

## Umsatz- und Ergebnisprognose

Aufgrund der bereits jetzt vorhandenen Auftragslage sowie der konjunkturellen und branchenspezifischen Erwartungen geht der Vorstand von einem Umsatzwachstum im Geschäftsjahr 2012 gegenüber dem Vorjahr von über 20% bei einer EBIT-Marge in Höhe von ebenfalls über 20% aus. Für das Geschäftsjahr 2013 wird mit einer Umsatzentwicklung auf gleichem Niveau bei einer gesteigerten EBIT-Marge gerechnet.

## Vergütungsbericht der SNP AG

Der nachfolgende Vergütungsbericht ist Bestandteil des Lageberichts. Er hat als wesentliches Element guter Corporate Governance den Anspruch, die Vergütung des Vorstands und Aufsichtsrats transparent und verständlich gegenüber den Aktionären und unternehmerischen Anspruchsgruppen darzustellen. Dabei fasst der Vergütungsbericht die Grundsätze zusammen, welche auf die Festlegung der Vergütung des Vorstands und des Aufsichtsrats der SNP Anwendung finden. Er erläutert zum einen Höhe und Struktur des Vorstandseinkommens und zeigt auf, dass mit den variablen Lohnbestandteilen auch eine regelmäßige Anpassung an die aktuellen Marktgegebenheiten erfolgt. Zum anderen legt der Vergütungsbericht Rechenschaft über die Vergütung des Aufsichtsrats ab.

### Allgemeine Erläuterungen zur Vorstandsvergütung

Für die Festlegung der Vorstandsvergütung ist gemäß dem am 5. August 2009 in Kraft getretenen Gesetz zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung („VorstAG“) der Gesamtaufsichtsrat zuständig, was auch zuvor schon Praxis der SNP AG war. Die Struktur des Vergütungssystems sowie dessen konkrete Ausgestaltung wird vom Aufsichtsrat regelmäßig beraten und überprüft. Kriterien für die Angemessenheit der Vergütung des Vorstands bilden insbesondere die Aufgaben des jeweiligen Vorstandsmitglieds, seine persönliche Leistung,

die Leistung des Vorstands insgesamt sowie die wirtschaftliche Lage, der Erfolg und die Zukunftsaussichten des Unternehmens unter Berücksichtigung seines Vergleichsumfeldes. Damit kommt die SNP AG bereits derzeit den neuen Anforderungen des VorstAG nach.

Für das Geschäftsjahr 2011 erfolgte die Festlegung der variablen Vorstandsvergütung teilweise noch auf Grundlage der jährlichen Geschäftsentwicklung des Unternehmens. Mit den Veränderungen in Vorstand und Aufsichtsrat im Berichtsjahr wurden auch die Dienstverträge der Vorstandsmitglieder der SNP AG an die neuen Erfordernisse des VorstAG angepasst. Entsprechend § 87 Abs. 1 Satz 2 und 3 AktG wurde in den neuen Dienstverträgen die variable Komponente der Vorstandsvergütung auf eine mehrjährige Bemessungsgrundlage umgestellt. Der Dienstvertrag von Herrn Andrew Watson wurde bereits auf Basis dieser Erfordernisse abgeschlossen. Der bestehende Dienstvertrag von Herrn Dr. Schneider-Neureither läuft in diesem Jahr aus. Der Aufsichtsrat hat Herrn Dr. Schneider-Neureither in seiner Sitzung von 25. November 2011 für eine weitere Amtszeit zum Vorstand bestellt und mit Wirkung ab 1. Oktober 2012 einen neuen Dienstvertrag abgeschlossen, der die Erfordernisse des VorstAG berücksichtigt.

### Grundzüge des Vergütungssystems für den Vorstand

Die Gesamtvergütung der Vorstandsmitglieder besteht aus mehreren Vergütungsbestandteilen und setzt sich aus erfolgsunabhängigen und erfolgsbezogenen Komponenten zusammen. Die erfolgsunabhängigen Teile bestehen aus Fixum, Nebenleistungen und Pensionszusagen, während die erfolgsbezogenen Komponenten auf der Geschäftsentwicklung des Unternehmens beruhen.

- Das **Fixum** wird als erfolgsunabhängige Grundvergütung monatlich als Gehalt ausbezahlt. Zusätzlich erhalten die Vorstandsmitglieder Nebenleistungen in Form von Sachbezügen, die im Wesentlichen aus Versicherungsprämien sowie der privaten Dienstwagennutzung bestehen. Als

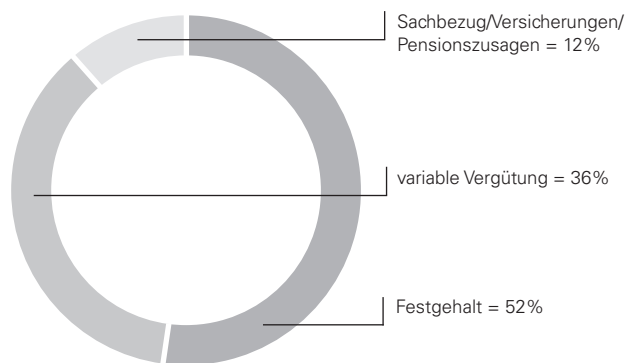
Vergütungsbestandteil stehen diese Nebenleistungen allen Vorstandsmitgliedern prinzipiell in gleicher Weise zu, sind vom einzelnen Vorstandsmitglied jedoch individuell zu versteuern.

- Die Höhe der **variablen Vergütung** ist von der Entwicklung des Konzern-EBIT abhängig. Im Geschäftsjahr 2011 lag die variable Vergütung bei 2,4% bzw. 1,3% des erreichten EBIT im SNP-Konzern. Im Vorjahr wurde kein Bonus für die Vorstände entrichtet, da die Zielerreichung unterhalb der für eine variable Vergütung ausschlaggebenden Grenze von 80% lag.

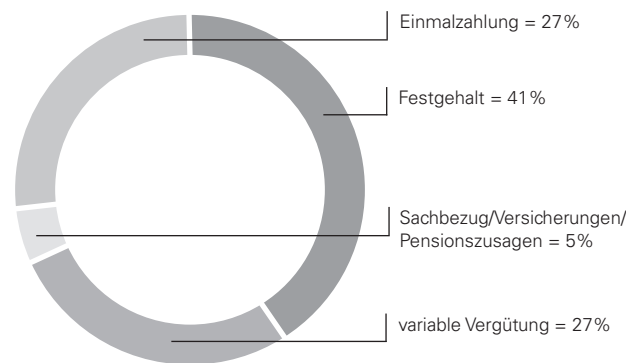
- Die im Geschäftsjahr 2011 neu geschlossenen Dienstverträge enthalten darüber hinaus eine variable Vergütungskomponente mit langfristiger Anreizwirkung (**Long-term Incentive**). Grundlage dieser Komponente sind die an einem festgelegten Ziel gemessenen Earnings before tax (EBT) pro Aktie über die Laufzeit von drei Jahren. Die Festlegung des Zieles erfolgt durch den Gesamtaufsichtsrat. Die Auszahlungen sind auf 150 T€ für ein Vorstandsmitglied begrenzt.

Die Zusammensetzung der Vergütung des Vorstands im Geschäftsjahr 2011 ergibt sich in individualisierter Form aus den nachfolgenden Schaubildern:

**Dr. Andreas Schneider-Neureither CEO SNP AG**



**Andrew Watson CFO/COO SNP AG**



## Regelungen bei vorzeitigem Ausscheiden eines Vorstandsmitgliedes

Die Anstellungsverträge der Vorstandsmitglieder haben eine Laufzeit von 3 Jahren. Sie können von den Vorstandsmitgliedern innerhalb einer Frist von 6 Monaten bzw. im Rahmen der neuen Dienstverträge innerhalb einer Frist von 18 Monate auf Monatsende ordentlich gekündigt werden. Im Falle eines vorzeitigen Ausscheidens eines Vorstandsmitglieds bestehen keine gesonderten Regelungen außer für die Bemessung der variablen Vergütung. Sofern ein Vorstandsmitglied unterjährig ausscheidet, gilt folgende Regelung:

- Bei Ablauf des Geschäftsjahres, innerhalb dessen das Vorstandsmitglied ausgeschieden ist, wird zunächst festgestellt, ob im Hinblick auf den EBIT des SNP-Konzerns mindestens eine 80%-ige bzw. im Rahmen des neuen Dienstvertrages mindestens eine 70%-ige Zielerreichung erfolgt ist, so dass dem Grunde nach ein Bonus-Anspruch besteht.
- Sofern dies der Fall ist, wird der dem Grunde nach bestehende Bonus-Anspruch an das unter-

jährig ausgeschiedene Vorstandsmitglied in zeitanteiliger Höhe bis zum Datum seines Ausscheidens ermittelt.

- Der nach diesem Verfahren festgestellte Bonus-Betrag ist sodann im März des darauffolgenden Jahres an das ausgeschiedene Vorstandsmitglied zu zahlen.

Die vorstehenden Regelungen gelten nicht, sofern aus Anlass des Ausscheidens des Vorstandsmitglieds in einer Aufhebungsvereinbarung eine abschließende Regelung der Vergütungsansprüche erfolgt, durch welche auch ein etwaiger Bonus-Anspruch des Vorstandsmitglieds erfasst wird.

## Vorstandsvergütung im Geschäftsjahr 2011

Die den Vorstandsmitgliedern im Geschäftsjahr 2011 gewährte Gesamtvergütung beläuft sich auf insgesamt 899.698,59 €. Einzelheiten der Vergütung des Vorstands im Geschäftsjahr 2011 ergeben sich in individualisierter Form aus der nachfolgenden Tabelle:

|                                  |                      | <b>Grundgehalt</b><br>€     | <b>Variables Gehalt</b><br>€ | <b>Einmalzahlungen</b><br>€         | <b>Summe I</b><br>€     |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Dr. Andreas Schneider-Neureither | 1.1.2011-31.12.2011  | 159.996,00                  | 111.800,00                   | 0,00                                | 271.796,00              |
| Andrew Watson                    | 11.7.2011-31.12.2011 | 92.808,96                   | 60.750,00                    | 60.000,00                           | 213.558,96              |
| Petra Neureither                 | 1.1.2011-19.5.2011   | 50.225,73                   | 0,00                         | 307.300,10                          | 357.525,83              |
| <b>Summe</b>                     |                      | <b>303.030,69</b>           | <b>172.550,00</b>            | <b>367.300,10</b>                   | <b>842.880,79</b>       |
|                                  |                      | <b>Sachbezüge</b><br>€      | <b>Pensionskasse</b><br>€    | <b>Versicherungsleistungen</b><br>€ | <b>Summe II</b><br>€    |
| Dr. Andreas Schneider-Neureither | 1.1.2011-31.12.2011  | 22.040,04                   | 9.564,81                     | 4.180,95                            | 35.785,80               |
| Andrew Watson                    | 11.7.2011-31.12.2011 | 7.720,05                    | 0,00                         | 3.545,38                            | 11.265,43               |
| Petra Neureither                 | 1.1.2011-19.5.2011   | 5.032,29                    | 0,00                         | 574,41                              | 5.606,70                |
| <b>Summe</b>                     |                      | <b>34.792,38</b>            | <b>9.564,81</b>              | <b>8.300,74</b>                     | <b>52.657,93</b>        |
|                                  |                      | <b>Sonstige Bezüge</b><br>€ | <b>Summe I</b><br>€          | <b>Summe II</b><br>€                | <b>Gesamtsumme</b><br>€ |
| Dr. Andreas Schneider-Neureither | 1.1.2011-31.12.2011  | 0,00                        | 271.796,00                   | 35.785,80                           | 307.581,80              |
| Andrew Watson                    | 11.7.2011-31.12.2011 | 0,00                        | 213.558,96                   | 11.265,43                           | 224.824,39              |
| Petra Neureither                 | 1.1.2011-19.5.2011   | 4.159,87                    | 357.525,83                   | 5.606,70                            | 367.292,40              |
| <b>Summe</b>                     |                      | <b>4.159,87</b>             | <b>842.880,79</b>            | <b>52.657,93</b>                    | <b>899.698,59</b>       |

Zusätzlich zu den allgemeinen Versicherungsleistungen und Pensionskassenzusagen hat die Gesellschaft zu Gunsten der Vorstandsmitglieder eine Directors and Officers (D&O)-Haftpflichtversicherung abgeschlossen. Die jährliche Versicherungsprämie in Höhe von 7.021,00 € (5.900,00 € zuzüglich 19% Versicherungssteuer) umfasst auch die D&O-Versicherung der Aufsichtsratsmitglieder. Eine auf den Tätigkeitszeitraum anteilige Versicherungsprämie pro Person ist in der Tabelle in den Versicherungsleistungen enthalten.

#### Vorschüsse oder Kredite an Vorstandsmitglieder oder zugunsten dieser Personen eingegangene Haftungsverhältnisse

Im Geschäftsjahr 2011 wurde dem Vorstandsvorsitzenden Herrn Dr. Andreas Schneider-Neureither ein Vorschuss für Reisekosten in Höhe von 4.000,00 € gewährt. Darüber hinaus wurden keinem der Vorstände ein Darlehen, Kredit oder Vorschuss gewährt. Des Weiteren ging die SNP AG auch keine Haftungsverhältnisse zugunsten von Vorstandsmitgliedern im Berichtsjahr ein.

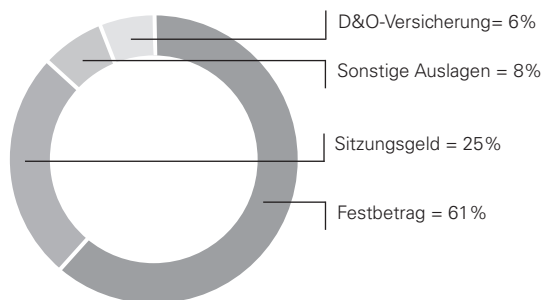
#### Rückstellungen für Pensionszusagen gegenüber Vorstandsmitgliedern

Für die Pensionszusagen gegenüber Herrn Dr. Andreas Schneider-Neureither und Frau Petra Neureither hat die SNP AG Pensionsrückstellungen gemäß IFRS in Höhe von 74 T€ (i. Vj. 81 T€) gebildet. Für die Pensionsverpflichtungen wurde eine Rückdeckungsversicherung abgeschlossen.

#### Grundzüge des Vergütungssystems für den Aufsichtsrat

Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder orientiert sich an der Verantwortung und dem Tätigkeitsumfang der Aufsichtsratsmitglieder. Sie setzt sich nach § 6 Abs. 20 der Satzung aus einer festen jährlichen Vergütung, dem Sitzungsgeld und dem Ersatz nachgewiesener erforderlicher Auslagen zusammen. Eine erfolgsbezogene Komponente

der Vergütung existiert nicht. Da das kontinuierliche Firmenwachstum auch den Arbeitsaufwand für die Aufsichtsratsmitglieder deutlich erhöht hat, wurde im Rahmen der 10. ordentlichen Hauptversammlung am 20. Mai 2010 die Aufsichtsratsvergütung neu festgesetzt. Seit dem Geschäftsjahr 2010 erhalten die Mitglieder des Aufsichtsrats für ihre Tätigkeit neben der Erstattung ihrer Auslagen und einem Sitzungsgeld von 1.000,00 € je Aufsichtsratssitzung einen Festbetrag in Höhe von 10.000,00 € je Geschäftsjahr. Entsprechend der Maßgabe des Deutschen Corporate Governance erhält der Vorsitzende das Doppelte, sein Stellvertreter das Eineinhalbfache dieses Betrages. Zusätzlich wurden die Mitglieder des Aufsichtsrats hinsichtlich ihrer Aufgabenwahrnehmung in die Deckung einer von der Gesellschaft abgeschlossenen Directors and Officers (D&O)-Vermögensschadenhaftpflichtversicherung mit einer Deckungssumme von 5.000.000,00 € je Aufsichtsratsmitglied einbezogen. Daraus ergibt sich die Zusammensetzung der Vergütung des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2011 in aggregierter Form wie folgt:



## Aufsichtsratsvergütung im Geschäftsjahr 2011

Die den Aufsichtsratsmitgliedern im Geschäftsjahr 2011 gewährte Gesamtvergütung beläuft sich auf insgesamt 71.259,73 €. Es bestanden keine Darlehensforderungen gegenüber Mitgliedern des Aufsichtsrats. Die nachfolgende Tabelle stellt die Änderungen in der Zusammensetzung des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2011 und die individuellen Bezüge je Aufsichtsrat dar:

| Aufsichtsratsmitglied  | Zeitraum                 | Festbetrag<br>€  | Sitzungsgeld<br>€ | Summe I<br>€     |
|--|--------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| <b>Thomas Volk</b> (Vorsitzender)  | 19.5.2011-<br>31.12.2011 | 12.278,00        | 3.000,00          | 15.278,00        |
| <b>Dr. Michael R. Drill</b> (Stellvertretender<br>Vorsitzender)                      | 4.4.2011-<br>31.12.2011  | 11.700,00        | 4.000,00          | 15.700,00        |
| <b>Klaus Weinman</b> (Mitglied des Aufsichtsrates)                                   | 26.4.2011-<br>31.12.2011 | 6.750,00         | 3.000,00          | 9.750,00         |
| <b>Dr. Thomas Heidel</b> (Mitglied des Aufsichtsrates vom 4. April bis 19. Mai 2011) | 4.4.2011-<br>19.5.2011   | 1.250,00         | 1.000,00          | 2.250,00         |
| <b>Dieter Matheis</b> (Vorsitzender bis 6. April 2011)                               | 1.1.2011-<br>6.4.2011    | 5.300,00         | 3.000,00          | 8.300,00         |
| <b>Martin Boll</b> (Stellvertretender Vorsitzender bis 31. März 2011)                | 1.1.2011-<br>31.3.2011   | 3.750,00         | 2.000,00          | 5.750,00         |
| <b>Rainer Kaiser</b> (Mitglied des Aufsichtsrates bis 31. März 2011)                 | 1.1.2011-<br>31.3.2011   | 2.500,00         | 2.000,00          | 4.500,00         |
| <b>Summe</b>   |                          | <b>43.528,00</b> | <b>18.000,00</b>  | <b>61.528,00</b> |

| Aufsichtsratsmitglied  | Summe I<br>€     | Sonstige Auslagen<br>€ | D&O-Versicherung<br>€ | Gesamtvergütung<br>€ |
|--|------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Thomas Volk</b> (Vorsitzender)  | 15.278,00        | 272,92                 | 913,27                | 16.464,19            |
| <b>Dr. Michael R. Drill</b> (Stellvertretender<br>Vorsitzender)                      | 15.700,00        | 284,43                 | 1.099,23              | 17.083,66            |
| <b>Klaus Weinman</b> (Mitglied des Aufsichtsrates)                                   | 9.750,00         | 139,00                 | 1.008,31              | 10.897,31            |
| <b>Dr. Thomas Heidel</b> (Mitglied des Aufsichtsrates vom 4. April bis 19. Mai 2011) | 2.250,00         | 674,32                 | 185,96                | 3.110,28             |
| <b>Dieter Matheis</b> (Vorsitzender bis 6. April 2011)                               | 8.300,00         | 4.022,00               | 388,45                | 12.710,45            |
| <b>Martin Boll</b> (Stellvertretender Vorsitzender bis 31. März 2011)                | 5.750,00         | 0,00                   | 371,92                | 6.121,92             |
| <b>Rainer Kaiser</b> (Mitglied des Aufsichtsrates bis 31. März 2011)                 | 4.500,00         | 0,00                   | 371,92                | 4.871,92             |
| <b>Summe</b>   | <b>61.528,00</b> | <b>5.392,67</b>        | <b>4.339,06</b>       | <b>71.259,73</b>     |

Die Gesellschaft hat zu Gunsten der Aufsichtsratsmitglieder eine Directors and Officers (D&O) Haftpflichtversicherung abgeschlossen. Die jährliche Versicherungsprämie in Höhe von 7.021,00 € (5.900,00 € zuzüglich 19% Versicherungssteuer) umfasst auch die D&O-Versicherung der Vorstandsmitglieder. Eine auf den Tätigkeitszeitraum anteilige Versicherungsprämie pro Person ist in der Tabelle dargestellt.

Der Aufsichtsratsvorsitzende Herr Thomas Volk hat im abgelaufenen Geschäftsjahr aufgrund eines Beratungsvertrags vom 6. Juni 2011, dem der Aufsichtsrat der SNP AG am selben Tag zugestimmt hatte, Beratungsleistungen für die SNP AG erbracht. Für die erbrachten Beratungsleistungen hat Herr Volk im Geschäftsjahr 2011 eine Vergütung in Höhe von insgesamt 16,5 T€ zuzüglich Umsatzsteuer erhalten.

### **Erklärung zur Unternehmensführung nach §289a HGB**

Die Erklärung zur Unternehmensführung nach §289a des Handelsgesetzbuchs umfasst die Entsprechenserklärung gemäß §161 des Aktiengesetzes („Entsprechenserklärung“), relevante Angaben zu Unternehmensführungspraktiken, eine Beschreibung der Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat sowie Zusammensetzung und Arbeitsweise von deren Ausschüssen.

Der Corporate Governance Bericht auf den Seiten 32ff. des Geschäftsberichts enthält die Erklärung zur Unternehmensführung. Der Corporate Governance Bericht steht auch im Internet unter [www.snp-ag.com](http://www.snp-ag.com) unter der Rubrik Investor Relations/Corporate Governance zur Verfügung.

## Nachtragsbericht

Der Vorstand der SNP AG hat am 20. Februar 2012 beschlossen, das im August 2011 begonnene und damals auf zunächst 4.000 Stückaktien begrenzte Aktienrückkaufprogramm fortzusetzen. Es sollen nun bis zu 4.000 weitere Stückaktien der Gesellschaft über die Börse erworben werden, das entspricht weiteren bis zu ca. 0,35% des Grundkapitals der Gesellschaft und - auf Basis des XETRA-Schlusskurses vom 17. Februar 2012 - einem Rückkaufvolumen (ohne Erwerbsnebenkosten) von bis zu ca. 242.000 €. Der Aktienrückkauf begann am 21. Februar 2012 und ist auf 12 Monate zeitlich befristet.

Nach Ende des Geschäftsjahres bis zur Fertigstellung des Berichts traten keine weiteren besonderen Ereignisse auf, die für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung sind.

Heidelberg, 8. März 2012

**Der Vorstand**