichtet, die unter versicherungsmathematischen Gesichtspunkten durch eine Absenkung der Altersleistungen im Vergleich zu den im Grundsatz bestehenden Regelungen kostenneutral ist.

Der Dienstzeitaufwand für Altersversorgung im Jahr 2021 stellt sich unter einem Rechnungszins von 1,2 % (Vorjahr: 0,7%) gemäß der Anwendung des Projected-Unit-Credit-Verfahrens nach IFRS wie unten gezeigt dar.

Schließlich wird für die Herren Dr. Reiner Fageth und Dr. Olaf Holzkämper im Rahmen der betrieblichen Altersversorgung zusätzlich eine Lebensversicherung mit Kapitalzahlung im vorzeitigen Todesfall als Hinterbliebenenversorgung oder im Erlebensfall als Altersversorgung über eine Versicherungssumme von jeweils 38 TEuro unterhalten. Die jährlichen Aufwendungen hierfür betragen pro Vorstandsmitglied jeweils 1 TEuro (Vorjahr: 1 TEuro).

Kredite und Vorschüsse sind nicht gewährt worden. Des Weiteren wurden keine Haftungsverhältnisse zugunsten der Mitglieder des Vorstandes eingegangen. Soweit vertragliche Regelungen zu Maximalvergütungen bestehen, wurden diese geprüft; sie wurden in keinem Fall verletzt oder überschritten. Vorzeitige Auflösungen von Dienstverträgen wurden im Berichtsjahr nicht vereinbart. Herr Zweigle, der mit dem 31. Dezember 2021 aus dem Vorstand ausgeschieden ist, hat die Optionsrechte aus den Programmen AOP 2017, AOP 2019 und AOP 2021 behalten. Darüber hinaus wurden keine Zusagen an ein früheres Vorstandsmitglied im Zusammenhang mit der Beendigung der Tätigkeit im letzten Geschäftsjahr gemacht, die im letzten Geschäftsjahr gewährt wurden (§162 Abs. 2 Nr. 2 AktG). Schließlich wurden im Berichtsjahr auch keine vorübergehenden Abweichungen vom bestehenden Vergütungssystem vereinbart oder beschlossen.

#### Betriebliche Altersversorgung in TEuro

	2020			2021		
	Erworbene Pensionsansprüche	Pensionsansprüche 31.12.2020	Dienstzeitaufwand für Altersversorgung	Erworbene Pensionsansprüche	Pensionsansprüche 31.12.2021	Dienstzeitaufwand für Altersversorgung
<b>Vorstände der Neumüller CEWE COLOR Stiftung</b>						
Dr. Christian Friege (Vorsitzender)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Patrick Berkhouwer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Dr. Reiner Fageth	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Carsten Heitkamp	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Dr. Olaf Holzkämper	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Thomas Mehls	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Frank Zweigle	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Gesamt aktive Vorstände</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Andreas F. L. Heydemann (bis 31.12.2015)	0,0	3,0	0,0	0,0	3,0	0,0
<b>Gesamt ausgeschiedene Vorstände</b>	<b>0,0</b>	<b>3,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>3,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Gesamt CEWE Stiftung &amp; Co. KGaA</b>	<b>0,0</b>	<b>3,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>3,0</b>	<b>0,0</b>

#### Vergütung des Aufsichtsrats der CEWE Stiftung & Co. KGaA

Der Aufsichtsrat besteht aus zwölf Mitgliedern. Als Vergütung waren für den Aufsichtsrat bislang neben festen Vergütungsbestandteilen auch variable Vergütungsbestandteile vorgesehen. Vor diesem Hintergrund wurde ein neues Vergütungssystem für die Mitglieder des Aufsichtsrats erarbeitet, durch den Vorstand der persönlich haftenden Gesellschafterin und den Aufsichtsrat jeweils separat beschlossen und schließlich durch die Hauptversammlung am 9. Juni 2021 beschlossen.

Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder besteht nunmehr nur noch aus einer Festvergütung. Die neue Regelung wurde neu gefasst und hat die alten Bestimmungen in § 14 der Satzung der CEWE-KGaA ersetzt. Sie gilt ab dem Geschäftsjahr 2021.

Im Einzelnen gilt: Die Grundvergütung eines Aufsichtsratsmitglieds beträgt 48.000 Euro. Für den Vorsitzenden und den stellvertretenden Vorsitzenden im Aufsichtsrat sowie den Vorsitzenden des Prüfungsausschusses ist eine erhöhte Vergütung vorgesehen. Sie beträgt für den/die Vorsitzende(n) des Aufsichtsrats das Doppelte, für seine(n) Stellvertreter(in) und den/die Vorsitzende(n) des Prüfungsausschusses das Eineinhalbfache der Grundvergütung. Daneben erhält jedes Aufsichtsratsmitglied für die persönliche Teilnahme an einer Sitzung des Aufsichtsrats oder eines seiner Ausschüsse, gleich, ob physisch, virtuell oder telefonisch, ein Sitzungsgeld von 1.000 Euro.

Eine Hälfte der festen Vergütung werden zum 30. Juni des jeweils laufenden Geschäftsjahres und die weitere Hälfte sowie die Sitzungsgelder innerhalb eines Monats nach Abschluss des jeweiligen Geschäftsjahres, auf das sich die Vergütung bezieht, zur Zahlung fällig.

Die Vergütung für die Aufsichtsratsmitglieder nach den alten Bestimmungen galten für das Jahr 2020. Sie setzte sich aus einem festen und drei variablen Bestandteilen zusammen. Die feste Vergütung belief sich auf 6.000 Euro jährlich, wobei der Vorsitzende des Aufsichtsrates das Doppelte und der Stellvertreter das Eineinhalbfache des genannten Betrages erhielt. Weiterhin erhielt jedes Aufsichtsratsmitglied ein Sitzungsgeld von 1.000 Euro für jede Sitzungsteilnahme. Diese Beträge waren nach Ablauf des Geschäftsjahres zahlbar.

Daneben erhielt jedes Aufsichtsratsmitglied eine erfolgs- und eine dividendenabhängige jährliche Vergütung. Die erfolgsabhängige Vergütung hat sich bemessen an dem unverwässerten Gewinn pro Kommanditaktie nach IFRS und betrug 250,00 Euro je 0,05 Euro desjenigen Teils des Gewinns, der den Gewinn von 0,25 Euro je Kommanditaktie überstieg. Die dividendenabhängige Vergütung wurde wie folgt berechnet: Soweit eine Dividende von mehr als 0,25 Euro je Kommanditaktie beschlossen wurde, betrug die Vergütung 500,00 Euro je 0,05 Euro desjenigen Teils der Dividende, der die Dividende von 0,25 Euro je Kommanditaktie überstieg. Auch hier erhielt der Vorsitzende des Aufsichtsrates das Doppelte, sein Stellvertreter das Eineinhalbfache der erfolgs- und dividendenabhängigen Vergütung. Für alle war sie zahlbar zehn Tage nach der Hauptversammlung, die über die Entlastung des Aufsichtsrates für das betreffende Geschäftsjahr beschlossen hat. Aufsichtsratsmitglieder, die nur während eines Teils des Geschäftsjahres dem Aufsichtsrat angehört hatten, erhielten eine zeitanteilige Vergütung.

Folgende Vergütungen sind an die Aufsichtsratsmitglieder in 2021 gezahlt worden:

**Aufsichtsrat Bezüge, Aktienbesitz, Optionsrechte in TEuro**

	2020 <sup>1</sup>							2021 <sup>2</sup>						
	Fest- vergütung	Sitzungs- gelder	Erfolgs- abhängige Vergütung	Dividen- denab- hängige Vergütung	Bezüge gesamt	Aktien- besitz Anzahl	Options- rechte Anzahl	Fest- vergütung	Sitzungs- gelder	Erfolgs- abhängige Vergütung	Dividen- denab- hängige Vergütung	Bezüge gesamt	Aktien- besitz Anzahl	Options- rechte Anzahl
<b>Aufsichtsrat der CEWE Stiftung &amp; Co. KGaA</b>														
Otto Korte (Vorsitzender)	12,0	8,0	41,5	35,0	96,5	550	0	96,0	8,0	69,5	41,0	214,5	550	0
Paolo Dell' Antonio	6,0	4,0	20,8	17,5	48,3	0	0	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	0	0
Patricia Geibel-Conrad	6,0	8,0	20,8	17,5	52,3	0	0	72,0	8,0	34,8	20,5	135,3	0	0
Prof. Dr. Christiane Hipp	6,0	5,0	20,8	17,5	49,3	0	0	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	0	0
Dr. Birgit Vemmer	6,0	5,0	20,8	17,5	49,3	0	0	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	0	0
Dr. Hans-Henning Wiegmann	6,0	5,0	20,8	17,5	49,3	0	0	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	0	0
<b>Zwischensumme</b>	<b>42,0</b>	<b>35,0</b>	<b>145,3</b>	<b>122,5</b>	<b>344,8</b>	<b>550,0</b>	<b>0,0</b>	<b>360,0</b>	<b>36,0</b>	<b>243,3</b>	<b>143,5</b>	<b>782,8</b>	<b>550,0</b>	<b>0,0</b>
Petra Adolph	6,0	5,0	20,8	17,5	49,3	0	0	48,0	4,0	34,8	20,5	107,3	0	0
Marion Gerdes	6,0	8,0	20,8	17,5	52,3	40	1.100	48,0	8,0	34,8	20,5	111,3	27	350
Insa Lukaßen	6,0	5,0	20,8	17,5	49,3	31	0	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	38	0
Alexander Oyen	6,0	5,0	20,8	17,5	49,3	0	0	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	0	0
Markus Schwarz (stellvertretender Vorsitzender)	9,0	8,0	31,1	26,3	74,4	45	0	72,0	8,0	52,1	30,8	162,9	49	0
Elwira Wall	6,0	5,0	20,8	17,5	49,3	48	0	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	54	0
<b>Zwischensumme</b>	<b>39,0</b>	<b>36,0</b>	<b>134,9</b>	<b>113,8</b>	<b>323,6</b>	<b>164</b>	<b>1.100</b>	<b>312,0</b>	<b>35,0</b>	<b>225,9</b>	<b>133,3</b>	<b>706,1</b>	<b>168</b>	<b>350</b>
<b>Aufsichtsrat CEWE Stiftung &amp; Co. KGaA</b>	<b>81,0</b>	<b>71,0</b>	<b>280,1</b>	<b>236,3</b>	<b>668,4</b>	<b>714</b>	<b>1.100</b>	<b>672,0</b>	<b>71,0</b>	<b>469,1</b>	<b>276,8</b>	<b>1.488,9</b>	<b>718</b>	<b>350</b>

<sup>1</sup> Festvergütung und Sitzungsgelder für 2020, zahlbar nach Geschäftsjahresende in 2021; erfolgs- und dividendenabhängige Vergütung für das Geschäftsjahr 2019, zahlbar 10 Werktage nach der Hauptversammlung in 2020.

<sup>2</sup> Eine Hälfte der festen Vergütung ist zum 30. Juni des laufenden Geschäftsjahres (also zum 30.06.2021) und die weitere Hälfte sowie die Sitzungsgelder 2021 innerhalb eines Monats nach Abschluss des Geschäftsjahres in 2022 zahlbar.

Die CEWE-KGaA erstattet den Aufsichtsratsmitgliedern etwaige auf ihre Vergütung entfallende Umsatzsteuer. Die vorgenannten Beträge verstehen sich ohne Umsatzsteuer. Von einem Dritten sind im Hinblick auf die Tätigkeit als Aufsichtsratsmitglied keinem der Mitglieder des

Aufsichtsrates Leistungen gewährt worden oder zugeflossen. Schließlich sind an keines der Mitglieder des Aufsichtsrats Vergütungen oder Vorteile für persönlich erbrachte Leistungen, insbesondere Beratungs- und Vermittlungsleistungen, gewährt oder gezahlt worden.

Auch Aufsichtsratsmitglieder sind in den Schutz der D&O-Versicherung einbezogen. Für sie wurde ein Selbstbehalt von 10% des möglichen Schadens bis zur Höhe von insgesamt dem Eineinhalbfachen der festen Aufsichtsratsvergütung eingerichtet. Kredite und Vorschüsse an Aufsichtsräte sind nicht gewährt worden. Ebenso wurden keine Haftungsverhältnisse zu ihren Gunsten eingegangen.

#### Vergütung ehemaliger Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats der ehemaligen CEWE COLOR Holding AG und des Vorstands der Neumüller CEWE COLOR Stiftung

Die ehemaligen Vorstandsmitglieder Andreas F. L. Heydemann und Harald Pirwitz sind mit dem 31. Dezember 2015 ausgeschieden; das ehemalige Vorstandsmitglied Dr. Rolf Hollander ist mit dem 30. Juni 2017 ausgeschieden. Entsprechend den Bedingungen der Aktienoptionspläne haben die Herren Dr. Hollander, Heydemann und Pirwitz ihre Optionsrechte aus dem AOP 2015 behalten und

im Jahr 2020 vollständig ausgeübt. Dr. Hollander hatte seine Rechte aus dem AOP 2016 behalten und im Jahr 2021 vollständig ausgeübt. Die mehrjährigen variablen Vergütungen werden in den Jahren der Wartezeit für die Aktienoptionsprogramme gemäß IFRS 2.10 ff. in Höhe des erfassten Aufwands aus der Zugangsbewertung der aktienbasierten Vergütung ausgewiesen. Die an ehemalige Vorstandsmitglieder zugeflossenen Bezüge aus Aktienoptionsprogrammen stellen sich wie folgt dar:

#### Zugeflossene Vergütungen ehemaliger Vorstandsmitglieder in Euro

	Dr. Rolf Hollander Vorsitzender des Vorstandes der Neumüller CEWE COLOR Stiftung bis 30.06.2017		Andreas F. L. Heydemann Vorstand EDV und Recht in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung bis 31.12.2015		Harald H. Pirwitz Vorstand Vertrieb in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung bis 31.12.2015		Gesamt Zugeflossene Vergütungen Vorstand der Neumüller CEWE COLOR Stiftung	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
<b>Feste Vergütung</b>								
Festvergütung	0	0	0	0	0	0	0	0
Nebenleistungen	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Feste Vergütung gesamt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Variable Vergütung</b>								
Einjährige variable Vergütung	0	0	0	0	0	0	0	0
Mehrjährige variable Vergütung								0
Bonusbank	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktienoptionsplan	63.720	68.640	64.900	0	61.823	0	190.443	68.640
Sonstiges	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Variable Vergütung gesamt</b>	<b>63.720</b>	<b>68.640</b>	<b>64.900</b>	<b>0</b>	<b>61.823</b>	<b>0</b>	<b>190.443</b>	<b>68.640</b>
<b>Versorgungsaufwand</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtvergütung (DCGK)</b>	<b>63.720</b>	<b>68.640</b>	<b>64.900</b>	<b>0</b>	<b>61.823</b>	<b>0</b>	<b>190.443</b>	<b>68.640</b>

Die Zuflüsse aus den Aktienoptionsplänen werden in Summe der jeweiligen geldwerten Vorteile angegeben.

#### Versorgungszusagen und Ruhegehälter ehemaliger Mitglieder des Vorstandes der Neumüller CEWE COLOR Stiftung beziehungsweise der ehemaligen CEWE COLOR Holding AG

Für ehemalige Mitglieder des Vorstandes der ehemaligen CEWE COLOR Holding AG sowie der CEWE-Stiftung bestanden zum Stichtag 31. Dezember 2021 Pensionsrückstellungen in Höhe von 17.482 TEuro (Vorjahr: 19.136 TEuro). Die Pensionsbezüge für das Geschäftsjahr 2021 beliefen sich auf 1.050 TEuro (Vorjahr: 1.034 TEuro). Mit Wirkung ab dem 1. April 2007 wurden die Pensionszusagen der zu

diesem Zeitpunkt bereits im Ruhestand befindlichen ehemaligen Vorstände auf die CEWE COLOR Versorgungskasse e.V., Wiesbaden, übertragen. Sie wird in den Konzernabschluss einbezogen. Für die übrigen ehemaligen Vorstände wurden die Versorgungszusagen in Form einer Direktzusage beibehalten. Kredite, Vorschüsse und Haftungsverhältnisse wurden für ehemalige Organmitglieder (das heißt Vorstand oder Aufsichtsrat, soweit vorliegend) der CEWE-Stiftung, der ehemaligen CEWE COLOR Holding AG bzw. der jetzigen CEWE-KGaA nicht gewährt.

Ehemaligen Mitgliedern des Aufsichtsrates sind keine Bezüge gewährt worden.

#### Vergleichende Darstellung der Vergütungs- und Ertragsentwicklung für die gegenwärtigen und ehemaligen Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats der CEWE Stiftung und Co. KGaA, der ehemaligen CEWE COLOR Holding AG und der Neumüller CEWE COLOR Stiftung

Die folgende vergleichende Darstellung stellt die jährliche Veränderung der gewährten und geschuldeten Vergütung der gegenwärtigen und früheren Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder, der Ertragsentwicklung der CEWE-KGaA sowie der CEWE-Gruppe und der Vergütung von Arbeitnehmern auf Vollzeitäquivalenzbasis dar. Bei der Ermittlung der Vergütung von Arbeitnehmern wird auf die durchschnittlichen Löhne und Gehälter der Mitarbeiter der CEWE-KGaA im jeweiligen Geschäftsjahr abgestellt. Die interne Vergleichsgruppe wird bewusst auf die CEWE-KGaA beschränkt, zum einen wegen des externen Vergleichs der CEWE-Vorstandsvergütung mit denen der Unternehmen des SDAX und zum anderen, weil dort die meisten Mitarbeiter beschäftigt sind.

#### Vergleichende Darstellung der Vergütungs- und Ertragsentwicklung in TEuro

	2021	2020	2021/2020 in %	2020/2019 in %	2019/2018 in %	2018/2017 in %	2017/2016 in %
<b>Gegenwärtige Mitglieder des Vorstands</b>							
Dr. Christian Friege	645	682	-5,4	34,4	2,8	13,0	55,8
Patrick Berkhouwer	624	464	34,5	14,5	14,3	-1,1	14,3
Dr. Reiner Fageth	466	449	3,8	-15,4	51,3	0,4	6,9
Carsten Heitkamp	468	539	-13,3	32,4	12,3	-17,0	34,8
Dr. Olaf Holzkämper	623	446	39,8	14,2	-14,2	31,9	6,1
Thomas Mehls	474	544	-13,0	33,8	12,9	-16,7	31,9
Frank Zweigle	163	168	-2,9	17,7	32,8	-0,1	21,7
<b>Ehemalige Mitglieder des Vorstands</b>							
Dr. Rolf Hollander	69	64	7,7	91,1	-83,0	-72,3	-5,3
Andreas F. L. Heydemann	0	65	-100,0	115,9	-81,2	-29,8	-24,8
Harald Pirwitz	0	62	-100,0	70,0	-41,1	-64,9	0,0

## Vergleichende Darstellung der Vergütungs- und Ertragsentwicklung in TEuro

	2021	2020	2021/2020 in %	2020/2019 in %	2019/2018 in %	2018/2017 in %	2017/2016 in %
<b>Gegenwärtige Mitglieder des Aufsichtsrats</b>							
Otto Korte	215	97	122,3	-4,5	5,8	4,9	20,5
Paolo Dell' Antonio	108	48	124,2	-7,1	16,9	270,8	0,0
Patricia Geibel-Conrad	135	52	158,7	41,7	392,0	0,0	0,0
Prof. Dr. Christiane Hipp	108	49	119,7	-5,2	5,5	8,4	15,8
Dr. Birgit Vemmer	108	49	119,7	41,3	436,9	0,0	0,0
Dr. Hans-Henning Wiegmann	108	49	119,7	-5,2	5,5	3,8	24,0
Petra Adolph	107	49	117,6	45,4	516,4	0,0	0,0
Marion Gerdes	111	52	112,8	41,7	392,0	0,0	0,0
Insa Lukaßen	108	49	119,7	41,3	436,9	0,0	0,0
Alexander Oyen	108	49	119,7	41,3	436,9	0,0	0,0
Markus Schwarz	163	74	119,0	7,8	32,7	11,8	156,9
Elwira Wall	108	49	119,7	41,3	534,5	0,0	0,0
<b>Ehemalige Mitglieder des Aufsichtsrats</b>							
Vera Ackermann	0,0	0,0	0,0	-100,0	-60,0	-33,3	9,9
Prof. Dr. Hans-Jürgen Appelrath	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-100,0	-26,9
Dr. Christina Debus	0,0	0,0	0,0	-100,0	-59,1	-10,1	156,9
Angelika Eßer	0,0	0,0	0,0	-100,0	-60,0	-8,0	21,4
Corinna Linner	0,0	0,0	0,0	-100,0	-61,0	-9,7	17,4
Philipp Martens	0,0	0,0	0,0	-100,0	-61,0	-9,7	168,0
Prof. Dr. Michael Paetsch	0,0	0,0	0,0	-100,0	-60,0	-5,9	19,7
Thorsten Sommer	0,0	0,0	0,0	-100,0	-60,1	29,5	19,9
<b>Arbeitnehmer</b>							
Durchschnitt Arbeitnehmer der CEWE Stiftung & Co. KGaA (CEWE-KGaA)	57	58	-0,9	3,4	4,9	3,8	2,1
<b>Ertragsentwicklung</b>							
Ergebnis vor Steuern der CEWE-KGaA	60.629	69.509	-12,8	15,9	14,3	-32,4	109,8
Ergebnis vor Steuern der CEWE-Gruppe	72.726	76.365	-4,8	43,4	-0,1	9,1	5,8

# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFERS ÜBER DIE PRÜFUNG DES VERGÜTUNGSBERICHTS NACH § 162 ABS. 3 AKTG

---

An die Fehler! Verweisquelle konnte nicht gefunden werden., Fehler! Verweisquelle konnte nicht gefunden werden.

## Prüfungsurteil

Wir haben den Vergütungsbericht der Fehler! Verweisquelle konnte nicht gefunden werden., Fehler! Verweisquelle konnte nicht gefunden werden., für das Geschäftsjahr vom Fehler! Verweisquelle konnte nicht gefunden werden. bis zum Fehler! Verweisquelle konnte nicht gefunden werden. daraufhin formell geprüft, ob die Angaben nach § 162 Abs. 1 und 2 AktG im Vergütungsbericht gemacht wurden. In Einklang mit § 162 Abs. 3 AktG haben wir den Vergütungsbericht nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung sind im beigefügten Vergütungsbericht in allen wesentlichen Belangen die Angaben nach § 162 Abs. 1 und 2 AktG gemacht worden. Unser Prüfungsurteil erstreckt sich nicht auf den Inhalt des Vergütungsberichts.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Vergütungsberichts in Übereinstimmung mit § 162 Abs. 3 AktG unter Beachtung des IDW Prüfungsstandards: Die Prüfung des Vergütungsberichts nach § 162 Abs. 3 AktG (IDW PS 870 (08.2021)) durchgeführt. Unsere Verantwortung nach dieser Vorschrift und diesem Standard ist im Abschnitt „Verantwortung des Wirtschaftsprüfers“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir haben als Wirtschaftsprüferpraxis die Anforderungen des IDW Qualitätssicherungsstandards: Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1) angewendet. Die Berufspflichten gemäß der Wirtschaftsprüferordnung und der Berufssatzung für Wirtschaftsprüfer/vereidigte Buchprüfer einschließlich der Anforderungen an die Unabhängigkeit haben wir eingehalten.

## Verantwortung des Vorstands und des Aufsichtsrats

Der Vorstand und der Aufsichtsrat sind verantwortlich für die Aufstellung des Vergütungsberichts, einschließlich der dazugehörigen Angaben, der den Anforderungen des § 162 AktG entspricht. Ferner sind sie verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Vergütungsberichts, einschließlich der dazugehörigen Angaben, zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

## **Verantwortung des Wirtschaftsprüfers**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob im Vergütungsbericht in allen wesentlichen Belangen die Angaben nach § 162 Abs. 1 und 2 AktG gemacht worden sind, und hierüber ein Prüfungsurteil in einem Vermerk abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung so geplant und durchgeführt, dass wir durch einen Vergleich der im Vergütungsbericht gemachten Angaben mit den in § 162 Abs. 1 und 2 AktG geforderten Angaben die formelle Vollständigkeit des Vergütungsberichts feststellen können. In Einklang mit § 162 Abs. 3 AktG haben wir die inhaltliche Richtigkeit der Angaben, die inhaltliche Vollständigkeit der einzelnen Angaben oder die angemessene Darstellung des Vergütungsberichts nicht geprüft.

## **Umgang mit etwaigen irreführenden Darstellungen**

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, den Vergütungsbericht unter Berücksichtigung der Kenntnisse aus der Abschlussprüfung zu lesen und dabei für Anzeichen aufmerksam zu bleiben, ob der Vergütungsbericht irreführende Darstellungen in Bezug auf die inhaltliche Richtigkeit der Angaben, die inhaltliche Vollständigkeit der einzelnen Angaben oder die angemessene Darstellung des Vergütungsberichts enthält.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss gelangen, dass eine solche irreführende Darstellung vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Hamburg, 30. März 2022

BDO AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Sabath  
Wirtschaftsprüfer

gez. Hyckel  
Wirtschaftsprüfer