

**Geänderter Vorschlag über die Beschlussfassung zur Verwendung des Bilanzgewinns
(Tagesordnungspunkt 2)**

**für die ordentliche Hauptversammlung der
CEWE COLOR Holding AG
vom 18.05.2011**

1. Der Vorstand der CEWE COLOR Holding AG hat zu Tagesordnungspunkt 2 (Verwendung des Bilanzgewinns) wie folgt eingeladen:

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2010 von 16.865.900,92 Euro wie folgt zu verwenden:

• Ausschüttung von 1,25 Euro je dividendenberechtigter Stückaktie	8.592.456,25 Euro
• Einstellung in die Gewinnrücklage von insgesamt	8.100.000,00 Euro
• Vortrag des verbleibenden Bilanzgewinns von auf neue Rechnung	173.444,67 Euro

Der vorstehende Gewinnverwendungsvorschlag berücksichtigt, dass die Gesellschaft 506.055 eigene Aktien hält, die nicht dividendenberechtigt sind. Sollte sich die Anzahl der dividendenberechtigten Aktien nach dem Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Einladung bis zum Tag der Hauptversammlung ändern, wird der Hauptversammlung ein entsprechend angepasster Gewinnverwendungsvorschlag unterbreitet werden, d.h., der dann zum Tag der Hauptversammlung auf die nicht dividendenberechtigten Stückaktien rechnerisch entfallende Teilbetrag wird jeweils auf neue Rechnung vorgetragen.

2. Die CEWE COLOR Holding AG hält am 03.05.2011, nach Abschluss des Aktienrückkaufprogramms sowie nach der Ausgabe von Mitarbeiteraktien, insgesamt 502.707 eigene Aktien. Dies wird voraussichtlich auch am 18.05.2011, dem Tag der ordentlichen Hauptversammlung, der Bestand an eigenen Aktien sein.
3. Aus diesem Grund schlagen Vorstand und Aufsichtsrat vor, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2010 von 16.865.900,92 Euro wie folgt zu verwenden:
- | | |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| • Ausschüttung von 1,25 Euro
je dividendenberechtigter Stückaktie | 8.596.641,25 Euro |
| • Einstellung in die Gewinnrücklage von insgesamt | 8.100.000,00 Euro |
| • Vortrag des verbleibenden Bilanzgewinns von
auf neue Rechnung | 169.259,67 Euro |

Oldenburg, den 03.05.2011

CEWE COLOR Holding AG

Der Vorstand