

## 113. Geschäftsbericht 2008



## CORPORATE GOVERNANCE

<b>Corporate Governance</b>	34–41
Verwaltungsrat	40
Gruppenleitung	41

# CORPORATE GOVERNANCE

Die HOCHDORF-Gruppe betreibt eine offene, transparente und kontinuierliche Informationspolitik. Wir bekennen uns zu einer verantwortungsvollen Corporate Governance mit den Zielen zu einem ausgewogenen Verhältnis von Führung und Kontrolle sowie zur Wahrung der Aktionärsinteressen. Der «Swiss Code of Best Practice für Corporate Governance» ist unser Massstab.

## Gruppen-Überblick

Die HOCHDORF-Gruppe mit Hauptsitz in Hochdorf erzielte 2008 mit 431 Mitarbeitenden (per 31.12.) an drei Standorten (Hochdorf/LU; Steinhausen/ZG; Sulgen/TG) einen konsolidierten Brutto-Umsatz von CHF 392.5 Mio. (VJ 328.0 Mio.). Aus natürlichen Rohstoffen wie Milch und Weizenkeimen gewonnen, leisten die HOCHDORF-Produkte einen Bei-

trag zu Gesundheit und Wohlbefinden. Zu den Kunden zählen die Lebensmittelindustrie, der Detailhandel, die Gastronomie, Bäckereien sowie die Landwirtschaft. Die Produkte werden in über 60 Ländern verkauft.

## Rechtliche Struktur

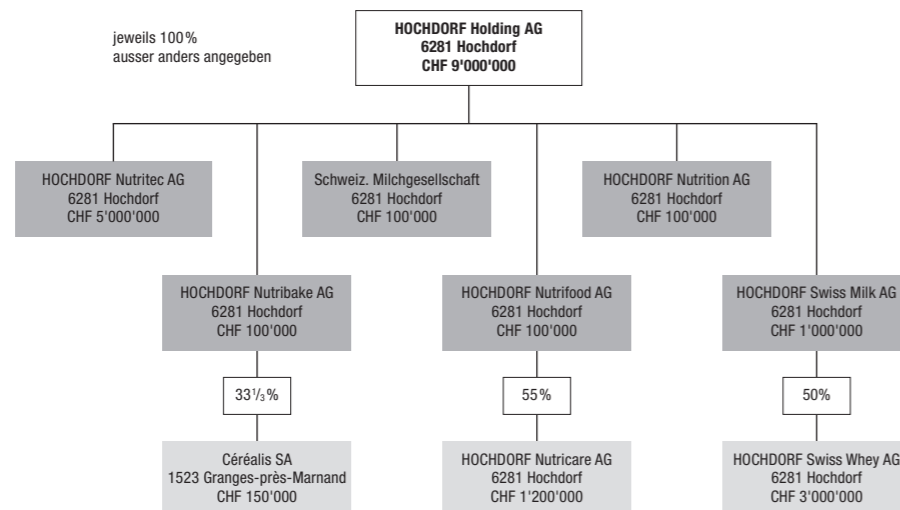
Die in Hochdorf, Schweiz, registrierte HOCHDORF Holding AG ist die Muttergesellschaft der HOCHDORF-Gruppe. Die Aktien werden an der Berner Börse Bernex gehandelt.

Die HOCHDORF-Gruppe ist ausschliesslich in der Schweiz domiziliert. Sie verfügt über Produktionsstandorte in Hochdorf LU, Sulgen TG und Steinhausen ZG. Der internationale Vertrieb erfolgt ausschliesslich aus der Schweiz heraus, resp. zum Teil mit in den jeweiligen Ländern vertretenen Agenten.

Die HOCHDORF Holding AG hält direkt oder indirekt die Kapital- sowie die Stimmrechtsmehrheit aller zur Gruppe gehörenden Unternehmen, mit Ausnahme der HOCHDORF Swiss Whey AG (Anteil 50%) und der Céréalis SA (Anteil 33 1/3%). Wie im Organisationsreglement festgehalten, sind der CEO und der CFO generell Präsident und Mitglied des Verwaltungsrates aller HOCHDORF-Tochtergesellschaften und vertreten die Muttergesellschaft als Hauptaktionär.

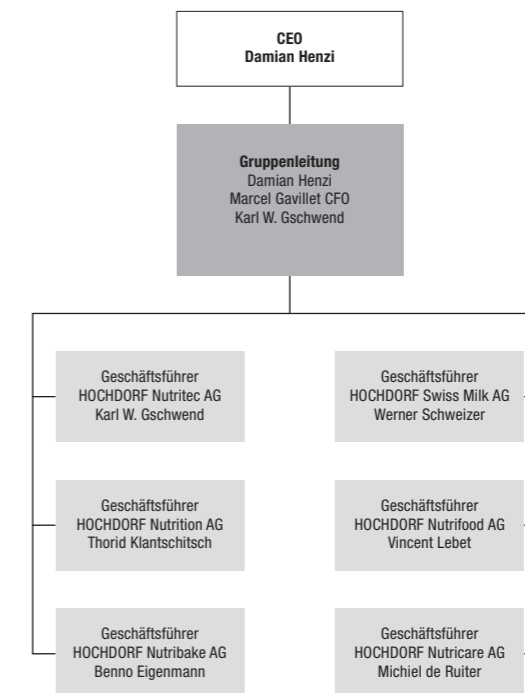
## Rechtliche Gruppenstruktur

Im 2008 wurde die HOCHDORF Swiss Whey AG gegründet, an welcher die HOCHDORF Swiss Milk AG mit 50% beteiligt ist.



## Operative Organisation

Im 2008 ergaben sich in der operativen Organisation keine personellen Veränderungen.



Kotierte Konzerngesellschaft	
Name	HOCHDORF Holding AG
Sitz	Hochdorf, Schweiz
Aktienkapital	CHF 9'000'000
Nominalwert	CHF 10
Börsenwert	CHF 118'800'000
Börsenkotierung	Berne Exchange
Valor	2 466 652
ISIN	CH0024666528

#### Aktionariat

Per 31. Dezember 2008 waren 1'144 (VJ 896) Aktionäre im Aktienregister eingetragen. Der Aktienbesitz verteilt sich wie folgt:

Anzahl Aktien	Eingetragene Aktionäre	
	31.12.2008	31.12.2007
1–10	63	46
11–100	383	329
101–1'000	604	458
1'001–10'000	83	54
10'001 und mehr	11	9

Bezeichnung	Eingetragene Aktionäre	
	31.12.2008	31.12.2007
Natürliche Personen	1'024	801
Juristische Personen	68	57
Pensionskassen	21	15
Versicherungen	0	1
Fonds	2	1
Übrige Stiftungen	15	11
Banken	14	10
Total	1'144	896

#### Bedeutende Aktionäre

Am 31. Dezember 2008 waren die folgenden bedeutenden Aktionäre mit einem Anteil von 3% oder mehr des Aktienkapitals im Aktienregister eingetragen:

	2008	2007
Pensionskasse der HOCHDORF-Gruppe	7.77 %	8.33 %
Nebag, Zürich	5.00 %	5.00 %
Rudolf Schrepfer, Hergiswil	3.44 %	3.41 %

#### Kreuzbeteiligungen

Die HOCHDORF-Gruppe ist keine kapital- oder stimmenmässigen Kreuzbeteiligungen mit anderen Gesellschaften eingegangen.

#### Kapitalstruktur (konsolidiert)

In TCHF	31.12.2008	31.12.2007
Eigenkapital	138'590	104'487
Aktienkapital	9'000	6'000
Reserven	127'894	89'040
Minderheitsanteile	289	535
Bilanzgewinn	1'628	8'912
Anzahl Namenaktien	900'000	600'000
Nominalwert pro Aktie		CHF 10
Vinkulierungsbestimmungen	5 % des Kapitals	
Stimmrechtsbeschränkungen	Keine, mit Ausnahme der Dispobestände bei Banken	
Opting-out- bzw. Opting-up-Klausel		Keine

#### Ordentliches Kapital

Das Aktienkapital besteht aus 900'000 Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 10. Das Aktienkapital ist vollständig liberriert. Jede Aktie entspricht einer Stimme. Die HOCHDORF Holding AG verfügte per 31. Dezember 2008 über ein genehmigtes Aktienkapital in Höhe von nominell CHF 3 Mio. Die Gesellschaft verfügt nicht über bedingtes Aktienkapital und hat weder Genussscheine noch Partizipationsscheine ausgegeben.

#### Beschränkungen der Übertragbarkeit

- Die Aktien der HOCHDORF Holding AG sind in ihrer Übertragbarkeit grundsätzlich nicht beschränkt.
- Im Verhältnis zur Gesellschaft gilt als Aktionär, wer im Aktienbuch eingetragen ist.
- Für Namenaktien wird ein Aktienbuch geführt, in das die Eigentümer eingetragen werden. Änderungen sind der Gesellschaft mitzuteilen.
- Der Eintrag in das Aktienbuch setzt den Ausweis über den Eigentumserwerb der Aktie voraus.
- Erwerber von Namenaktien werden auf Gesuch als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, wenn sie ausdrücklich erklären, die Namenaktien in eigenem Namen und für eigene Rechnung erworben zu haben. Ist der Erwerber nicht bereit, eine solche Erklärung abzugeben, kann der Verwaltungsrat die Eintragung mit Stimmrecht verweigern.
- Die Eintragungsgrenze beträgt 5% des Aktienkapitals und der Stimmrechte.
- Aus historischen Gründen verfügt die Pensionskasse der HOCHDORF-Gruppe über einen Anteil >5%. Die Einführung der Stimmrechtsbeschränkung erfolgte zu einem späteren Zeitpunkt.

#### Mitarbeiteraktien

Es bestehen keine speziellen Mitarbeiterprogramme zum Erwerb von Aktien der Gesellschaft.

#### Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat der HOCHDORF Holding AG setzte sich 2008 aus fünf nicht exekutiven Mitgliedern zusammen. Sie werden durch die Generalversammlung für eine Amtsdauer von drei Jahren gewählt. Eine Wiederwahl ist möglich. Im 2008 ist das langjährige Mitglied Gerry Leumann aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden. Als Ersatz wurde von der Generalversammlung Urs Renggli, Kriens, gewählt.

Name	Geb.	Nat.	Mitglied seit	Gewählt im Jahr	Gewählt bis
Schurter Hans-Rudolf, Präsident	1949	CH	1996	2008	2011
Leu Josef	1950	CH	2002	2008	2011
Schweiger Rolf	1945	CH	2002	2008	2011
Von Weissenfluh Anton	1956	CH	2005	2008	2011
Renggli Urs, ab 16.5.2008	1951	CH	2008	2008	2011
Leumann Gerry, bis 16.5.2008	1944	CH	1990	2005	2008

#### Arbeitsweise des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat tagt mindestens viermal jährlich und so oft es die Geschäfte erfordern. Im Jahr 2008 traf sich der Verwaltungsrat zu fünf halbtägigen Sitzungen sowie zu einem halbtägigen Strategietag zusammen mit der Gruppenleitung. Zusätzlich trifft sich der Verwaltungsratspräsident mit dem CEO im Dreiwochen-Rhythmus zu einer Arbeitssitzung und der Präsident nimmt auch am Strategietag der Unternehmensführung teil. An den Sitzungen des Verwaltungsrats nehmen der CEO (bei allen Traktanden) und der CFO (teilweise) mit beratender Stimme teil. Bei Bedarf zieht der Verwaltungsrat bei der Behandlung spezifischer Themen externe Spezialisten hinzu. Die Aufgaben des Verwaltungsrats bestehen in der strategischen Führung des Unter-

nehmens, der Aufsicht über die Gruppenleitung und der finanziellen Kontrolle. Der Verwaltungsrat prüft die Unternehmensziele und identifiziert Chancen und Risiken. Ausserdem ernennt er die Mitglieder der Gruppenleitung. Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn die Mehrheit der Mitglieder anwesend ist. Ein gültiger Beschluss erfordert die Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmgleichheit entscheidet der Verwaltungsratspräsident durch Stichentscheid.

#### Ausschüsse des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat hat zwei ständige Ausschüsse: das Audit Committee und das Compensation Committee. Im Sinne einer effizienten und effektiven Organisation seiner Aufgaben stützt sich der Verwaltungsrat auf Empfehlungen dieser Ausschüsse. Jedem Ausschuss gehören zwei nicht exekutive Verwaltungsratsmitglieder an.

#### Audit Committee

Mitglieder: Urs Renggli (Vorsitz), Josef Leu.

Die Hauptaufgaben dieses Ausschusses sind:

- Prüfung der Wirksamkeit der externen Revision und der internen Kontrolle.
- Beurteilung der Anordnungen für das Management bezüglich der finanziellen Risiken und deren Einhaltung.
- Besprechung der Abschlüsse mit dem CFO und dem Leiter der externen Revision.
- Beurteilung der Leistung und Honorierung der Revisionsstelle und deren Unabhängigkeit.
- Beurteilung der Risikomanagementverfahren.

Das Audit Committee traf sich im 2008 zu vier Sitzungen. Nebst den Standardtraktanden wurde im Rahmen des Riskmanagements der Funktionsfähigkeit und Wirksamkeit des Internen Kontrollsystem (IKS) besonderes Gewicht beigemessen und in den Bereichen Lagerbewirtschaftung, Personal, Verkauf und Beschaffung Spezialprüfungen durchgeführt.

#### Compensation Committee

Mitglieder: Hans-Rudolf Schurter (Vorsitz), Anton von Weissenfluh. Die Hauptaufgaben dieses Ausschusses sind:

- Empfehlungen für die Entschädigungen der Verwaltungsratsmitglieder und der Unternehmensführung (Gruppenleitung und Geschäftsführer).
- Erarbeitung der Grundsätze für eine markt- und leistungsgerechte Gesamtentschädigung für alle Mitarbeitenden.
- Erarbeitung der Arbeitsverträge der Mitglieder der Unternehmensführung.

Das Compensation Committee tagte einmal.

#### Geschäftsführung und Kompetenzenregelung

Der Verwaltungsrat hat die Geschäftsführung der Gruppe an den CEO Damian Henzi und die Gruppenleitung delegiert. Zusammen mit der Gruppenleitung ist er für die Gesamtführung der HOCHDORF-Gruppe verantwortlich. Die Aufgaben und Kompetenzen sind im Organisationsreglement festgehalten.

#### Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Unternehmensführung

Das Management-Informationssystem (MIS) der HOCHDORF-Gruppe besteht aus einem Managementreporting sowie dem Geschäfts- und Finanzreporting. Es steht der Unternehmensführung auf monatlicher Basis zur Verfügung. Der Verwaltungsrat erhält monatlich das Geschäfts- und Finanzreporting. Weitere Führungsinstrumente zur Steuerung des Unternehmens sind der Strategie-Rahmen (Unternehmenspolitik), die 3-Jahres-Unternehmensstrategie und deren Ableitung in den jährlichen operativen Geschäftsplan.

#### Entschädigung des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung

Im Jahr 2008 wurden an die Verwaltungsräte folgende fixen Honorare und Pauschalspesen ausbezahlt:

Name	Honorar und Spesen	Anzahl Aktien ohne Nahestehende
Schurter Hans-Rudolf, Präsident	CHF 88'000	3'846
Leu Josef, Vizepräsident	CHF 54'000	196
Leumann Gerry, bis 16.5.2008	CHF 15'750	0
Schweiger Rolf	CHF 40'000	246
Von Weissenfluh Anton	CHF 42'000	206
Renggli Urs, ab 16.5.2008	CHF 31'250	460
Total	CHF 271'000	4'954

Im Jahr 2008 wurden an die Gruppenleitung folgende Entschädigungen ausgerichtet:

Bezeichnung	CEO	GRL total
Lohn fix	CHF 303'183	CHF 706'410
Lohn variabel	CHF 13'695	CHF 29'869
Total	CHF 316'878	CHF 736'279

Der variable Anteil kann sich nach dem geltenden Erfolgsbeteiligungsmodell auf max. 15% des berechtigten Bruttolohnes belaufen. In der HOCHDORF-Gruppe bestehen keine Aktienoptionsprogramme.

#### Mitwirkungsrechte der Aktionäre

Alle Aktionäre, die im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragen sind, sind zur Generalversammlung zugelassen und stimmberechtigt. Die Stimmrechtsbeschränkung beträgt 5% des Aktienkapitals. Jeder Aktionär kann sich an der Generalversammlung durch einen schriftlich bevollmächtigten Mitaktionär oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen. Es besteht kein gesetzliches Quorum.

Die Einladung zur Generalversammlung erfolgt persönlich in schriftlicher Form und mindestens 20 Tage vor der Versammlung. Aus organisatorischen Gründen werden 20 Tage vor der Generalversammlung keine Eintragungen mehr im Aktienregister vorgenommen. Aktionäre, die ihre Aktien vor der Generalversammlung veräussern, sind nicht mehr stimmberechtigt.

Die Einladung zur Einreichung von Traktandierungsvorschlägen erfolgt mit der Einladung zur Generalversammlung.

#### Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

Die Statuten der HOCHDORF Holding AG enthalten keine Opting-out oder Opting-up

Klauseln. Es bestehen keine Kontrollwechselklauseln mit Mitgliedern des Verwaltungsrates, der Gruppenleitung oder der Unternehmensführung.

#### Revisionsstelle

Die Generalversammlung wählt die Revisionsstelle jeweils für ein Jahr. Für 2008 wurde die BDO Visura (BDO), Luzern, als Revisionsstelle der HOCHDORF Holding AG und ihrer Tochtergesellschaften gewählt. Leitender Revisor ist Bruno Purtschert, eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer. Für die ordentliche Revision und für Beratungen im Zusammenhang mit der Abschlusserstellung hat die Gruppe im Jahr 2008 an die BDO Honorare über insgesamt TCHF 106 bezahlt. An die BDO wurden keine weiteren Honorare für andere Dienstleistungen bezahlt.

#### Informationspolitik

Die HOCHDORF-Gruppe verpflichtet sich dem Grundsatz einer offenen, transparenten und kontinuierlichen Informationspolitik. Im Rahmen der Vorschriften zur Schweizer Aktienbörse (Berne Exchange) veröffentlicht die HOCHDORF-Gruppe den Geschäfts- und den Halbjahresbericht. Bei Bedarf informiert die Gruppe darüber hinaus über wichtige und wesentliche Ereignisse. Für die Kommunikation mit Investoren sind der CEO, der CFO und der Leiter Unternehmenskommunikation verantwortlich. Das Publikationsorgan der HOCHDORF Holding AG ist das Schweizerische Handelsamtsblatt. Weitere Informationen über die Gruppe stehen im Internet unter [www.hochdorf.com](http://www.hochdorf.com) zur Verfügung.

## Verwaltungsrat

Die Angaben zu den einzelnen Mitgliedern basieren auf folgendem Raster:

- Ausbildung, beruflicher Werdegang;
- Verwaltungsratsmandate;
- Tätigkeit in Aufsichts- oder Führungsgremien wichtiger Organisationen.

## Hans-Rudolf Schurter

geb. 1949 in Luzern  
lic. iur.

Seit 2005 Verwaltungsratspräsident der HOCHDORF Holding AG. Anwaltspatent 1977. 1978 bis 1987 Rechtskonsulent des Schweizerischen Bankvereins (heute UBS) in Luzern, Basel und New York; ab 1987 leitende Tätigkeiten in der Schurter-Gruppe, Luzern; seit 1992 Leiter der Schurter-Gruppe; Präsident und Delegierter des Verwaltungsrates der Schurter Holding AG, Luzern; tätig in verschiedenen Verwaltungsräten. Präsident des Schweizerischen Ruderverbandes; Präsident Kadervorsorgestiftung der HOCHDORF-Gruppe.

## Josef Leu

geb. 1950 in Hohenrain LU  
Ing. HTL

Seit 2002 Verwaltungsrat der HOCHDORF Holding AG. Maturität und Berufsausbildung mit Abschluss an der Schweizerischen Hochschule für Landwirtschaft SHL. Inhaber eines Landwirtschaftsbetriebs; seit 2006 Chef Schadenzentrum VBS, Bern; Mitglied der Verwaltung und des Audit-Ausschusses des Migros-Genossenschaftsbundes, MGB, bis 30.06.2008. Von 1991 bis 2006 Nationalrat.

## Urs Renggli

Geb. 1951 in Luzern  
lic. oec. publ.;

dipl. Wirtschaftsprüfer  
Seit 2008 Verwaltungsrat der HOCHDORF Holding AG. Lizentiat in Betriebswirtschaft an der Universität Zürich. 1977 bis 1981 in der Informatik und der internen Revision bei der Schweizerischen Kreditanstalt, Zürich. Danach 26 Jahre Wirtschaftsprüfung und -beratung in leitender Stellung bei PricewaterhouseCoopers, Luzern. Heute selbstständiger Berater und Verwaltungsrat. Des. Präsident des Vereins «Die Dargebotene Hand Zentralschweiz».

## Rolf Schweiger

geb. 1945 in Baar ZG  
lic. iur.

Seit 2002 Verwaltungsrat der HOCHDORF Holding AG. Lizentiat der Rechte an der Universität Zürich, Anwaltspatent im Kanton Zug. Heute Senior-Partner der Schweiger Advokatur und Notariat in Zug; seit 1999 Ständerat des Kantons Zug; tätig in verschiedenen Verwaltungsräten. Seit 2005 Präsident der FIAL, Föderation der schweizerischen Nahrungsmittelindustrien.

## Anton von Weissenfluh

geb. 1956 in Luzern  
Ing. ETH

Dr. sc. techn.  
Seit 2005 Verwaltungsrat der HOCHDORF Holding AG. Matura Typus B; Studium Lebensmittelwissenschaften an der ETH Zürich, Spezialrichtung Milchwissenschaft. Danach 5 Jahre leitende Tätigkeiten in der Milchwirtschaft; 1991 bis 2006 bei Kambly SA, Trubschachen, ab 2001 als CEO; seit 2006 bei Chocolats Halba, Wallisellen, als CEO.

## Gruppenleitung

### Damian Henzi

geb. 1959

Fachhochschule FH; SKU (Schweiz. Kurse für Unternehmensführung). NDS (Nachdiplomstudium Philosophie und Management). 1985 bis 1994 Effems AG, Zug; 1995 Kaufmännischer Leiter Schweiz. Milch-Gesellschaft, Hochdorf; ab August 1997 Geschäftsführer Hochdorf Nutritec AG, Hochdorf; Mai 2001 bis Februar 2003 Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates der Multiforsa AG; ab Februar 2003 Geschäftsführer HOCHDORF-Gruppe; tätig in den Vorständen Branchenorganisation Molkereimilch, LIV (Luzerner Industrievereinigung), FIAL, Föderation der schweizerischen Nahrungsmittelindustrien; Präsident VHK, Verband der Hersteller von Bäckerei- und Halbfabrikaten; Verwaltungsratspräsident aller HOCHDORF-Tochtergesellschaften; Präsident Pensionskasse der HOCHDORF-Gruppe; Verwaltungsratspräsident Cerealis; Verwaltungsratspräsident Bataillard AG; Verwaltungsratspräsident AoT, Art of Technology AG; Stiftungsrat Kadervorsorgestiftung der HOCHDORF-Gruppe.

### Marcel Gavillet

geb. 1962

Fachhochschule FH; Nachdiplomstudium Corporate Finance. 1996 bis 1999 Leiter Finanz- und Rechnungswesen Nutriswiss AG, Lyss, danach von 1999 bis 2002 Geschäftsführer; ab 2003 CFO der HOCHDORF-Gruppe und Mitglied der Gruppenleitung; tätig als Verwaltungsrat aller HOCHDORF-Tochtergesellschaften; Geschäftsführer Pensionskasse und Kadervorsorgestiftung der HOCHDORF-Gruppe.

## Karl W. Gschwend

geb. 1953

Studium der Naturwissenschaften an der ETH Zürich, 1982 Doktorat am Institut für Biotechnologie; SKU (Schweiz. Kurse für Unternehmensführung). 1986 bis 1997 Geschäftsleitung Obipektin AG, Bischofszell; 2003 bis 2005 Geschäftsführer Schweiz. Milchgesellschaft AG, Sulgen, und Leiter Unternehmensbereich Produktion/Technik HOCHDORF-Gruppe, ab 2006 Geschäftsführer HOCHDORF Nutritec AG, Hochdorf, und seit 2003 Mitglied der Gruppenleitung. Präsident der Schweiz. Gesellschaft für Lebensmittel-Wissenschaft und -Technologie SGLWT; Mitglied des Fachvorstandes Lebensmitteltechnologie der Fachhochschule Wädenswil; wissenschaftlicher Beirat der Zeitschrift «Lebensmittel-Technologie»; Vorstandsausschuss Swiss Food Net; Stiftungsrat «Fond agro-alimentaire», ETHZ; Vorstand der Gesellschaft für Milchwissenschaft; Mitglied des Hauptausschusses Ernährung der Deutschen Landw. Gesellschaft DLG; tätig in weiteren Fachvorständen und Gremien zur Ausbildung und Förderung der Lebensmitteltechnologie an den Schweiz. Fachhochschulen; Stiftungsrat Pensionskasse der HOCHDORF-Gruppe.



v.l. Josef Leu, Rolf Schweiger, Hans-Rudolf Schurter, Urs Renggli, Anton von Weissenfluh.

