

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. In der ordentlichen Hauptversammlung am 15. Juni 2022 wurde der Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2021 durch Beschluss gebilligt.

Individuelle Vergütung der Mitglieder des Vorstands der Neumüller CEWE Color Stiftung für das Jahr 2022

Der nachfolgende Ausweis der Vergütungen des Berichts- und Geschäftsjahres 2022 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).

Aus dem Vorstand ausgeschieden sind Herr Frank Zweigle mit dem 31. Dezember 2021 und Herr Dr. Christian Friege mit dem 31. Dezember 2022; mit dem 1. Januar 2022 ist als neues Mitglied Frau Christina Sontheim-Leven in den Vorstand eingetreten. Mit dem 1. März 2023 tritt Frau Yvonne Rostock in den Vorstand ein; über ihre Vergütung wird somit erst im nächsten Berichtsjahr berichtet. Für die einzelnen Vorstandsmitglieder gliedern sich die Vergütungen wie folgt:

Die Festvergütungen der amtierenden Vorstandsmitglieder wurden in Einzelfällen so gestaltet, dass sie mit Ausnahme von Herrn Zweigle unabhängig von der individuellen Laufzeit der Dienstverträge gleich hoch waren. Sie blieben bis zum Stichtag 31. Dezember 2022 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 Friege (bis 31.12.2022) 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 Produktion, Einkauf und Logistik in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Dr. Olaf Holzkämper Vorstand Finanzen und Controlling in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Feste Vergütung										
Festvergütung	420.000	420.000	270.000	270.000	270.000	270.000	270.000	270.000	270.000	270.000
Nebenleistungen	14.723	15.165	14.870	8.651	17.389	17.928	15.738	16.568	11.345	10.060
Feste Vergütung gesamt	434.723	435.165	284.870	278.651	287.389	287.928	285.738	286.568	281.345	280.060
<i>in % der gesamt zugeflossenen Vergütung</i>	67	73	46	69	62	47	61	69	45	68
Variable Vergütung										
Einjährige variable Vergütung	149.762	140.291	144.078	110.017	117.498	110.017	117.498	110.017	117.498	110.017
<i>in % der gesamt zugeflossenen Vergütung</i>	23	24	23	27	25	18	25	27	19	27
Mehrjährige variable Vergütung										
Tantieme II	0	0	146.456	0	0	184.704	0	0	170.488	0
Aktionsoptionsplan	60.330	18.120	48.885	18.120	60.678	24.880	64.380	17.430	54.090	21.500
<i>in % der gesamt zugeflossenen Vergütung</i>	9	3	31	4	13	34	14	4	36	5
Variable Vergütung gesamt	210.092	158.411	339.419	128.137	178.176	319.601	181.878	127.447	342.076	131.517
<i>in % der gesamt zugeflossenen Vergütung</i>	33	27	54	31	38	53	39	31	55	32
Gesamt zugeflossene Vergütung	644.815	593.576	624.289	406.788	465.565	607.529	467.616	414.015	623.421	411.577

Tatsächlich zugeflossene Vergütungen in Euro

	Thomas Mehls Vorstand Marketing und Akquisition in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Christina Sontheim-Leven (seit 01.01.2022) Vorstand Personal und Organisationsentwicklung in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Frank Zweigle (bis 31.12.2021) 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
Feste Vergütung								
Festvergütung	270.000	270.000	0	270.000	96.000	0	1.866.000	2.040.000
Nebenleistungen	15.985	16.778	0	25.202	9.294	0	99.344	110.352
Feste Vergütung gesamt	285.985	286.778	0	295.202	105.294	0	1.965.344	2.150.352
<i>in % der gesamt zugeflossenen Vergütung</i>	60	66	0	100	65	0	57	68
Variable Vergütung								
Einjährige variable Vergütung	117.498	110.017	0	0	0	0	763.832	690.377
<i>in % der gesamt zugeflossenen Vergütung</i>	25	25	0	0	0	0	22	22
Mehrjährige variable Vergütung								
Tantieme II	0	0	0	0	0	0	316.944	184.704
Aktionsplan	70.020	40.080	0	0	57.723	17.379	416.106	157.509
<i>in % der gesamt zugeflossenen Vergütung</i>	15	9	0	0	35	100	21	11
Variable Vergütung gesamt	187.518	150.097	0	0	57.723	17.379	1.496.882	1.032.590
<i>in % der gesamt zugeflossenen Vergütung</i>	40	34	0	0	35	100	43	32
Gesamt zugeflossene Vergütung	473.503	436.875	0	295.202	163.017	17.379	3.462.226	3.182.942

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 2022 mit Auszahlung im Jahr 2023 (Tantieme I) werden in Höhe von 821 TEuro über denen des Jahres 2022 (690 TEuro) liegen. Namentlich stellt sich dies wie folgt dar:

Tantieme I für das Berichtsjahr – Auszahlung in 2023 in Euro

	Dr. Christian Friege (bis 31.12.2022) 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 Produktion, Einkauf und Logistik in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Dr. Olaf Holzkämper Vorstand Finanzen und Controlling in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
	140.291	143.922	110.017	112.882	110.017	112.882	110.017	112.882	110.017	112.882

Tantieme I für das Berichtsjahr – Auszahlung in 2023 in Euro

	Thomas Mehls Vorstand Marketing und Akquisition in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Christina Sontheim-Leven (seit 01.01.2022) Vorstand Personal und Organisationsentwicklung in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Frank Zweigle (bis 31.12.2021) Vorstand Verwaltung der Stiftung in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Gesamt Tantieme I für das Berichtsjahr Vorstand der Neumüller CEWE COLOR Stiftung	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
	110.017	112.882	0	112.882	0	0	690.376	821.216

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:

Erdiente, noch nicht fällige Vergütungen in Euro

	Dr. Christian Friege (bis 31.12.2022) 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 Produktion, Einkauf und Logistik in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Dr. Olaf Holzkämper Vorstand Finanzen und Controlling in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Erdiente, noch nicht fällige Vergütungen										
Mehrjährige variable Vergütung										
Tantieme II	79.999	82.294	65.453	67.332	65.453	67.332	65.453	67.332	65.453	67.332
Aktienoptionsplan	9.906	10.635	9.906	10.635	9.906	10.635	9.906	10.635	9.906	10.635
Erdiente, noch nicht fällige Vergütungen gesamt	89.905	92.929	75.359	77.967	75.359	77.967	75.359	77.967	75.359	77.967

Erdiente, noch nicht fällige Vergütungen in Euro

	Thomas Mehls Vorstand Marketing und Akquisition in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Christina Sontheim-Leven (seit 01.01.2022) Vorstand Personal und Organisationsentwicklung der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Frank Zweigle (bis 31.12.2021) Vorstand Verwaltung der Stiftung in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Gesamt Erdiente, noch nicht fällige Vergütungen Vorstand der Neumüller CEWE COLOR Stiftung	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Erdiente, noch nicht fällige Vergütungen								
Mehrjährige variable Vergütung								
Tantieme II	65.453	67.332	0	67.332	0	0	407.264	486.284
Aktienoptionsplan	9.906	10.635	0	0	9.906	10.635	69.342	74.445
Erdiente, noch nicht fällige Vergütungen gesamt	75.359	77.967	0	67.332	9.906	10.635	476.606	560.729

In die Konten der persönlichen Ansprüche aus der Tantieme II wurden insgesamt 486 TEuro eingestellt (Vorjahr:

417 TEuro). Die Konten der Vorstandsmitglieder wiesen zum 31. Dezember 2022 im Einzelnen folgenden Stand aus:

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.

Tantieme II in Euro

	Anfangsbestand 01.01.2021	Zuführung 2021	Auszahlung 2021	Endbestand 31.12.2021	Zuführung 2022	Auszahlung 2022	Endbestand 31.12.2022
Dr. Christian Friege (Vorsitzender bis 31. Dezember 2022)	81.426	79.999	0	161.425	82.294	0	243.719
Patrick Berkhouwer	137.920	73.990	-146.456	65.453	67.332	0	132.785
Dr. Reiner Fageth	119.251	65.453	0	184.704	67.332	-184.704	67.332
Carsten Heitkamp	67.156	65.453	0	132.609	67.332	0	199.941
Dr. Olaf Holzkämper	169.678	66.263	-170.488	65.453	67.332	0	132.785
Thomas Mehls	67.156	65.453	0	132.609	67.332	0	199.941
Christina Sontheim-Leven (ab 1. Januar 2022)	0	0	0	0	67.332	0	67.332
Frank Zweigle (bis 31. Dezember 2021)	0	0	0	0	0	0	0
Gesamt aktive Vorstandsmitglieder	642.585	416.611	-316.944	742.253	486.286	-184.704	1.043.835

An den Programmen AOP 2017, AOP 2019, AOP 2021 und AOP 2022 haben alle Vorstandsmitglieder in dem ihnen angebotenen vollen Umfang teilgenommen. Nach Ablauf der Wartezeit von vier Jahren wurde im Berichtsjahr 2022 das

AOP 2017 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 162 ff.](#)

Aktioptionsprogramme – Zeitwerte, Basispreise und Erfolgsziele

	Anzahl Teilnehmer	Anzahl ausgegebene Rechte	Zeitwert Euro/Opt.	Zeitwert in Euro	Basispreis Euro/Opt.	Erfolgs- aufschlag in %	Erfolgsziel Euro/Opt.
AOP 2022 Vorstand	7	8.400	23,88	200.592,00	76,00	120	91,20
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
Gesamt Vorstand		25.200		498.372,00			

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 (bis 31.12.2022) 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 Produktion, Einkauf und Logistik in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Dr. Olaf Holzkämper Vorstand Finanzen und Controlling in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Versorgungsaufwand	465.892	424.506	378.605	338.270	359.488	326.373	326.824	300.347	381.721	338.207

Sonstige Leistungen im Fall der regulären Beendigung in Euro

	Thomas Mehls Vorstand Marketing und Akquisition in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Christina Sontheim-Leven (seit 01.01.2022) Vorstand Personal und Organisationsentwicklung in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung		Frank Zweigle (bis 31.12.2021) 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
Versorgungsaufwand	396.281	348.646	0	224.938	0	0	2.308.811	2.301.287

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

	2021				2022			
	Erworbene Pensionsansprüche	Pensionsansprüche 31.12.2021	Dienstzeit-aufwand für Alters-versorgung	Zurück-gestellte Pensions-verpflichtung	Erworbene Pensionsansprüche	Pensionsansprüche 31.12.2022	Dienstzeit-aufwand für Alters-versorgung	Zurück-gestellte Pensions-verpflichtung
Vorstände der Neumüller CEWE COLOR Stiftung								
Dr. Christian Friege (Vorsitzender bis 31.12.2022)	17	101	466	2.526	17	118	425	1.575
Patrick Berkhouwer	10	60	379	2.014	10	70	338	1.354
Dr. Reiner Fageth	11	111	359	3.161	11	122	326	2.394
Carsten Heitkamp	12	96	327	2.384	12	108	300	1.472
Dr. Olaf Holzkämper	10	86	382	2.894	9	95	338	1.817
Thomas Mehls	10	86	396	2.766	11	97	349	1.801
Christina Sontheim-Leven (ab 01.01.2022)	0	0	0	0	7	7	225	112
Frank Zweigle (bis 31.12.2021)	0	0	0	0	0	0	0	0
Gesamt aktive Vorstände	70	540	2.309	15.745	77	617	2.301	10.525
Dr. Rolf Hollander (bis 30.06.2017)	0	324	0	6.523	0	324	0	5.249
Andreas F. L. Heydemann (bis 31.12.2015)	0	97	0	1.958	13	110	0	1.707
Harald H. Pirwitz (bis 31.12.2015)	7	117	0	2.047	0	117	0	1.674
Gesamt ehemalige Vorstände	7	538	0	10.528	13	551	0	8.630
Gesamt CEWE Stiftung & Co. KGaA	77	1.078	2.309	26.273	90	1.168	2.301	19.155

Anmerkung: Im Fall eines Versorgungsausgleichs wird der ungekürzte Versorgungsanspruch gezeigt.

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 2022 stellt sich unter einem Rechnungszins von 3,7% (Vorjahr: 1,2%) gemäß der Anwendung des Projected-Unit-Credit-Verfahrens nach IFRS wie oben 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 Vorstands 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

	2021			2022		
	Erworbene Pensionsansprüche	Pensionsansprüche 31.12.2021	Dienstzeitaufwand für Altersversorgung	Erworbene Pensionsansprüche	Pensionsansprüche 31.12.2022	Dienstzeitaufwand für Altersversorgung
Vorstände der Neumüller CEWE COLOR Stiftung						
Dr. Christian Friege (Vorsitzender bis 31.12.2022)	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
Christina Sontheim-Leven (ab 01.01.2022)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Frank Zweigle (bis 31.12.2021)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gesamt aktive Vorstände	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Andreas F. L. Heydemann (bis 31.12.2015)	0,0	3,0	0,0	0,0	3,0	0,0
Gesamt ausgeschiedene Vorstände	0,0	3,0	0,0	0,0	3,0	0,0
Gesamt CEWE Stiftung & Co. KGaA	0,0	3,0	0,0	0,0	3,0	0,0

Mit Herrn Dr. Friege, der zum 31. Dezember 2022 ausgeschieden ist, wurden folgende vergütungsrelevante Vereinbarungen getroffen: Mit der Beendigung des Dienstvertrages enden auch die laufenden Festbezüge. Die vertraglichen Tantiemen (Tantieme I und Tantieme II) werden entsprechend der dienstvertraglichen Regelungen festgestellt und ausgezahlt. Zusätzlich erhält Herr Dr. Friege eine Abfindung in Höhe von 250.000 EUR; sie wurde ihm bereits im Dezember 2022 ausgezahlt. Das nachvertragliche Wettbewerbsverbot des Dienstvertrages behält seine Wirkung. Herr Dr. Friege hat der Gesellschaft inzwischen angezeigt, dass er mit dem 1. März 2023 ein neues Dienstverhältnis beginnt, das über den 31. Dezember 2024, der Reichweite des Wettbewerbsverbots, hinausgehen wird. Entsprechend enden also mit dem 28. Februar 2023 die daraus resultierenden beiderseitigen Verpflichtungen. Die wechselseitigen Rechte und Pflichten aus der Versorgungszusage bleiben unberührt. Die während der Dienstzeit angebotenen und erworbenen Optionsrechte bleiben ungeachtet des Ausscheidens von Herrn Dr. Friege für deren Laufzeit weiterhin bestehen und können von ihm ausgeübt werden.

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 15. Juni 2022 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 2022.

Im Einzelnen gilt: Die Grundvergütung eines Aufsichtsratsmitglieds beträgt 43.000 Euro (Vorjahr: 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 einer seiner Ausschüsse, gleich, ob physisch, virtuell oder telefonisch, ein Sitzungsgeld von 2.000 Euro (Vorjahr: 1.000 Euro).

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

Folgende Vergütungen sind an die Aufsichtsratsmitglieder in 2022 abgerechnet worden:

Aufsichtsrat Bezüge, Aktienbesitz, Optionsrechte in TEuro

	2021 ¹							2022 ²						
	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
Aufsichtsrat der CEWE Stiftung & Co. KGaA														
Otto Korte (Vorsitzender bis 31.12.2022)	96,0	8,0	69,5	41,0	214,5	550	0	86,0	28,0	0,0	0,0	114,0	300	0
Paolo Dell'Antonio	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	0	0	43,0	20,0	0,0	0,0	63,0	0	0
Patricia Geibel-Conrad	72,0	8,0	34,8	20,5	135,3	0	0	64,5	26,0	0,0	0,0	90,5	0	0
Prof. Dr. Christiane Hipp	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	0	0	43,0	20,0	0,0	0,0	63,0	0	0
Dr. Birgit Vemmer	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	0	0	43,0	20,0	0,0	0,0	63,0	0	0
Dr. Hans-Henning Wiegmann (bis 31.08.2022)	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	0	0	28,7	14,0	0,0	0,0	42,7	0	0
Martina Sandrock (ab 21.10.2022)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0	7,2	6,0	0,0	0,0	13,2	0	0
Zwischensumme	360,0	36,0	243,3	143,5	782,8	550	0	315,4	134,0	0,0	0,0	449,4	300	0
Petra Adolph	48,0	4,0	34,8	20,5	107,3	0	0	43,0	18,0	0,0	0,0	61,0	0	0
Marion Gerdes	48,0	8,0	34,8	20,5	111,3	27	350	43,0	26,0	0,0	0,0	69,0	49	0
Insa Lukaßen	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	38	0	43,0	20,0	0,0	0,0	63,0	41	0
Alexander Oyen	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	0	0	43,0	20,0	0,0	0,0	63,0	0	0
Markus Schwarz (stellvertretender Vorsitzender)	72,0	8,0	52,1	30,8	162,9	49	0	64,5	26,0	0,0	0,0	90,5	57	0
Elwira Wall	48,0	5,0	34,8	20,5	108,3	54	0	43,0	20,0	0,0	0,0	63,0	56	0
Zwischensumme	312,0	35,0	225,9	133,3	706,1	168	350	279,5	130,0	0,0	0,0	409,5	203	0
Aufsichtsrat CEWE Stiftung & Co. KGaA	672,0	71,0	469,1	276,8	1.488,9	718	350	594,9	264,0	0,0	0,0	858,9	503	0

¹ Eine Hälfte der festen Vergütung ist zum 30. Juni des laufenden Geschäftsjahres (also zum 30. Juni 2021) und die weitere Hälfte sowie die Sitzungsgelder 2021 innerhalb eines Monats nach Abschluss des Geschäftsjahres in 2022 zahlbar; die für 2021 noch gültigen erfolgsabhängigen Vergütungsteile wurden 10 Tage nach der Hauptversammlung in 2021 ausgezahlt.

² Eine Hälfte der festen Vergütung ist zum 30. Juni des laufenden Geschäftsjahres (also zum 30. Juni 2022) und die weitere Hälfte sowie die Sitzungsgelder 2022 innerhalb eines Monats nach Abschluss des Geschäftsjahres in 2023 zahlbar.

Die deutliche Erhöhung der Sitzungsgelder von 2021 auf 2022 ergibt sich aus dem erhöhten Sitzungsgeld pro Sitzung sowie der höheren Zahl an Sitzungen in 2022. 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

Aufsichtsrats Leistungen gewährt worden oder zugeflossen. Ein Mitglied des Aufsichtsrats erbrachte im Berichtsjahr und im Vorjahr in geringem Umfang Beratungsleistungen (2022: 14 TEuro, 2021: 8 TEuro).

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

Das ehemalige Vorstandsmitglied Dr. Rolf Hollander ist mit dem 30. Juni 2017 ausgeschieden. Entsprechend den Bedingungen der Aktienoptionspläne hat er seine Optionsrechte 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

	2021	2022
Dr. Rolf Hollander Vorsitzender des Vorstands in der Neumüller CEWE COLOR Stiftung bis 30.06.2017		
Feste Vergütung		
Festvergütung	0	0
Nebenleistungen	0	0
Feste Vergütung gesamt	0	0
Variable Vergütung		
Einjährige variable Vergütung	0	0
Mehrjährige variable Vergütung		
Bonusbank	0	0
Aktienoptionsplan	68.640	0
Sonstiges	0	0
Variable Vergütung gesamt	68.640	0
Versorgungsaufwand	0	0
Gesamtvergütung (DCGK)	68.640	0

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

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

Für ehemalige Mitglieder des Vorstands der ehemaligen CEWE COLOR Holding AG sowie der CEWE-Stiftung bestanden zum Stichtag 31. Dezember 2022 Pensionsrückstellungen in Höhe von 14.393 TEuro (Vorjahr: 17.482 TEuro). Die Pensionsbezüge für das Geschäftsjahr 2022 beliefen sich auf 1.091 TEuro (Vorjahr: 1.050 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 Aufsichtsrats 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

	2022	2021	2022/2021 in %	2021/2020 in %	2020/2019 in %	2019/2018 in %	2018/2017 in %
Gegenwärtige Mitglieder des Vorstands							
Dr. Christian Friege (bis 31.12.2022)	594	645	-7,9	-5,5	34,5	2,8	13,0
Patrick Berkhouwer	407	624	-34,8	34,5	14,5	14,3	-1,1
Dr. Reiner Fageth	608	466	30,5	3,7	-15,3	51,3	0,4
Carsten Heitkamp	414	468	-11,5	-13,2	32,3	12,3	-17,0
Dr. Olaf Holzkämper	412	623	-34,0	39,8	14,2	-14,2	31,9
Thomas Mehls	437	474	-7,7	-13,0	33,8	12,9	-16,7
Christina Sontheim-Leven (ab 01.01.2022)	295	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Frank Zweigle (bis 31.12.2021)	17	163	-89,3	-3,0	17,8	32,8	-0,1
Ehemalige Mitglieder des Vorstands							
Dr. Rolf Hollander	0	69	-100,0	8,3	91,1	-83,0	-72,3
Andreas F.L. Heydemann	0	0	0,0	-100,0	115,9	-81,2	-29,8
Harald Pirwitz	0	0	0,0	-100,0	70,0	-41,1	-64,9
Gegenwärtige Mitglieder des Aufsichtsrats							
Otto Korte (bis 31.12.2022)	114	215	-47,0	122,8	-4,5	5,8	4,9
Paolo Dell'Antonio	63	108	-41,7	123,6	-7,1	16,9	270,8
Patricia Geibel-Conrad	91	135	-33,0	158,1	41,7	392,0	0,0
Prof. Dr. Christiane Hipp	63	108	-41,7	119,1	-5,2	5,5	8,4
Dr. Birgit Vemmer	63	108	-41,7	119,1	41,3	436,9	0,0
Dr. Hans-Henning Wiegmann (bis 31.08.2022)	43	108	-60,5	119,1	-5,2	5,5	3,8
Martina Sandrock (ab 21.10.2022)	13	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Vergleichende Darstellung der Vergütungs- und Ertragsentwicklung in TEuro

	2022	2021	2022/2021 in %	2021/2020 in %	2020/2019 in %	2019/2018 in %	2018/2017 in %
Petra Adolph	61	107	-43,0	117,0	45,4	516,4	0,0
Marion Gerdes	69	111	-37,8	112,2	41,7	392,0	0,0
Insa Lukaßen	63	108	-41,7	119,1	41,3	436,9	0,0
Alexander Oyen	63	108	-41,7	119,1	41,3	436,9	0,0
Markus Schwarz	91	163	-44,5	119,1	7,8	32,7	11,8
Elwira Wall	63	108	-41,7	119,1	41,3	534,5	0,0
Ehemalige Mitglieder des Aufsichtsrats							
Vera Ackermann	0	0	0,0	0,0	-100,0	-60,0	-33,3
Prof. Dr. Hans-Jürgen Appelrath	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	-100,0
Michael Bühl	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Dr. Christina Debus	0	0	0,0	0,0	-100,0	-59,1	-10,1
Angelika Eßer	0	0	0,0	0,0	-100,0	-60,0	-8,0
Corinna Linner	0	0	0,0	0,0	-100,0	-61,0	-9,7
Philipp Martens	0	0	0,0	0,0	-100,0	-61,0	-9,7
Prof. Dr. Michael Paetsch	0	0	0,0	0,0	-100,0	-60,0	-5,9
Udo Preuss	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Stefan Soltmann	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Thorsten Sommer	0	0	0,0	0,0	-100,0	-60,1	29,5
Arbeitnehmer							
Durchschnitt Arbeitnehmende der CEWE Stiftung & Co. KGaA (CEWE-KGaA)	61	57	6,5	-0,9	3,4	4,9	3,8
Ertragsentwicklung							
Ergebnis vor Steuern der CEWE-KGaA	61.110	60.629	0,8	-12,8	15,9	14,3	-32,4
Ergebnis vor Steuern der CEWE-Gruppe	74.813	72.726	2,9	-4,8	43,4	-0,1	9,1

Zwischenverweis im Lagebericht auf Entgeltbericht

Alle fünf Jahre veröffentlicht CEWE entsprechend dem Entgelttransparenzgesetz (EntgTranspG) einen Entgeltbericht, zuletzt für das Geschäftsjahr 2021. Damit werden die gesetzlichen Anforderungen erfüllt. Jedoch gilt auch für das Geschäftsjahr 2022:

Frauen und Männer mit dem Status der leitenden Angestellten werden entsprechend ihrer Position vergütet. Im Rahmen dieser Betrachtung wird kein Unterschied zwischen Frauen und Männern gemacht. CEWE legt darüber

hinaus einen starken Fokus auf gleiche Entwicklungsmöglichkeiten für Frauen und Männer.

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

An die CEWE Stiftung & Co. KGaA, Oldenburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Vergütungsbericht der CEWE Stiftung & Co. KGaA, Oldenburg, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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, 22. März 2023

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Sabath
Wirtschaftsprüfer

Hyckel
Wirtschaftsprüfer