

CORPORATE GOVERNANCE BERICHT 2015

Mit dem Österreichischen Corporate Governance Kodex (ÖCGK) wird österreichischen Aktiengesellschaften ein Ordnungsrahmen für die Leitung und Überwachung des Unternehmens zur Verfügung gestellt. Dieser enthält die international üblichen Standards für gute Unternehmensführung, aber auch die in diesem Zusammenhang bedeutsamen Regelungen des österreichischen Aktienrechts.

Der Kodex verfolgt das Ziel einer verantwortlichen, auf nachhaltige und langfristige Wertschaffung ausgerichteten Leitung und Kontrolle von Gesellschaften und Konzernen. Mit dem Kodex soll ein hohes Maß an Transparenz für alle Stakeholder des Unternehmens erreicht werden.

Verpflichtungserklärung

Die Lenzing Aktiengesellschaft respektiert den ÖCGK und verpflichtete sich 2010 erstmals zur Einhaltung der dort dokumentierten Bestimmungen. Auch der Aufsichtsrat hat einstimmig den Beschluss gefasst, den Kodex vollinhaltlich zu erfüllen. Der Kodex steht im Internet unter www.corporate-governance.at in der aktuell gültigen Fassung (Jänner 2015) zur Verfügung. Entsprechend L-Regel 60 ÖCGK hat die Lenzing Aktiengesellschaft einen Corporate Governance Bericht aufzustellen.

Dieser Corporate Governance Bericht ist auf der Homepage der Lenzing Aktiengesellschaft öffentlich zugänglich (C-Regel 61 ÖCGK). (<http://www.lenzing.com/investoren/corporate-governance/berichte.html>)

Organe der Lenzing Aktiengesellschaft

Die Aufgabenverteilung des Vorstands im Geschäftsjahr 2015 stellt sich wie folgt dar:

1) Vorstand

Dr. Stefan Doboczky, MBA (1967)

Vorstandsvorsitzender, Chief Executive Officer

Erstbestellung 01.06.2015

Ende laufende Funktionsperiode 31.05.2018

Aufgabenbereiche (bis 10.12.2015): Strategy & Projects, Global Strategy, Global Human Resources, Internal Audit, Corporate Communications, Investor Relations, Legal Management & Compliance, Wood Procurement, Works Council, TENCEL® Fiber Operations, Viscose/Modal Operations, Pulp Operations, Technical Services, Operational Excellence, Site Service Management, Company Secretary

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: Economic Development Board, Singapur

Robert van de Kerkhof, MBA (1964)

Mitglied des Vorstands, Chief Commercial Officer

Erstbestellung 01.05.2014

Ende laufende Funktionsperiode 30.04.2017

Aufgabenbereiche (bis 10.12.2015): Global Sales, Marketing & Business Development, Technical Customer Service & Quality Management, Innovation & Strategic R&D, Strategic Price Management, Market Intelligence, Global Logistics, Corporate Sustainability, Global Safety, Health & Environment

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: keine

Dr. Thomas Riegler (1969)

Mitglied des Vorstands, Chief Financial Officer

Erstbestellung 01.06.2014

Aufgabenbereiche (bis 01.12.2015): Global Accounting & Controlling, Global Treasury, Finance Purwakarta, Finance Nanjing, Global Purchasing, Pulp Trading Management, Global IT, Global Risk Management

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: keine

Herr Dr. Riegler ist mit 01.12.2015 aus dem Vorstand ausgeschieden.

Mag. Dr. Peter Untersperger (1960)

Vorstandsvorsitzender

Erstbestellung 01.01.1999

Herr Mag. Dr. Untersperger ist mit 31.05.2015 aus dem Vorstand ausgeschieden.

In der Aufsichtsratssitzung der Lenzing Aktiengesellschaft vom 10. Dezember 2015 wurde Herr Mag. Thomas Obendrauf, MBA per 1. März 2016 für drei Jahre zum Mitglied des Vorstands (Chief Financial Officer) bestellt. Die Agenden des Chief Financial Officers werden bis 29. Februar 2016 interimistisch durch Herrn Dr. Stefan Doboczky, MBA wahrgenommen.

Weiters wurde in der Aufsichtsratssitzung vom 10. Dezember 2015 eine neue Geschäftsverteilung des Vorstands beschlossen, die sich wie folgt darstellt:

Chief Executive Officer: Regional Area AMEA, Regional Area North Asia, Global Pulp & Wood, Global Operations, Global HR, Global R&D, Strategy & Projects, Legal IP & Compliance, Corporate Communications & Investor Relations, Emerging Business Areas, Corporate Secretary

Chief Commercial Officer: Regional Area Europe and Americas, Global Business Management Textiles and Nonwovens, Global Sustainability, Global Brand Management, Global S&OP

Chief Financial Officer: Global Accounting, Global Controlling, Global IT & Process Management, Global Purchasing, Global Treasury, Internal Audit, Minority Participations, Risk Management

Der Vorstand führt im Rahmen des Gesetzes, der Satzung und einer vorliegenden Geschäftsordnung die Geschäfte der Lenzing Aktiengesellschaft. Die Verteilung der Geschäfte unter den einzelnen Vorstandsmitgliedern erfolgt gemäß einem der Geschäftsordnung angegliederten

CORPORATE GOVERNANCE BERICHT 2015

Geschäftsverteilungsplan. In der Geschäftsordnung ist auch die Zusammenarbeit des Vorstands geregelt. Weiters hat sich der Vorstand zur vollständigen Einhaltung der Regeln des Österreichischen Corporate Governance Kodex verpflichtet.

2) Aufsichtsrat

2.1. Zusammensetzung

Dr. Hanno M. Bästlein (1963)

Erstbestellung 28.04.2014: Vorsitzender seit 22.04.2015

Ende laufende Funktionsperiode: Bis zur Hauptversammlung, die über das Geschäftsjahr 2016 beschließt.

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: AMAG Austria Metall AG, VA Intertrading Aktiengesellschaft (Vorsitzender), B&C Industrieholding GmbH

Dr. Felix Strohbichler (1974)

Seit 22.04.2015: Stellvertretender Vorsitzender

Erstbestellung 22.04.2015

Ende laufende Funktionsperiode: Bis zur Hauptversammlung, die über das Geschäftsjahr 2018 beschließt.

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: Semperit Aktiengesellschaft Holding

Dr. Veit Sorger (1942)

Seit 29.03.2011: Stellvertretender Vorsitzender

Erstbestellung 04.06.2004

Ende laufende Funktionsperiode: Bis zur Hauptversammlung, die über das Geschäftsjahr 2018 beschließt.

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: Mondi AG (Vorsitzender), Semperit Aktiengesellschaft Holding (Vorsitzender), Constantia Industries AG (Vorsitzender), Binder+Co AG, GrECo International Holding AG

Mag. Helmut Bernkopf (1967)

Erstbestellung 23.04.2009

Ende laufende Funktionsperiode: Bis zur Hauptversammlung, die über das Geschäftsjahr 2018 beschließt.

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: Schoellerbank Aktiengesellschaft, Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, card complete Service Bank AG (Vorsitzender), Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft, BWA Beteiligungs- und Verwaltungs-Aktiengesellschaft

Dr. Franz Gasselsberger, MBA (1959)

Erstbestellung 24.04.2013

Ende laufende Funktionsperiode: Bis zur Hauptversammlung, die über das Geschäftsjahr 2015 beschließt.

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft (Vorsitzender), BKS Bank AG, voestalpine AG, AMAG Austria Metall AG

Dr. Josef Krenner (1952)

Erstbestellung 23.04.2009

Ende laufende Funktionsperiode: Bis zur Hauptversammlung, die über das Geschäftsjahr 2018 beschließt.

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: B&C Industrieholding GmbH, AMAG Austria Metall AG (Vorsitzender)

Mag. Patrick Prügger (1975)

Erstbestellung 29.03.2011

Ende laufende Funktionsperiode: Bis zur Hauptversammlung, die über das Geschäftsjahr 2015 beschließt.

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: Semperit Aktiengesellschaft Holding, AMAG Austria Metall AG

Mag. Andreas Schmidradner (1961)

Erstbestellung 12.06.2008

Ende laufende Funktionsperiode: Bis zur Hauptversammlung, die über das Geschäftsjahr 2016 beschließt.

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: Semperit Aktiengesellschaft Holding, VAMED Aktiengesellschaft

Dr. Astrid Skala-Kuhmann (1953)

Erstbestellung 19.04.2012

Ende laufende Funktionsperiode: Bis zur Hauptversammlung, die über das Geschäftsjahr 2018 beschließt.

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: Semperit Aktiengesellschaft Holding

MMag. Dr. Michael Junghans (1967)

Erstbestellung 30.04.2010

Ab 29.03.2011: Vorsitzender (bis 29.03.2011: Stellvertretender Vorsitzender)

Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften: Stadtwerke Klagenfurt
MMag. Dr. Junghans ist mit 22.04.2015 aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden.

CORPORATE GOVERNANCE BERICHT 2015

Vom Betriebsrat delegierte Aufsichtsräte:

Helmut Kirchmair (1968)
Erstbestellung 2015

Georg Liftingner (1961)
Erstbestellung 2008

Ing. Daniela Födinger (1964)
Erstbestellung 2014

Johann Schernberger (1964)
Erstbestellung 2001

Franz Berlanda (1961)
Erstbestellung 2014

Rudolf Baldinger (1954)
Erstbestellung 1998 (ausgeschieden am 01.09.2015)

2.2. Unabhängigkeit (C-Regeln 53 und 54 ÖCGK)

Der Aufsichtsrat hat die Leitlinien für die Unabhängigkeit gem. Anhang 1 des ÖCGK übernommen.

Danach haben alle Mitglieder des Aufsichtsrats erklärt, von der Gesellschaft und deren Vorstand unabhängig zu sein.

Gemäß C-Regel 54 ÖCGK haben die Mitglieder des Aufsichtsrats Dr. Veit Sorger, Mag. Helmut Bernkopf, Dr. Franz Gasselsberger, MBA, und Dr. Astrid Skala-Kuhmann erklärt, im Geschäftsjahr 2015 weder selbst Anteilseigner an der Gesellschaft mit einer Beteiligung von jeweils mehr als 10% gewesen zu sein noch die Interessen solcher Anteilseigner vertreten zu haben.

2.3. Arbeitsweise des Aufsichtsrats

Zur Erfüllung seiner Aufgabe, der Überwachung der Geschäftsführung des Vorstands, tritt der Aufsichtsrat der Lenzing Aktiengesellschaft mindestens vierteljährlich zu Sitzungen zusammen. Im Berichtsjahr fanden acht Aufsichtsratssitzungen statt (C-Regel 36).

Der Aufsichtsrat der Lenzing Aktiengesellschaft hat im Geschäftsjahr 2015 aus seiner Mitte sechs Ausschüsse bestellt (C-Regeln 34 und 39 ÖCGK):

2.3.1. Prüfungsausschuss

Der Prüfungsausschuss nimmt die ihm gem. § 92 Absatz 4a AktG zugewiesenen Aufgaben wahr. Demnach hat der Prüfungsausschuss insbesondere den Jahresabschluss zu prüfen und die Feststellung vorzubereiten sowie den Vorschlag des Vorstands für die Gewinnverteilung und den Lagebericht zu untersuchen. Der Prüfungsausschuss prüft ferner den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht und erstattet einen Vorschlag für die Auswahl des Abschlussprüfers. Weiters befasst sich der Prüfungsausschuss mit der Überprüfung der Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems, der internen Revision und des Risikomanagement-

systems im Unternehmen. Der Ausschuss hat dem Aufsichtsrat über seine Tätigkeit zu berichten. Im Geschäftsjahr 2015 ist der Prüfungsausschuss zu drei Sitzungen zusammengetreten.

Mitglieder: Mag. Patrick Prügger (Finanzexperte, Vorsitzender ab 22.04.2015), Dr. Hanno M. Bästlein, Dr. Felix Strohbichler (ab 22.04.2015), Mag. Andreas Schmidradner, MMag. Dr. Michael Junghans (ausgeschieden am 22.04.2015), Rudolf Baldinger (ausgeschieden am 22.04.2015), Johann Schernberger (ab 22.04.2015), Georg Liftinger

2.3.2. Nominierungsausschuss

Der Aufsichtsrat hat einen Nominierungsausschuss eingerichtet. Dieser unterbreitet dem Aufsichtsrat Vorschläge zur Besetzung neuer oder frei werdender Mandate im Vorstand und befasst sich mit Fragen der Nachfolgeplanung. Im Geschäftsjahr 2015 hat der Ausschuss die Bestellung von zwei Vorstandsmitgliedern vorbereitet. Überdies unterbreitet er der Hauptversammlung Vorschläge zur Besetzung von Aufsichtsratsmandaten. Im Geschäftsjahr 2015 haben zwei Sitzungen des Nominierungsausschusses stattgefunden.

Mitglieder: Dr. Hanno M. Bästlein (Vorsitzender), Dr. Felix Strohbichler (ab 22.04.2015), Dr. Veit Sorger, Mag. Andreas Schmidradner, MMag. Dr. Michael Junghans (ausgeschieden am 22.04.2015), Rudolf Baldinger (ausgeschieden am 22.04.2015), Johann Schernberger (ab 22.04.2015), Georg Liftinger

2.3.3. Vergütungsausschuss

Der Aufsichtsrat hat einen Vergütungsausschuss eingerichtet. Dieser befasst sich mit dem Inhalt von Anstellungsverträgen mit Vorstandsmitgliedern, sorgt für die Umsetzung der C-Regeln 27, 27a und 28 ÖCGK und überprüft die Vergütungspolitik für Vorstandsmitglieder in regelmäßigen Abständen. Im Geschäftsjahr 2015 haben sieben Sitzungen des Vergütungsausschusses stattgefunden, die sich insbesondere mit der Vorstandsevaluierung und den Zielvereinbarungen 2015 sowie mit weiteren allgemeinen Vergütungsthemen des Vorstands beschäftigt haben. Weiters hat der Vergütungsausschuss Vereinbarungen im Zusammenhang mit dem Ausscheiden von zwei Vorstandsmitgliedern sowie die Anstellungsverträge für zwei Vorstandsmitglieder verhandelt, genehmigt und für die Lenzing Aktiengesellschaft abgeschlossen.

Mitglieder: Dr. Hanno M. Bästlein (Vorsitzender), Dr. Felix Strohbichler (ab 22.04.2015), Dr. Veit Sorger, Mag. Andreas Schmidradner, MMag. Dr. Michael Junghans (ausgeschieden am 22.04.2015)

2.3.4. Strategieausschuss

Der Aufsichtsrat hat einen Strategieausschuss eingerichtet. Dieser befasst sich mit der Überprüfung der strategischen Positionierung des Unternehmens und dem Monitoring der Strategieumsetzung. 2015 hat der Vorstand auf Basis einer Markt- und Wettbewerbsanalyse strategische Optionen für die Lenzing Gruppe erarbeitet und mit dem Strategieausschuss diskutiert. Die vom Vorstand vorgeschlagene Strategie „sCore TEN“ wurde vom Aufsichtsrat genehmigt. Im Geschäftsjahr 2015 haben drei Sitzungen stattgefunden.

CORPORATE GOVERNANCE BERICHT 2015

Mitglieder: Dr. Hanno M. Bästlein (Vorsitzender), Dr. Astrid Skala-Kuhmann, Dr. Veit Sorger, Dr. Felix Strohbichler (ab 22.04.2015), MMag. Dr. Michael Junghans (ausgeschieden am 22.04.2015), Rudolf Baldinger (ausgeschieden am 22.04.2015), Johann Schernberger (ab 22.04.2015), Georg Liftinger

2.3.5. excelLENZ-Ausschuss

Der Aufsichtsrat hat einen excellENZ-Ausschuss eingerichtet. Dieser beschäftigte sich mit der laufenden Begleitung und Kontrolle operativer Maßnahmen des weltweiten Einsparungs- und Kostenverbesserungsprogramms „excellENZ 2.0“. Schwerpunkte darin sind unter anderem Einsparungen zur Margenverbesserung, Kostenreduktion sowie zur Cashflow-Optimierung. Im Geschäftsjahr 2015 haben drei Sitzungen stattgefunden. Der excellENZ-Ausschuss wurde am 10. Dezember 2015 vom Aufsichtsrat beendet. Das excellENZ 2.0-Programm wurde vom Vorstand in ein kontinuierliches Verbesserungs-Programm übergeführt. Über das kontinuierliche Verbesserungs-Programm wird regelmäßig an den Aufsichtsrat berichtet.

Mitglieder: Dr. Hanno M. Bästlein (Vorsitzender), Dr. Felix Strohbichler (ab 22.04.2015), Dr. Veit Sorger, Mag. Andreas Schmidradner, MMag. Dr. Michael Junghans (ausgeschieden am 22.04.2015), Rudolf Baldinger (ausgeschieden am 22.04.2015), Johann Schernberger (ab 22.04.2015), Georg Liftinger

2.3.6. Ausschuss für dringliche Angelegenheiten

Der Aufsichtsrat hat einen Ausschuss für dringliche Angelegenheiten eingerichtet. Im Geschäftsjahr 2015 hat keine Sitzung stattgefunden.

Mitglieder: Dr. Hanno M. Bästlein (Vorsitzender), Dr. Felix Strohbichler (ab 22.04.2015), Johann Schernberger (ab 22.04.2015)

2.3.7. Ausschuss Aktienrückkauf

Der Ausschuss wurde am 22.04.2015 aufgelöst. Im Geschäftsjahr 2015 hat keine Sitzung stattgefunden.

2.4. Zusammenarbeit von Vorstand und Aufsichtsrat

Der Vorstand berichtet dem Aufsichtsrat über grundsätzliche Fragen der künftigen Geschäftspolitik der Gesellschaft und ihres Konzerns sowie die künftige Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Weiters berichtet der Vorstand dem Aufsichtsrat regelmäßig über den Gang der Geschäfte und die Lage der Gesellschaft und ihres Konzerns im Vergleich zur Vorschaurechnung unter Berücksichtigung der künftigen Entwicklung. Der Vorstand und der Aufsichtsrat besprechen ebenfalls in einer separaten Strategiesitzung die langfristigen Wachstumsziele der Lenzing Gruppe.

2.5. Selbstevaluierung Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2015 eine Selbstevaluierung gemäß C-Regel 36 ÖCGK in Form eines Fragebogens, mit Schwerpunktthemen wie der Kontrollfunktion des Aufsichtsrats gegenüber dem Vorstand sowie der Einhaltung von Informationspflichten des Vorstands an den Aufsichtsrat, durchgeführt. Das Ergebnis der Selbstevaluierung zeigt, dass die Tätigkeit des Aufsichtsrats der Lenzing Aktiengesellschaft als insgesamt gut bewertet wird. Der Aufsichtsrat hat einzelne Anregungen aus dem Selbstevaluierungsprozess aufgegriffen. Weiters wurden aus den Ergebnissen des Prozesses Maßnahmen abgeleitet, welche eine weitere Effizienzsteigerung der Tätigkeiten des Aufsichtsrats gewährleisten sollen.

3) Grundsätze des Vergütungssystems für Vorstand und Aufsichtsrat (C-Regel 30 ÖCGK)

In den letzten Jahren wurden die Vergütungsmodelle in den Vorstandsverträgen weitgehend vereinheitlicht und die variablen Komponenten in den Verträgen ausgebaut. Die Gesamtvergütung der Vorstandsmitglieder im Geschäftsjahr 2015 setzt sich aus einem laufenden fixen Bezug, einem laufenden variablen (erfolgsabhängigen) Anteil sowie zusätzlich einem langfristigen Bonusanteil zusammen.

Die variablen Vergütungsteile knüpfen insbesondere an folgende Leistungskriterien an.

- Laufender variabler (erfolgsabhängiger) Anteil:

Der laufende variable (erfolgsabhängige) Anteil des Vorstands richtet sich nach den Kriterien ROCE (Doboczky, Obendrauf) bzw. Konzernjahresüberschuss und ROCE (van de Kerkhof, Riegler, Untersperger) sowie individuellen qualitativen Zielen.

- Langfristiger Bonusanteil:

Ab dem Berichtsjahr gilt für Herrn Doboczky die langfristige Steigerung des nach einer vereinbarten Formel zu berechnenden Equity Values des Lenzing Konzerns über einen mehrjährigen Berechnungszeitraum als Zielgröße für den langfristigen Bonus. Die Auszahlung erfolgt zum Ende der Vertragslaufzeit (2018) und ist vom Überschreiten eines Schwellenwerts sowie der Verlängerung des Vorstandsvertrages abhängig. Der Bonus wird zu 50% in Zahlungsmitteln und zu 50% in Aktien der Lenzing Aktiengesellschaft erfüllt. Für die erste Hälfte der Aktien gilt eine Behaltfrist von zumindest einem Jahr, für die zweite Hälfte von zumindest zwei Jahren.

Für Herrn van de Kerkhof und Herrn Riegler gelten zu 50% bzw. für Herrn Untersperger 2/3 mehrjährige Leistungskriterien des Lenzing Konzerns (Umsatz, EBIT-Marge und Total Shareholder Return) im Vergleich zu einer Peer-Gruppe als Zielgrößen und zu 50% bzw. 1/3 die Erreichung qualitativer Ziele. Eine Auszahlung erfolgt für Herrn van de Kerkhof jährlich zu 1/3.

- Der Maximalbonus in Höhe von 314% für Herrn Doboczky bzw. 64% für Herrn van de Kerkhof berechnet sich aus dem laufenden variablen Anteil plus dem langfristigen Bonus-

CORPORATE GOVERNANCE BERICHT 2015

anteil im Verhältnis zum laufenden fixen Jahresbezug. Ein Stock-Option-Programm oder ein Programm für die begünstigte Übertragung von Aktien besteht nicht.

- Die Grundzüge des langfristigen Bonusmodells für Herrn Obendrauf entsprechen jenen für Herrn Doboczky.
- Zudem besteht für den Vorstand ein Anspruch auf Bezahlung von Beiträgen an eine Pensionskasse, die im Geschäftsjahr 2015 TEUR 159 (2014: TEUR 118) betrug. Davon entfallen TEUR 38 auf Herrn Doboczky, TEUR 32 auf Herrn van de Kerkhof, TEUR 32 auf Herrn Riegler und TEUR 57 auf Herrn Untersperger.
- Die betriebliche Altersversorgung sowie Abfertigungsansprüche und Anwartschaften für den Fall der Beendigung der Funktion richten sich sinngemäß nach den gesetzlichen Vorgaben des Betrieblichen Mitarbeiterversorgegesetzes.
- Bei vorzeitiger Beendigung von Vorstandsmandaten werden die in C-Regel 27a ÖCGK festgelegten Rahmenbedingungen für vorzeitige Vertragsbeendigungen adäquat berücksichtigt.
- Die Gesellschaft hat für Vorstandsmitglieder eine „Directors and Officers“ (D&O)-Versicherung, eine Unfallversicherung sowie eine Rechtsschutzversicherung abgeschlossen.

Die unten dargestellten Beträge im Geschäftsjahr 2015 von insgesamt TEUR 5.470 (2014: TEUR 2.325) betreffen mit insgesamt TEUR 2.644 (2014: TEUR 2.325) kurzfristig fällige Leistungen und mit TEUR 2.826 (2014: TEUR 0) Abschlagszahlungen aus Anlass der Beendigung von Arbeitsverhältnissen.

Laufende Bezüge der aktiven Mitglieder des Vorstands der Lenzing Aktiengesellschaft (aufgewendet):

Laufende Bezüge fix und variabel sowie Abschlagszahlungen der aktiven Mitglieder des Vorstands (aufgewendet)

TEUR

	Dr. Stefan Doboczky, MBA ¹		Robert van de Kerkhof, MBA		Dr. Thomas Riegler ²		Mag. Dr. Peter Untersperger ³		Dipl.-Ing. Friedrich Weninger, MBA ⁴		Summe	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Laufende Bezüge fix	412	0	453	292	457	259	244	585	0	435	1.566	1.571
Laufende Bezüge variabel	644	0	209	133	0	116	225	190	0	315	1.077	754
Abschlagszahlungen	0	0	0	0	874	0	1.953	0	0	0	2.826	0
Summe	1.056	0	662	425	1.330	376	2.422	774	0	750	5.470	2.325

Für die Abgeltung von Ansprüchen von ausgeschiedenen Vorständen wurden weitere TEUR 40 (2014: TEUR 171) aufgewendet. Darin sind auch Ersatzleistungsansprüche für nicht konsumierten Urlaub enthalten.

¹⁾ Mitglied des Vorstands seit 01. Juni 2015. ²⁾ Mitglied des Vorstands bis 01. Dezember 2015. ³⁾ Mitglied des Vorstands bis 31. Mai 2015.

⁴⁾ Mitglied des Vorstands bis 31. Dezember 2014.

Darüber hinaus haben sich die Ansprüche aus langfristigen Bonusanteilen (andere langfristig fällige Leistungen und anteilsbasierte Vergütungen) im Geschäftsjahr 2015 um TEUR 731 erhöht (2014: TEUR 47 verringert). Die Bezüge für ehemalige Mitglieder des Vorstands der Lenzing Aktiengesellschaft oder deren Hinterbliebene betragen 2015 TEUR 973 (2014: TEUR 952).

Für Beratungsleistungen vor ihrer Vorstandstätigkeit an Lenzing haben Mitglieder des Vorstands im Geschäftsjahr 2015 TEUR 0 (2014: TEUR 102) erhalten.

Die Grundsätze der Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats sind in der Satzung der Lenzing Aktiengesellschaft (§ 13) geregelt, welche auf der Homepage der Gesellschaft offengelegt ist. Den Mitgliedern des Aufsichtsrats wird eine jährliche Vergütung gewährt, deren Höhe mit ihren Aufgaben und der Lage der Gesellschaft in Einklang steht.

Die in der Hauptversammlung vom 22. April 2015 beschlossene Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder für das Geschäftsjahr 2014 betrug:

- a. für den Vorsitzenden des Aufsichtsrats: EUR 30.000,00
- b. für die stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats: EUR 25.000,00
- c. für jedes weitere Mitglied des Aufsichtsrats: EUR 20.000,00
- d. für den Vorsitzenden des Prüfungsausschusses und des Strategieausschusses sowie für den Finanzexperten: EUR 5.000,00
- d. für den Vorsitzenden des Nominierungsausschusses und des Vergütungsausschusses sowie für jedes Mitglied eines Ausschusses des Aufsichtsrats: EUR 2.500,00

Zusätzlich erhält jedes Aufsichtsratsmitglied ein Anwesenheitsgeld für jede Aufsichtsratssitzung in Höhe von EUR 1.000,00 sowie jedes Ausschussmitglied ein Anwesenheitsgeld in Höhe von EUR 500,00 für jede Ausschusssitzung.

Daraus ergeben sich für die Mitglieder des Aufsichtsrats nachfolgend einzeln angeführte Vergütungen (in Summe EUR 326.430), die im Geschäftsjahr 2015 ausbezahlt wurden:

Dr. Hanno M. Bästlein	EUR	37.170
MMag. Dr. Michael Junghans (ausgeschieden 2015)	EUR	55.160
Dr. Veit Sorger	EUR	43.830
Mag. Helmut Bernkopf	EUR	26.000
Dr. Josef Krenner	EUR	26.000
Dr. Franz Gasselsberger, MBA	EUR	25.000
Mag. Martin Payer	EUR	8.670
Mag. Patrick Prügger	EUR	32.500
Mag. Andreas Schmidradner	EUR	34.000
Dr. Astrid Skala-Kuhmann	EUR	30.000

CORPORATE GOVERNANCE BERICHT 2015

Rudolf Baldinger	EUR	900
Georg Liftinger	EUR	1.800
Helmut Kirchmair	EUR	600
Johann Schernberger	EUR	1.950
Ing. Daniela Födinger	EUR	1.800
Franz Berlanda	EUR	1.050

4) Förderung von Frauen im Vorstand, im Aufsichtsrat und in leitenden Stellen (L-Regel 60 ÖCGK)

Die Gesellschaft achtet auf die strenge Gleichbehandlung der Geschlechter und fördert die Entwicklung von Frauen in Führungspositionen für alle Funktionen.

Es konnte in den letzten Jahren der Frauenanteil speziell in qualifizierten Positionen stetig erhöht werden. Unter anderem gehören Frau Dr. Astrid Skala-Kuhmann und Frau Ing. Daniela Födinger dem Aufsichtsrat der Gesellschaft an. Darüber hinaus werden – soweit es die jeweilige Position erlaubt – die Vereinbarkeit von Familie und Beruf, flexible Arbeitszeitmodelle und die Möglichkeit zur Heimarbeit gefördert.

5) Compliance

Die Stabsstelle „Group Compliance Office“ wurde in die Rechtsabteilung integriert und erarbeitete 2015 wesentliche Compliancerichtlinien, die schon mit über 150 Mitarbeitern in Schulungen trainiert wurden. Der 2012 erarbeitete Verhaltenskodex ist in allen operativen Beteiligungen als verbindliche Verhaltensvorschrift übernommen. Das gruppenweite Compliance Management System (CMS) wurde weiterentwickelt, kommuniziert und im Lenzing Group Portal (Intranet) implementiert. Dieses CMS umfasst neben einer Hilfeplattform und verschiedensten Informationssystemen auch die Möglichkeit, Regelverstöße zu melden. Schwerpunkte der Präsenzs Schulungen waren das CMS sowie Antikorruptions- und Wettbewerbsrechtsschulungen. Über die Complianceaktivitäten wird dem Prüfungsausschuss gemäß C-Regel 18a ÖCGK jährlich berichtet.

6) Directors' Dealings

Die Bekanntgabe von Aktienkäufen und -verkäufen von Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats erfolgt gemäß dem geltenden Börsegesetz. Ein Link zur Website der Finanzmarktaufsicht ist auf der Homepage der Lenzing Aktiengesellschaft eingerichtet und wird dem Emittenten-Compliance Officer mitgeteilt.

7) Risikomanagement und Internal Audit

Die Funktionsfähigkeit des Risikomanagements wurde im Berichtsjahr vom Wirtschaftsprüfer Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH gemäß C-Regel 83 ÖCGK uneingeschränkt attestiert und das Ergebnis dem Vorstand zur Kenntnis gebracht. Darüber hinaus berichtet der Leiter Risikomanagement jährlich in einer Prüfungsausschusssitzung über die aktuellen Risiken.

Die Abteilung Internal Audit berichtet direkt dem Vorstand. Der Jahres-Revisionsplan wird in enger Abstimmung mit dem Vorstand sowie dem Prüfungsausschuss festgelegt. Ebenfalls regelmäßig berichtet der Leiter Internal Audit in den Prüfungsausschusssitzungen über die wesentlichen Prüfungserkenntnisse.

8) Externe Evaluierung

Gemäß C-Regel 62 ÖCGK hat die Gesellschaft regelmäßig, mindestens alle drei Jahre eine externe Institution mit der Evaluierung zur Einhaltung der C- und R-Regeln des Kodex zu beauftragen. Lenzing hat PwC Oberösterreich Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH mit der Evaluierung des Corporate Governance Berichtes 2015 beauftragt. Als Ergebnis der Evaluierung wurde festgestellt, dass die abgegebene Erklärung der Lenzing Aktiengesellschaft zur Einhaltung des Corporate Governance Kodex (Fassung Jänner 2015) den tatsächlichen Gegebenheiten entspricht. Sämtliche Prüfberichte sind auf der Homepage www.lenzing.com einsehbar.

Lenzing Aktiengesellschaft
Lenzing, 09. März 2016

Der Vorstand

Dr. Stefan Doboczky, MBA

Robert van de Kerkhof, MBA

Mag. Thomas Obendrauf, MBA