

CORPORATE GOVERNANCE Bericht

für das Geschäftsjahr 2017 gem. § 243b UGB sowie § 267a UGB (Konsolidierter Corporate Governance Bericht) *)

ALLGEMEINES

Der vorliegende Bericht erläutert die im Hinblick auf die Finanzgebarung und gegenüber Aktionären implementierten Strukturen, Prozesse und Regeln, denen die Linz Textil Holding AG im Bereich Corporate Governance folgt. Gleichzeitig enthält der Bericht auch die Inhalte des konsolidierten Corporate Governance Berichtes für die Unternehmensgruppe.

Als börsennotierte Aktiengesellschaft mit Firmensitz in Österreich ergibt sich der Geschäftsrahmen für Corporate Governance aus dem österreichischen Recht, der Satzung und den Geschäftsordnungen für die Organe der Gesellschaft. Unsere Aktien werden im Standard Market Auction-Markt der Wiener Börse gehandelt.

Der in Österreich allgemein anerkannte Corporate Governance Kodex ist der vom österreichischen Arbeitskreis für Corporate Governance herausgegebene „Österreichische Corporate Governance Kodex“.

Der genannte Corporate Governance Kodex kann unter <http://www.corporate-governance.at/> im Internet angefordert und abgerufen werden.

Die Linz Textil Holding AG und ihre Konzernunternehmen bekennen sich seit jeher zu einer verantwortungsvollen und auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Unternehmensführung. Traditionsgemäß bildet die langfristige Sicherung des Unternehmensbestandes aus eigener Kraft das vorrangigste Ziel der Unternehmensleitung. Die an Langfristigkeit und Nachhaltigkeit orientierte Unternehmensstrategie setzt sich unverändert auf unbestimmte Zeit fort. Beim Agieren in einem volatilen und von Herausforderungen gezeichnetem Marktumfeld hat sich diese Grundhaltung besonders bewährt.

Die durch den Corporate Governance Kodex vorgegebenen Leitlinien zur Unternehmensführung wurden somit bereits im Laufe des langjährigen Bestehens der Unternehmensgruppe implementiert und in die Unternehmenskultur integriert ohne sich dabei formal auf einen solchen Kodex zu beziehen. Die auf gesetzlichen Bestimmungen beruhenden L-Regeln (Legal Requirement) des Corporate Governance Kodex werden eingehalten und umgesetzt. Soweit die übrigen Bestimmungen und Regeln des Corporate Governance Kodex für die Unternehmensgruppe anwendbar und angemessen sind, werden diese auch implementiert und bilden einen wichtigen Bestandteil bei der Wahrnehmung von Führungsverantwortung.

Die Unternehmensleitung der Linz Textil Holding AG evaluiert in regelmäßigen Abständen die implementierten Strukturen, wobei im Jahr 2017 der Schwerpunkt auf der Ausarbeitung eines schriftlichen Verhaltenskodex gelegen ist.

*) Die in Folge dargestellten Grundsätze gelten – soweit anwendbar – auch für die in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen.

ORGANE DER GESELLSCHAFT

Zusammensetzung des Vorstandes

Gemäß Satzung der Gesellschaft wird die Anzahl der Vorstandsmitglieder vom Aufsichtsrat festgelegt. Derzeit besteht der Vorstand aus zwei Mitgliedern. Folgende Personen waren im abgelaufenen Geschäftsjahr Mitglied des Vorstandes:

| Name | Erstbestellung | Ende der Funktionsperiode |
|---|---|---------------------------|
| Hermann Wiesinger, MBA, MBA Mitglied, geb. 1971 | Aufsichtsratsbeschluss vom 25.11.2016 mit Wirkung ab 01.02.2017 | 31.12.2020 |
| Ing. Manfred Kern Mitglied, geb. 1952 | Aufsichtsratsbeschluss vom 11.05.2016 mit Wirkung ab 01.07.2016 | 12.04.2018 |
| Mag. Otmar Zeindlinger Mitglied, geb. 1967 | Aufsichtsratsbeschluss vom 25.11.2016 mit Wirkung ab 01.01.2017 | 31.01.2017 |

Weder Herr Wiesinger noch Herr Ing. Kern haben Aufsichtsratsmandate in anderen in- und ausländischen Gesellschaften inne.

Hermann Wiesinger ist als kaufmännischer Vorstand und Sprecher des Vorstands für folgende Verantwortungsbereiche zuständig:

- Controlling, Finanz- und Rechnungswesen
- Personal
- Administration und Organisation
- IT
- Recht und Compliance
- Investor Relations und Finanzberichterstattung
- Finanzimmobilien
- Beteiligungscontrolling
- Facility Management

Ing. Manfred Kern verantwortet als technischer Vorstand insbesondere folgende Bereiche:

- Produktion und Technik
- Forschung und Entwicklung
- Vertrieb und Marketing
- Einkauf und Logistik

Für die Auswahl der Vorstandsmitglieder werden derzeit keine speziellen Nachhaltigkeitskriterien herangezogen. Durch die stabile Kernaktionärsstruktur ist aber gewährleistet, dass nachhaltig Aspekte in diesem Gremium Beachtung finden.

Im Vorstand sind derzeit keine Frauen vertreten. Auf Ebene der anderen Konzernunternehmen liegt die kaufmännische Geschäftsführung der kroatischen Tochtergesellschaft in weiblicher Hand. Gerade die kroatische Tochtergesellschaft hat durch umfangreiche Investitionsmaßnahmen im Jahr 2017 an Bedeutung gewonnen. Weitere weibliche Führungskräfte sind als Abteilungsleiterinnen in verschiedenen Unternehmen der Gruppe tätig und tragen in verantwortungsvollen Positionen maßgeblich zur Entwicklung bei. Der Vorstand verfolgt das Ziel, den Anteil weiblicher Führungskräfte zu erhöhen. Soweit es sich um Führungspositionen in der Produktion handelt, ist das Potential an weiblichen Technikern jedoch quantitativ begrenzt.

Zusammensetzung des Aufsichtsrates

Entsprechend der Satzung besteht der Aufsichtsrat aus mindestens drei Mitgliedern, die von der Hauptversammlung bestellt werden. Die Aufsichtsratsmitglieder des abgelaufenen Geschäftsjahres waren:

| Name | Erstbestellung | Ende der Funktionsperiode |
|---|----------------|---|
| Mag. Reinhard Leitner Vorsitzender bis 09.03.2017, geb. 1953 | 27.04.2001 | durch Zurücklegung der Funktion mit Wirkung vom 09.03.2017 aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden |
| Mag. Anton Schneider Stellvertreter des Vorsitzenden bis 09.03.2017 Vorsitzender vom 09.03.2017 bis 02.11.2017 geb. 1951 | 27.04.2006 | durch Zurücklegung der Funktion mit Wirkung vom 02.11.2017 aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden |
| Dr. Andreas Gassner geb. 1942 | 21.07.1982 | durch Zurücklegung der Funktion mit Wirkung vom 10.05.2017 aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden |
| Dr. Günther Grassner Stellvertreter des Vorsitzenden 09.03. - 03.11.2017 Vorsitzender ab 03.11.2017 geb. 1955 | 23.05.2013 | Hauptversammlung 2021 |
| Mag. Johanna Katharina Jetschgo geb. 1987 | 10.05.2017 | Hauptversammlung 2022 |
| Dr. Michael Schneditz-Bolfras 2. Stellvertreter des Vorsitzenden ab 10.05.2017 1. Stellvertreter des Vorsitzenden ab 08.11.2017 geb. 1955 | 10.05.2017 | Hauptversammlung 2022 |
| Mag. Barbara Lehner 2. Stellvertreterin des Vorsitzenden ab 08.11.2017 geb. 1966 | 12.10.2017 | Hauptversammlung 2022 |
| Dr. Dionys Lehner geb. 1942 | 10.05.2017 | durch Zurücklegung der Funktion mit Wirkung vom 12.10.2017 aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden |

Die Mitglieder des Aufsichtsrates sind gleichzeitig auch Aufsichtsräte bei der Linz Textil Gesellschaft m.b.H., welche eine 100%ige Tochtergesellschaft der Linz Textil Holding AG ist.

Mit Ausnahme von Herrn Dr. Günther Grassner, der im Aufsichtsrat der Swietelsky Baugesellschaft mbH vertreten ist, liegen keine weiteren Aufsichtsratsmandate der anderen Mitglieder vor.

Bei der Auswahl der Mitglieder des Aufsichtsrates stehen fachliche Qualifikation und persönliche Kompetenz im Vordergrund. Darüber hinaus werden aber auch Aspekte der Diversität, der Vertretung beider Geschlechter und der Altersstruktur bestmöglich berücksichtigt. Dem Aufsichtsrat gehören in der derzeitigen Zusammensetzung zwei Frauen an. Dies entspricht einem Frauenanteil von 50%, der deutlich über dem Schnitt anderer österreichischer Unternehmen liegt. Die Mitglieder des Aufsichtsrats sind zum Berichtstag zwischen 30 und 63 Jahre alt.

**OFFENLEGUNG VON
INFORMATIONEN
ÜBER DIE VERGÜTUNG
VON VORSTAND UND
AUFSICHTSRAT**

Der Vergütungsbericht erläutert die Höhe und Struktur der Vorstands- und Aufsichtsratsvergütungen der Linz Textil Holding AG.

Die Vorstandsvergütungen (inkl. Sachbezug) betragen im Geschäftsjahr 2017 insgesamt EUR 345.079 (2016: TEUR 463) und teilen sich wie folgt auf:

- Hermann Wiesinger: EUR 153.263,57
- Ing. Manfred Kern: EUR 191.815,80
- Mag. Otmar Zeindlinger: für die kurzfristige Übernahme des Vorstandsmandates hat Herr Zeindlinger keine gesonderte Vergütung erhalten.

Die Vergütungen beinhalten ausschließlich fixe Bestandteile. Variable Vergütungen sind im Rahmen des Anstellungsvertrages mit Herrn Wiesinger grundsätzlich vorgesehen, kamen aber im Jahr 2017 noch nicht zur Anwendung.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates haben für das Jahr 2017 insgesamt Vergütungen in Höhe von TEUR 46 (2016: TEUR 25) erhalten.

ARBEITSWEISE DES VORSTANDS UND DES AUFSICHTSRATES

Vorstand

Der Vorstand leitet die Gesellschaft und führt eigenverantwortlich deren Geschäfte. Oberstes Ziel der Unternehmensführung ist die langfristige sowie nachhaltige Sicherung der Unternehmensexistenz. In der täglichen Praxis der Unternehmensführung zählen Kollegialität, Offenheit und kurze Entscheidungswege zu den wesentlichen Führungsprinzipien. Eine konstante und aufmerksame Betrachtung des Unternehmensumfeldes erlaubt ein frühzeitiges und rasches Reagieren auf sich ändernde Rahmenbedingungen, so dass der Vorstand zeitgerecht jene Maßnahmen setzen kann, die eine nachhaltige Unternehmensentwicklung sicherstellen.

Aufsichtsrat

Die Überwachung und Kontrolle der Geschäftsführung erfolgt durch den Aufsichtsrat. Im Geschäftsjahr 2017 befasst sich der Aufsichtsrat in vier turnusmäßigen Sitzungen und einer a. o. Aufsichtsratssitzung im Oktober mit der wirtschaftlichen Lage und der operativen sowie strategischen Entwicklung des Unternehmens und seiner Geschäftsbereiche. Darüber hinaus hat sich der Aufsichtsrat auch zwischen den Sitzungen laufend mit den für die Unternehmensgruppe im Jahr 2017 wesentlichen Sonderthemen (Investitionen in Kroatien, Schließung Spinnerei Linz, aktienrechtliche Sonderprüfung, personelle Veränderungen in den Organen, Vorbereitung der außerordentlichen Hauptversammlung) befasst.

Die Zusammenarbeit zwischen Vorstand und Aufsichtsrat ist durch eine offene Kommunikation und ständigen Informationsaustausch gekennzeichnet. Geschäftsvorgänge, die für die Leitung des Unternehmens von wesentlicher Bedeutung sind, werden vom Vorstand auch zwischen den Sitzungen unverzüglich an den Aufsichtsrat berichtet. Dies ermöglicht dem Aufsichtsrat eine effektive Wahrnehmung seiner Kontroll- und Beratungsfunktion.

Prüfungsausschuss des Aufsichtsrates

Der Prüfungsausschuss hat die im Aktiengesetz definierten Aufgaben wahrgenommen und im Geschäftsjahr 2017 zwei Ausschusssitzungen abgehalten. Schwerpunktmäßig hat sich der Prüfungsausschuss mit der Überwachung des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems, der Prüfung des Jahres- und Konzernabschlusses sowie der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses auseinandergesetzt.

Darüber hinaus hat sich der Prüfungsausschuss mit der erstmalig zu erstellenden Nichtfinanziellen Berichterstattung auseinandergesetzt. Die Unabhängigkeit des Abschlussprüfers sowie die Genehmigung zulässiger Nichtprüfungsleistungen bildete einen weiteren Schwerpunkt der Tätigkeit des Prüfungsausschusses.

Der Prüfungsausschuss setzt sich aus den folgenden Mitgliedern zusammen:

- Mag. Reinhart Leitner, Vorsitzender und Finanzexperte (bis 9.3.2017)
- Mag. Anton Schneider, Mitglied bzw. ab 9.3.2017 Vorsitzender und Finanzexperte, am 6.10.2017 ausgeschieden.
- Dr. Günther Grassner, Mitglied seit 9.3.2017, seit 6.10.2017 Vorsitzender u. Finanzexperte
- Mag. Katharina Johanna Jetschgo, Mitglied seit 6.10.2017

Personalausschuss des Aufsichtsrates

Der Personalausschuss hat sich in seinen regelmäßigen Sitzungen im Jahr 2017 mit folgenden Themen befasst:

- Bestellung eines Geschäftsbereichsleiters
- Vertragsverlängerung eines Geschäftsführers im Konzern

Der Personalausschuss setzt sich aus den folgenden Mitgliedern zusammen:

- Mag. Reinhart Leitner, Vorsitzender (bis 9.3.2017)
- Mag. Anton Schneider, Mitglied bzw. ab 9.3.2017 Vorsitzender, am 6.10.2017 ausgeschieden.
- Dr. Günther Grassner, Mitglied seit 9.3.2017, seit 6.10.2017 Vorsitzender
- Mag. Barbara Lehner, Mitglied seit 6.10.2017

**COMPLIANCE
BEI DER LINZ TEXTIL**

Linz Textil ist ein international tätiges Unternehmen in der Textilbranche. Als verlässlicher Partner tragen wir folglich auch Verantwortung im Umgang mit unseren Kunden, Lieferanten und Mitarbeitern. Der im November 2017 vom Vorstand ausgearbeitete Verhaltenskodex führt erstmals unsere wichtigen Grundregeln und Prinzipien in einem Dokument zusammen, die für uns schon heute Gültigkeit haben und auch in Zukunft verbindlich sind.

Als grundlegende Verhaltensvorgabe für die Unternehmensleitung, alle Führungskräfte sowie alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter wird dabei die Einhaltung der gesetzlichen Normen und behördlichen Vorschriften festgelegt. Im Verhaltenskodex werden Leitlinien vorgegeben, die sich insbesondere auf folgende Aspekte beziehen:

- Einhaltung von Gesetzen und sonstigen externen und internen Vorschriften
- Kapitalmarktvorschriften
- Fairer Wettbewerb
- Korruption/Bestechung
- Interessenskonflikte
- Vermögensgegenstände und Ressourcen
- Respekt und Integrität
- Verbot von Kinderarbeit
- Vermeidung von Gefahren für Mensch und Umwelt
- Spenden
- Unternehmenskommunikation
- Datenschutz und Informationssicherheit
- Umsetzung und Ansprechpartner

Linz, am 10. April 2018
Der Vorstand



Hermann Wiesinger, MBA, MBA
Mitglied



Ing. Manfred Kern
Mitglied