

BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Das Geschäftsjahr 2009 war nicht nur durch die Wirtschafts- und Finanzkrise gekennzeichnet; für CEWE COLOR veränderten sich außerdem die Markt- und Wettbewerbsverhältnisse in ganz erheblichem Umfang. Vor diesem Hintergrund beurteilt der Aufsichtsrat das Geschäftsjahr 2009 und die Leistung von Vorstand und Mitarbeitern als sehr erfreulich.

Die Zusammensetzung des Aufsichtsrates der CEWE COLOR Holding AG hat sich im Jahr 2009 nicht geändert. Er hatte im Geschäftsjahr 2009 und auch zur Zeit der Erstellung dieses Berichtes die folgende Zusammensetzung:

- | | |
|--|--|
| ■ Hubert Rothärmel (Vorsitzender) | ■ Hartmut Fromm (stellv. Vorsitzender) |
| ■ Prof. Dr. Dr. h.c. Hans-Jürgen Appelrath | ■ Dr. Joh. Christian Jacobs |
| ■ Otto Korte | ■ Prof. Dr. Michael Paetsch |

Zusätzlich in den Vorstand berufen wurde Herr Dr. Olaf Holzkämper zum 1. April 2010 für eine Dauer von fünf Jahren. Herr Dr. Holzkämper nimmt nunmehr auf Vorstandsebene die Bereiche Finanzen, Controlling, Unternehmensentwicklung und Investor Relations wahr.

Der Aufsichtsrat nahm im Geschäftsjahr 2009 die ihm nach Gesetz, Satzung, Geschäftsordnung und Corporate Governance obliegenden Aufgaben mit hoher Intensität wahr und hat die damit in Zusammenhang stehenden Entscheidungen gewissenhaft und sorgfältig getroffen. Er konnte dabei auf Unterlagen und Dokumente des internen Kontrollsystems des Unternehmens und auf die Berichte der jeweiligen Fachleute und Funktionsträger zurückgreifen. Externe Berater wurden vom Aufsichtsrat hinzugezogen, wenn dies nötig erschien. Der Aufsichtsrat wurde vom Vorstand über die Unternehmensplanung einschließlich der Finanz- und der Investitionsplanung sowie über Entscheidungen von grundsätzlicher Bedeutung zeitnah und umfassend informiert.

Der Aufsichtsrat hat den Vorstand der Gesellschaft überwacht und beraten. Er wurde vom Vorstand durch schriftliche Berichte sowie auf seinen Aufsichtsratssitzungen mündlich und schriftlich in dem für die Aktiengesellschaft satzungsmäßig vorgesehenen Umfang über den Gang der Geschäfte und die Lage des Konzerns, also auch über Tochtergesellschaften, unterrichtet. Dies betraf auch außergewöhnliche Ereignisse, insoweit solche zu berichten waren. Der Aufsichtsrat hat diese Berichte mit dem Vorstand und auch im internen Kreis intensiv und offen diskutiert. Der Vorstand war stets bereit und auch in der Lage, den Aufsichtsrat mit allen erforderlichen – auch umfangreichen und tiefer gehenden – Informationen zu versorgen. Zusätzliche vertiefende Berichte wurden in Einzelfällen angefordert. Anlass zu besonderen Prüfungsmaßnahmen bestand nicht.



Hubert Rothärmel

Aufsichtsratsvorsitzender der
CEWE COLOR Holding AG und
Mitglied des Kuratoriums der
Neumüller CEWE COLOR Stiftung

Der Vorsitzende des Aufsichtsrates wurde darüber hinaus vom Vorstand in kurzen Abständen über wichtige Ereignisse und Entscheidungen unterrichtet. Der Aufsichtsrat hat im Jahr 2009 fünf Sitzungen abgehalten, und zwar am 24. Februar, 1. April, 28. Mai, 3. September und am 20. November. Die Sitzung am 1. April war gleichzeitig die Sitzung des Prüfungsausschusses. Im Jahr 2010 fanden bisher Sitzungen am 11. Februar und am 8. April (Prüfungsausschuss) statt.

Der Aufsichtsrat nimmt angesichts seines geringen personellen Umfangs weiterhin in gleicher Besetzung auch die Aufgaben des Prüfungsausschusses wahr. Das Gremium als Ganzes erfüllt die gesetzlichen Anforderungen bezüglich Aufgaben und Besetzung. Tritt der Aufsichtsrat als Prüfungsausschuss zusammen, wird er von Herrn Otto Korte, stellvertretend von Herrn Dr. Joh. Christian Jacobs geleitet. Auch die Aufgaben eines Personalausschusses und eines Nominierungsausschusses nimmt der Aufsichtsrat in seiner Gesamtheit wahr.

Die Präsenz bei den Aufsichtsratssitzungen war beispielhaft. Drei Aufsichtsratsmitglieder fehlten je ein Mal, alle übrigen Aufsichtsratsmitglieder fehlten bei keiner der fünf Sitzungen im Jahr 2009.

Der Aufsichtsrat hat sich besonders intensiv mit den folgenden Themen beschäftigt:

Marktentwicklungen und Wettbewerbsumfeld

Angesichts des völligen Umbruchs der Fotofinishing-Branche war die strategische Neuausrichtung des Unternehmens das wichtigste Beratungsthema. Der Aufsichtsrat stellt fest, dass es auch angesichts des weniger dynamischen Marktes für Digitalfotos die Aufgabe des Managements ist, neue Geschäftsfelder, vor allem im Digitaldruck, zu erkennen und zu erschließen und die Internet-Vermarktung entscheidend voranzubringen. Der Aufsichtsrat stellt fest, dass es dem Management bisher gut gelungen ist, diese Aufgabe zu erfüllen.

Frankreich

Der Aufsichtsrat hat die Bemühungen des Vorstandes um die Sanierung des Frankreichgeschäfts intensiv begleitet und wertet die erzielte Strukturbereinigung als gelungen.

„Vor dem Hintergrund der Finanzkrise und der völlig veränderten Marktverhältnisse beurteilt der Aufsichtsrat das Geschäftsjahr 2009 als sehr erfreulich. Er dankt Vorstand und Mitarbeitern für ihr hohes Engagement und den Aktionären für ihr Vertrauen.“

Finanzierung

Der Aufsichtsrat sieht den Abschluss der Finanzierungsverhandlungen im Jahr 2009 sehr positiv. Dank der guten Eigenkapitalausstattung hat das Unternehmen trotz der allgemein beklagten Kreditklemme gezeigt, dass es das Vertrauen der Banken genießt.

Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz

Der Aufsichtsrat begleitete und begleitet weiterhin die Umsetzung der neuen Bilanzierungsrichtlinien. Dies gilt darüber hinaus auch für weitere gesetzliche Neuregelungen im Jahr 2009.

Risikomanagement

Der Aufsichtsrat hat sich vom Vorstand und vom Wirtschaftsprüfer wiederum ausführlich über das Risikofrüherkennungssystem und die Entwicklung der Risikobewertung, über das interne Kontrollsystem sowie das Revisionswesen informieren lassen. Der Aufsichtsrat hat sich von der Wirksamkeit und der Effizienz des rechnungslegungsbezogenen Kontrollsystems und des Risikomanagements überzeugt, und zwar auch durch stichprobenartige Überprüfung von Einzelfällen. Dabei ergab sich kein Anlass für Beanstandungen. Der Aufsichtsrat hat das positive Ergebnis der Prüfung des Risikofrüherkennungssystems durch den Wirtschaftsprüfer mit Zufriedenheit zur Kenntnis genommen. Eine Prüfung der Deutschen Prüfstelle für Rechnungslegung (DPR) gemäß § 342 HGB hat im Berichtsjahr nicht stattgefunden.

Compliance und Corporate Governance

Der Aufsichtsrat hat sich auf jeder seiner Sitzungen mit den Themen Corporate Governance und Compliance auseinandergesetzt. Er hat sich von der kompetenten Wahrnehmung und Beachtung der einschlägigen Regeln überzeugt. Die CEWE COLOR AG & Co. OHG, Oldenburg, wurde im Geschäftsjahr 2009 von der Rechtsanwaltskanzlei des stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden Hartmut Fromm (Buse, Heberer, Fromm Berlin) sowie von der Kanzlei des Aufsichtsratsmitgliedes Otto Korte und vom Aufsichtsratsmitglied Prof. Dr. Michael Paetsch beraten. Der Gesamtaufwand lag unter Euro 50.000,-. Der Aufsichtsrat erteilte seine Zustimmung zu sämtlichen Beratungsleistungen, die nach Prüfung des Aufsichtsrates ausschließlich fachspezifische Themen betrafen und nicht unter die Aufsichtsratsstätigkeit fielen.

Sämtliche Vorstandsmitglieder haben auf der letzten Sitzung im Kalenderjahr dem Aufsichtsratsvorsitzenden gegenüber schriftlich die Erklärung abgegeben, dass Interessenkonflikte nicht aufgetreten sind.

Die Aufsichtsratsmitglieder haben erklärt, dass sie keine Aufgaben bei wesentlichen Wettbewerbern des Unternehmens wahrnehmen und dass keine Interessenkonflikte entstanden sind. Die individuellen Vergütungen sämtlicher Aufsichtsratsmitglieder sind im Vergütungsbericht ab Seite 69 wiedergegeben.

Detaillierte Informationen zur Corporate Governance finden Sie im gemeinsamen Corporate-Governance-Bericht von Vorstand und Aufsichtsrat auf Seite 58. Die Entsprechenserklärung für 2009 hat der Aufsichtsrat gemeinsam mit dem Vorstand verabschiedet. Sie ist den Aktionären dauerhaft auf der Website unseres Unternehmens zugänglich. Den vom Vorstand beschlossenen Verhaltenskodex hat der Aufsichtsrat mit dem Vorstand diskutiert und zustimmend zur Kenntnis genommen. Er hat sich regelmäßig vom Compliance-Beauftragten berichten lassen und ist davon überzeugt, dass unzulässige Insidergeschäfte nicht getätigt worden sind.

Quartalsberichte

Der Aufsichtsrat hat Inhalt und Aussage der Quartalsberichte vor deren Veröffentlichung mündlich oder fernmündlich mit dem Vorstand besprochen.

Anfechtungsklagen

Die im Zusammenhang mit der Hauptversammlung der CEWE COLOR Holding AG vom 26. April 2007 erhobenen Klagen waren, wie berichtet, bereits im Jahr 2008 erledigt worden. Es ergaben sich keinerlei Weiterungen oder weitere Anfechtungen.

Mitgliedschaft im S-Dax

Der Aufsichtsrat begrüßt ausdrücklich, dass es dem Vorstand gelungen ist, die Aufnahme der Aktie der CEWE COLOR Holding AG in den S-Dax zu erwirken.

Effizienzprüfung

Der Aufsichtsrat hat eine Effizienzbewertung seiner Arbeit durchgeführt und auf seiner Sitzung am 11. Februar 2010 diskutiert. Die Schlussfolgerungen aus der Effizienzprüfung werden in seine künftige Arbeit einbezogen.

AG- und Konzernabschlussprüfung 2009

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss der CEWE COLOR Holding AG, Oldenburg, einschließlich des Lageberichtes sowie der Konzernabschluss einschließlich des Konzernlageberichtes jeweils zum 31. Dezember 2009 wurden von der durch die Hauptversammlung am 28. Mai 2009 als Abschlussprüfer wiederum gewählten Commercial Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Oldenburg, geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Der Aufsichtsrat stimmt mit Vorstand und Wirtschaftsprüfer überein, dass ein sogenannter Abhängigkeitsbericht nach § 312 Abs. 1 AktG nicht zu erstatten ist.

Der Jahresabschluss und der Lagebericht der CEWE COLOR Holding AG, Oldenburg, sowie der Konzernabschluss einschließlich des Konzernlageberichtes wurden zusammen mit den Berichten des Abschlussprüfers dem Prüfungsausschuss und allen Mitgliedern des Aufsichtsrates rechtzeitig vor der Bilanzsitzung am 8. April 2010 ausgehändigt.

Die unterzeichnenden Wirtschaftsprüfer haben an der Beratung des Prüfungsausschusses und des Aufsichtsrates über die zu prüfenden Unterlagen teilgenommen und dem Aufsichtsrat über die wesentlichen Ergebnisse ihrer Prüfung berichtet. Die Wirtschaftsprüfer standen dem Aufsichtsrat für die Beantwortung von Fragen in jeder Weise zur Verfügung. Prüfungsausschuss und Aufsichtsrat haben dem Ergebnis der Prüfung der Abschlussprüfer zugestimmt; Einwendungen bestanden nicht.

Der Aufsichtsrat hat sich von der Angemessenheit der Honorare für den Wirtschaftsprüfer überzeugt. Die Aufschlüsselung des vom Abschlussprüfer berechneten Gesamthonorars ist im Anhang auf Seite 109 dargestellt.

Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss und Lagebericht der CEWE COLOR Holding AG, Oldenburg, sowie den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht einschließlich des Vorschlages zur Verwendung des Bilanzgewinnes geprüft. Nach dem abschließenden Ergebnis seiner eigenen Prüfung billigt der Aufsichtsrat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss der CEWE COLOR Holding AG, Oldenburg, der somit nach § 172 AktG festgestellt ist. Mit dem Lagebericht und insbesondere mit der Beurteilung der zukünftigen Entwicklung des Unternehmens sind wir einverstanden. Dem für die Sitzung am 8. April 2010 vorbereiteten Vorschlag des Vorstandes über die Verwendung des Bilanzgewinnes der CEWE COLOR Holding AG, Oldenburg, hat der Aufsichtsrat zugestimmt und schließt sich dem Dividendenvorschlag des Vorstandes an. Der Vorschlag sieht eine Dividende von 1,05 Euro pro nennwertloser Stückaktie vor. Der Abschlussprüfer hat außerdem eine Prüfung der Angaben des Vorstandes über die Beziehungen zu nahe stehenden Personen gem. IAS 24 für das Geschäftsjahr 2009 vorgenommen. Dieser hat keinen Anlass zu Beanstandungen gegeben.

Der Aufsichtsrat dankt allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern und dem Vorstand für das hohe Engagement und die konsequente Arbeit im Geschäftsjahr 2009. Darüber hinaus möchte der Aufsichtsrat den Aktionären der CEWE COLOR Holding AG, Oldenburg, für das dem Unternehmen erneut entgegengebrachte Vertrauen seinen Dank aussprechen.

Oldenburg, 8. April 2010

Der Aufsichtsrat der CEWE COLOR Holding AG



Hubert Rothärmel (Vorsitzender)