

## 10.4 VERGÜTUNGSBERICHT

Die Vergütungen von Vorstand und Aufsichtsrat beliefen sich im Geschäftsjahr 2018 auf zusammen TEUR 2.884 (im Vorjahr: TEUR 2.668).

Die fixe Vergütung an den Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2018 TEUR 530 (im Vorjahr: TEUR 530) betragen.

Nach der Satzung erhält der Vorsitzende TEUR 120, sein Stellvertreter TEUR 90, die übrigen Mitglieder des Aufsichtsrates TEUR 60 als feste Bezüge und darüber hinaus erhält jedes Aufsichtsratsmitglied TEUR 1 pro Sitzung. Zusätzlich erhält der Vorsitzende des Prüfungsausschusses eine fixe Vergütung von TEUR 30 und jedes weitere Mitglied des Prüfungsausschusses TEUR 15 als zusätzliche Vergütung. Die Vorsitzenden anderer Ausschüsse des Aufsichtsrates erhalten eine zusätzliche Vergütung von TEUR 20. Die Gesamtvergütung des Aufsichtsrates beläuft sich im Geschäftsjahr 2018 auf TEUR 630 (im Vorjahr: TEUR 622). Darüber hinaus trägt die Gesellschaft die Kosten einer Vermögensschadenhaftpflichtversicherung für sämtliche Aufsichtsratsmitglieder.

in TEUR	Fixe Vergütung	Sitzungsgeld	Gesamtbezüge
	2018	2018	2018
Herr Pedersen	140,0	18,0	158,0
Herr Kruse	105,0	16,0	121,0
Herr Egger	90,0	16,0	106,0
Frau Niklas	75,0	15,0	90,0
Herr Rohardt	60,0	18,0	78,0
Herr Schuhbauer	60,0	17,0	77,0
	<b>530,0</b>	<b>100,0</b>	<b>630,0</b>

Die Mitglieder des Vorstands erhielten für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2018 Gesamtbezüge (inkl. abgegrenzter Verbindlichkeiten für Tantiemen) bzw. es wurden Rückstellungen gebildet in Höhe von TEUR 2.254 (im Vorjahr: TEUR 2.046).

Die Werte in den nachfolgenden Tabellen unter den aufgeführten Begriffen „gewährte Zuwendungen“ spiegeln alle in dem Geschäftsjahr aufwandswirksam erfassten Leistungen, welche zum Teil erst im folgenden Jahr liquiditätswirksam werden, wider. Hingegen sind die Werte, die unter dem Begriff „Zufluss“ aufgeführt werden, im jeweiligen Geschäftsjahr liquiditätswirksam geworden und betreffen somit zum Teil Aufwendungen aus dem Vorjahreszeitraum (z. B. Rückstellung für variable Vergütungen, die im Folgejahr zur Auszahlung führen).

in TEUR	Gewährte Zuwendungen Gesamtvorstand				Zufluss Gesamtvorstand	
	2017	2018	2018 (Min)	2018 (Max)	2017	2018
Festvergütung	885	885	885	885	885	885
Nebenleistungen	76	79	79	79	76	79
<b>Summe</b>	<b>961</b>	<b>964</b>	<b>964</b>	<b>964</b>	<b>961</b>	<b>964</b>
Einjährige variable Vergütung	598	560	0	598	342	598
Mehrjährige variable Vergütung	487	730	0	730	357	487
davon Zeitraum 2016–2018	0	0	0	0	357	0
davon Zeitraum 2017–2019	487	0	0	0	0	487
davon Zeitraum 2018–2020	0	730	0	730	0	0
Sonstiges	0	0	0	0	0	0
<b>Summe</b>	<b>1.085</b>	<b>1.290</b>	<b>0</b>	<b>1.328</b>	<b>699</b>	<b>1.085</b>
Versorgungsaufwand	0	0	0	0	0	0
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>2.046</b>	<b>2.254</b>	<b>964</b>	<b>2.292</b>	<b>1.660</b>	<b>2.049</b>

Die Vorstandsgehälter setzen sich aus einem fixen und variablen Gehaltsanteil zusammen. Der fixe Gehaltsbestandteil besteht aus dem Festgehalt sowie Nebenleistungen (Zuschüsse zu Krankenversicherungs- und Rentenversicherungsbeiträgen) sowie dem geldwerten Vorteil aus der Nutzung von Dienstwagen. Er wird monatlich ausgezahlt. Der variable Gehaltsbestandteil der Vorstandsgehälter ist aufgeteilt in einen kurzfristigen und einen langfristigen Teil. Der kurzfristige Teil ist an die Erreichung bestimmter Ziele im laufenden Geschäftsjahr und der langfristige Teil an die Erreichung von Zielen über mehrere Jahre gebunden. Der langfristige Teil der variablen Vergütung beträgt 55 Prozent und der kurzfristige Anteil 45 Prozent vom möglichen variablen Gehalt. Der Aufsichtsrat vereinbart die kurz- und langfristigen Ziele mit dem Vorstand. Als kurzfristiges Ziel wurde aktuell das zu erwartende Konzern EBT im nächsten Geschäftsjahr festgelegt. Sollte das kurzfristige Ziel nicht zu 100 Prozent erreicht werden, so wird der Anteil dieses Ziels an der kurzfristigen variablen Vergütung nicht oder nur anteilig im Verhältnis der Zielerreichung ausbezahlt. Als langfristige Ziele sind Kennzahlen festgelegt, die die zukünftige wirtschaftliche Entwicklung der Gesellschaft fördern sollen, wie z. B. ein zu erwartendes Konzern EBT eines Dreijahreszeitraumes. Der variable, an mehrjährige Ziele gebundene Gehaltsbestandteil wird jeweils für ein abgeschlossenes Geschäftsjahr ausbezahlt, jedoch mit dem Vorbehalt der Rückforderung bei Nichterreichung des langfristigen Ziels über mehrere Jahre bzw. der Verrechnung mit den dann fälligen Ansprüchen. Die Vorstandsgehälter unterliegen jeweils einem Cap zur Gesamtvergütung pro Jahr. Zur Vergütung der Vorstände werden fixe und variable Vergütungen aus Konzerntätigkeiten,

z. B. Aufsichtsratsvergütungen bei Tochtergesellschaften, in die Berechnung für den Cap bei der Vorstandsvergütung mit einbezogen. Aktienoptionen wurden den Vorstandsmitgliedern nicht gewährt.

Für den Fall eines Kontrollwechsels bei der Gesellschaft steht den Vorstandsmitgliedern ein Sonderkündigungsrecht zu, das sie für die zwei auf den Eintritt des Kontrollwechsels folgenden Monate (den Monat, in dem der Kontrollwechsel eintritt, dabei nicht mitgerechnet) mit einer Frist von 14 Tagen zum Monatsende ausüben können. Ein zur Ausübung des Sonderkündigungsrechts berechtigender Kontrollwechsel tritt ein, wenn ein Dritter der Gesellschaft nach § 33 WpHG (bis 2. Januar 2018 § 21 WpHG) mitteilt, dass er 50 Prozent der Stimmrechte an der Gesellschaft erreicht oder überschritten hat. Bei der Ausübung des Sonderkündigungsrechts steht den Vorstandsmitgliedern das Festgehalt für die restliche Vertragslaufzeit zu, jedoch in jedem Fall beschränkt auf einen Höchstbetrag von zwei Jahresvergütungen. Erfolgt der Kontrollwechsel im Zuge eines öffentlichen Angebots, so steht den Vorstandsmitgliedern im Falle der Ausübung des Sonderkündigungsrechts außerdem eine Sonderprämie in Höhe von 50 Prozent einer im Rahmen des Angebots erreichten Steigerung des Unternehmenswerts zu. Dabei ist – jeweils bezogen auf die Marktkapitalisierung – die Wertsteigerung anhand der Differenz zwischen dem von einem Bieter zuerst angebotenen Erwerbspreis und dem etwaigen höheren, für die Durchführung des Angebots maßgeblichen Erwerbspreis zu bemessen; insgesamt darf die Sonderprämie jedoch nicht höher sein als das feste Jahresgehalt.

Darüber hinaus trägt die Gesellschaft die Kosten einer Vermögensschadenhaftpflichtversicherung für sämtliche Vorstandsmitglieder.

Die Aufgliederung der Vergütung der einzelnen Mitglieder des Vorstands nach dem Corporate Governance Kodex ist in den nachfolgenden Tabellen dargestellt.

in TEUR	Gewährte Zuwendungen Markus Lesser Vorstand (CEO) Vorstand seit 1.4.2011				Zufluss Markus Lesser Vorstand (CEO) Vorstand seit 1.4.2011	
	2017	2018	2018 (Min)	2018 (Max)	2017	2018
Festvergütung	350	350	350	350	350	350
Nebenleistungen	24	24	24	24	24	24
<b>Summe</b>	<b>374</b>	<b>374</b>	<b>374</b>	<b>374</b>	<b>374</b>	<b>374</b>
Einjährige variable Vergütung	236	215	0	236	158	236
Mehrfährige variable Vergütung	193	289	0	289	192	193
davon Zeitraum 2016 – 2018	0	0	0	0	192	0
davon Zeitraum 2017 – 2019	193	0	0	0	0	193
davon Zeitraum 2018 – 2020	0	289	0	289	0	0
Sonstiges	0	0	0	0	0	0
<b>Summe</b>	<b>429</b>	<b>504</b>	<b>0</b>	<b>525</b>	<b>350</b>	<b>429</b>
Versorgungsaufwand	0	0	0	0	0	0
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>803</b>	<b>878</b>	<b>374</b>	<b>899</b>	<b>724</b>	<b>803</b>

in TEUR	Gewährte Zuwendungen Jörg Klowat Finanzvorstand (CFO) Vorstand seit 1.4.2011				Zufluss Jörg Klowat Finanzvorstand (CFO) Vorstand seit 1.4.2011	
	2017	2018	2018 (Min)	2018 (Max)	2017	2018
Festvergütung	315	315	315	315	315	315
Nebenleistungen	32	32	32	32	32	32
<b>Summe</b>	<b>347</b>	<b>347</b>	<b>347</b>	<b>347</b>	<b>347</b>	<b>347</b>
Einjährige variable Vergütung	213	196	0	213	135	213
Mehrfährige variable Vergütung	173	260	0	260	165	173
davon Zeitraum 2016 – 2018	0	0	0	0	165	0
davon Zeitraum 2017 – 2019	173	0	0	0	0	173
davon Zeitraum 2018 – 2020	0	260	0	260	0	0
Sonstiges	0	0	0	0	0	0
<b>Summe</b>	<b>386</b>	<b>456</b>	<b>0</b>	<b>473</b>	<b>300</b>	<b>386</b>
Versorgungsaufwand	0	0	0	0	0	0
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>733</b>	<b>803</b>	<b>347</b>	<b>820</b>	<b>647</b>	<b>733</b>

in TEUR	Gewährte Zuwendungen Kurt Stürken Vorstand (COO) Vorstand seit 16.9.2016				Zufluss Kurt Stürken Vorstand (COO) Vorstand seit 16.9.2016	
	2017	2018	2018 (Min)	2018 (Max)	2017	2018
Festvergütung	220	220	220	220	220	220
Nebenleistungen	20	23	23	23	20	23
<b>Summe</b>	<b>240</b>	<b>243</b>	<b>243</b>	<b>243</b>	<b>240</b>	<b>243</b>
Einjährige variable Vergütung	149	149	0	149	49	149
Mehrjährige variable Vergütung	121	181	0	181	0	121
davon Zeitraum 2016 – 2018	0	0	0	0	0	0
davon Zeitraum 2017 – 2019	121	0	0	0	0	121
davon Zeitraum 2018 – 2020	0	181	0	181	0	0
Sonstiges	0	0	0	0	0	0
<b>Summe</b>	<b>270</b>	<b>330</b>	<b>0</b>	<b>330</b>	<b>49</b>	<b>270</b>
Versorgungsaufwand	0	0	0	0	0	0
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>510</b>	<b>573</b>	<b>243</b>	<b>573</b>	<b>289</b>	<b>513</b>

Cuxhaven, 22. März 2019

Der Vorstand