

# 21

**Geschäftsbericht**  
We Enable Energy

**vonRoll**

## Key Facts

**75,9%**  
Eigenkapitalquote

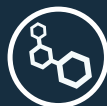
**21,9 Millionen**  
Betriebsergebnis (EBIT)

**30,8 Millionen**  
Gruppenergebnis nach  
Steuern (EAT)



CHF **218,6** Millionen  
Nettoerlöse

### Produktportfolio



Verbund-  
werkstoffe



Harze und  
Lacke



Elektrische  
Isoliermaterialien



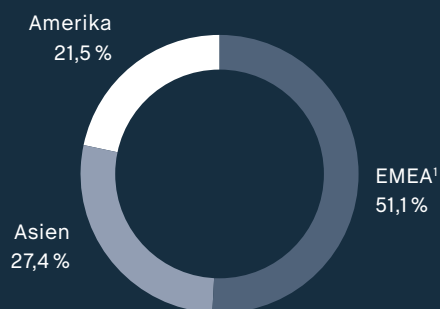
Drähte

# **vonRoll**

Weltweit führender Hersteller für elektrische und thermische Isolationssysteme sowie für hochentwickelte Verbundwerkstoffe in zahlreichen industriellen Anwendungen

### Umsatzsplit nach Regionen

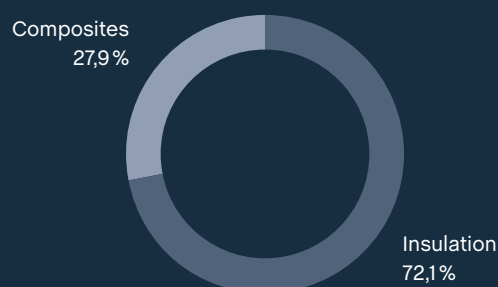
Anteil am Gesamtumsatz



<sup>1</sup> Europa, Mittlerer Osten und Afrika

### Umsatzsplit nach Segmenten

Anteil am Gesamtumsatz



**2**  
Standorte  
Nordamerika

**1**  
Standort  
Südamerika

**6**  
Standorte  
Europa

**4**  
Standorte  
Asien



Vertrieb in über

**80 Ländern**



rund **1000**  
Mitarbeiter

## Von Roll im Jahr 2021 | 2

|                         |    |
|-------------------------|----|
| Aktionärsbrief          | 2  |
| Geschäftsentwicklung    | 4  |
| Neue Geschäftsfelder    | 9  |
| Von Roll Innovation Lab | 10 |

## Corporate Governance | 13

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Konzernstruktur und Aktionariat             | 13 |
| Kapitalstruktur                             | 13 |
| Verwaltungsrat                              | 17 |
| Konzernleitung                              | 25 |
| Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen | 26 |
| Mitwirkungsrechte der Aktionäre             | 27 |
| Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen        | 28 |
| Revisionsstelle                             | 28 |
| Informationspolitik                         | 29 |
| Handelssperrzeiten                          | 29 |

## Vergütungsbericht | 30

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Philosophie und Grundsätze der Vergütung    | 30 |
| Vergütung im Geschäftsjahr                  | 33 |
| Bericht zur Prüfung des Vergütungsberichtes | 36 |

## Finanzbericht | 37

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| <b>Konsolidierte Jahresrechnung</b>                             |    |
| Konsolidierte Erfolgsrechnung                                   | 38 |
| Konsolidierte Bilanz                                            | 39 |
| Konsolidierte Geldflussrechnung                                 | 40 |
| Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals                    | 41 |
| Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung                        | 42 |
| Bericht zur Prüfung der Konzernrechnung                         | 69 |
| <b>Handelsrechtliche Jahresrechnung der Von Roll Holding AG</b> |    |
| Erfolgsrechnung                                                 | 72 |
| Bilanz                                                          | 73 |
| Anhang zur Jahresrechnung                                       | 74 |
| Zuweisung des Bilanzergebnisses                                 | 80 |
| Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung                          | 81 |

## Glossar | 84

## Sehr geehrte Aktionärinnen, sehr geehrte Aktionäre

Das zurückliegende Geschäftsjahr war erneut durch das globale Pandemiegeschehen bestimmt. Auch wenn sich die weltweiten Märkte mittlerweile besser auf die pandemischen Beeinträchtigungen eingestellt haben, führten wiederkehrende Infektionswellen, empfindliche Störungen der Lieferketten sowie der sprunghafte Anstieg bei Rohstoffpreisen zu erheblichen Herausforderungen.

Von Roll konnte sich in diesem Umfeld gut behaupten. Um unsere Lieferfähigkeit sicherzustellen, haben wir bereits frühzeitig und gezielt unsere Vorratsbestände erhöht. Gleichzeitig konnten wir die massiv gestiegenen Rohstoff- und Logistikkosten in periodischen Abständen überwiegend an den Markt weiterreichen.

Die Nettoerlöse lagen für das Geschäftsjahr 2021 bei CHF 218,6 Millionen (2020: CHF 212,2 Millionen). Vor Währungseffekten und unter Berücksichtigung der Veränderungen im Konsolidierungskreis resultiert ein organisches Umsatzwachstum in Höhe von CHF 24,3 Millionen (+12,5%) gegenüber dem Vorjahr. Der um 19,2% auf CHF 234,8 Millionen gestiegene Bestelleingang hätte einen noch höheren Umsatzzuwachs erlaubt, welcher jedoch durch einen Brand in unserem Schweizer Produktionswerk vereitelt wurde.

Das Betriebsergebnis (EBIT) betrug CHF 21,9 Millionen, nachdem im Vorjahreszeitraum noch ein Verlust in Höhe von CHF -16,6 Millionen ausgewiesen worden war. Hierin enthalten sind unter anderem einmalige sonstige betriebliche Erträge aus der Veräusserung von Liegenschaften sowie Versicherungsleistungen im Rahmen der Regulierung des Brandschadens.

Als Schwerpunkte des abgelaufenen Geschäftsjahres sind hervorzuheben:

- » Verkauf zukünftig nicht mehr benötigter Liegenschaften in Breitenbach, Schweiz
- » Serienstart für unser neu entwickeltes Isoliersystem für Grossgeneratoren in den aktuell grössten Offshore-Windrädern der Welt
- » Entwicklungskooperation mit einem der führenden europäischen Flugzeugwerke zur Qualifizierung unserer innovativen Lamine für die Ausstattung von Innenkabinen
- » Vollständig überarbeiteter und modernisierter Internetauftritt

Mit dem Verkauf von Teilflächen an unserem Produktionsstandort in der Schweiz konnten wir zu Jahresbeginn eine günstige Gelegenheit ergreifen, um die seit vielen Jahren ungenutzten Flächen und Gebäude gewinnbringend zu veräussern. Neben dem hiermit erzielten Liquiditätszufluss in Höhe von CHF 25 Millionen entfällt zukünftig der damit verbundene zeit- und kostenintensive Verwaltungsaufwand.

Im Rahmen der Markteinführung der weltgrössten Offshore-Windanlagen mit einer Kapazität von über 15 MW kommt unser neues Isoliersystem Samicabond® Plus erfolgreich zur Anwendung. Damit sehen wir uns im rasant wachsenden Markt für Offshore-Grossanlagen gut positioniert.



Unser neu entwickeltes Harzsystem ist der Ursprung einer neuen Produktfamilie für die Ausstattung von Innenkabinen in Flugzeugen. Für die Qualifizierung und Markteinführung haben wir einen exklusiven Kooperationsvertrag mit einem der führenden Flugzeugwerke in Europa geschlossen. Erste relevante Umsätze erwarten wir bereits ab Frühjahr 2023.

Der vollständig überarbeitete und modernisierte Internetauftritt bietet nun eine klare Übersicht zu unseren aktuellen Tätigkeiten und strategischen Schwerpunkten. Er richtet sich nicht nur an potenzielle Kunden und Investoren, sondern insbesondere auch an neue Talente im Rahmen des Personal Recruiting.

Neben dem gezielten Ausbau unseres operativen Geschäftes suchen wir auch weiterhin laufend nach geeigneten Übernahmезielen. Aufgrund des allgemein hohen Investitionsdrucks sind die Preisvorstellungen für potenzielle Übernahmekandidaten jedoch in den meisten Fällen wirtschaftlich nicht attraktiv. Wir werden

deshalb in den kommenden Monaten ebenfalls Konsolidierungsmöglichkeiten in unseren Kernmärkten prüfen und aktiv verfolgen.

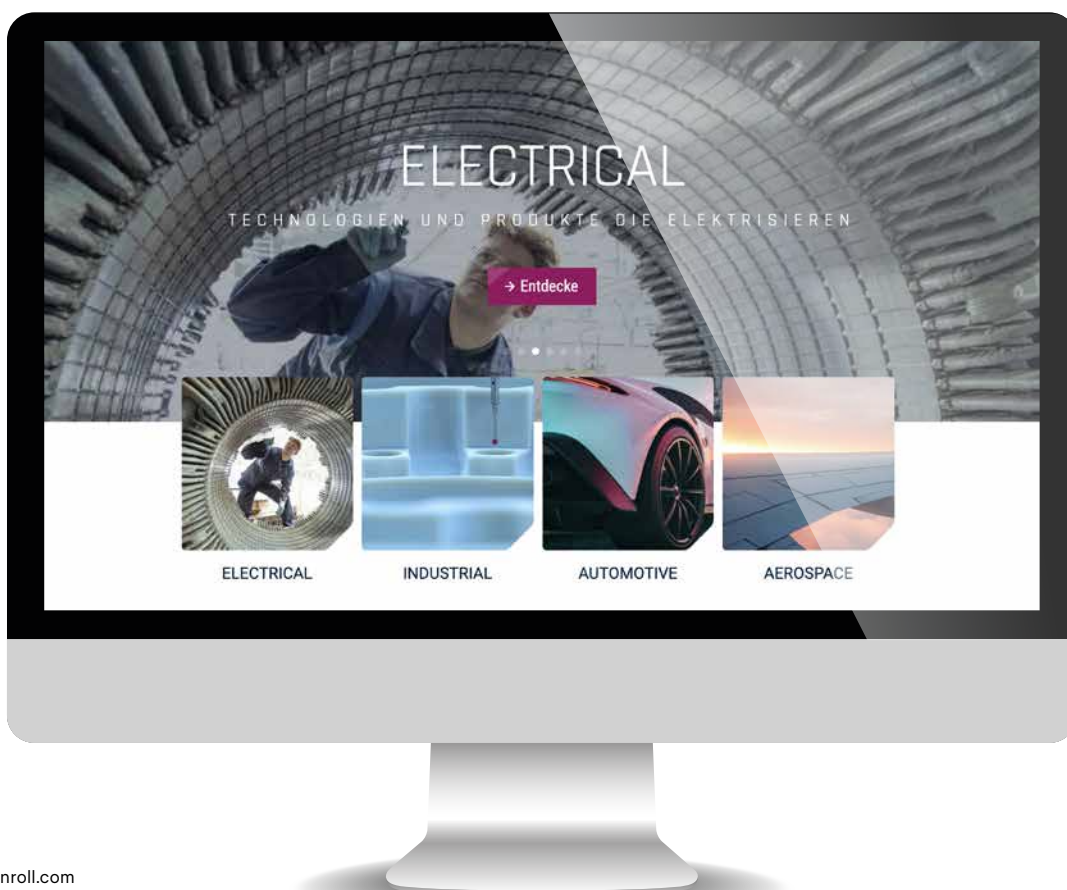
Im Namen des Verwaltungsrates und der Konzernleitung danken wir unseren Aktionärinnen und Aktionären für ihr Vertrauen und unseren Geschäftspartnern für die erfolgreiche Zusammenarbeit. Gleichfalls möchten wir uns auch in diesem Jahr bei unseren weltweit rund 1000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihr hohes Engagement und ihre Loyalität zu Von Roll bedanken.

Breitenbach, im März 2022

*P. Kalantzis* *Ch. Hennerkes*

Dr. Peter Kalantzis  
Präsident des  
Verwaltungsrates

Dr. Christian Hennerkes  
Chief Executive Officer



www.vonroll.com

## Geschäftsentwicklung

Im Geschäftsjahr 2021 erzielte Von Roll einen Umsatz in Höhe von CHF 218,6 Millionen (2020: CHF 212,2 Millionen). Vor Währungseffekten und unter Berücksichtigung der Veränderungen im Konsolidierungskreis resultierte ein organisches Umsatzwachstum in Höhe von CHF 24,3 Millionen (+12,5%) gegenüber dem Vorjahr. Der Bestelleingang erhöhte sich um 19,2% auf CHF 234,8 Millionen. Das Betriebsergebnis (EBIT) betrug CHF 21,9 Millionen (2020: CHF -16,6 Millionen).

Unsere Kernmärkte standen erneut unter dem Einfluss der anhaltenden Covid-19-Pandemie. Einerseits war eine deutliche Belebung der Nachfrage im Rahmen der wirtschaftlichen Erholung spürbar. Diese ging andererseits einher mit weltweit angespannten Lieferketten und einer massiven Verknappung sowie Verteuerung relevanter Rohstoffe.

Unser operativer Fokus lag demnach in der Aufrechterhaltung unserer Lieferfähigkeit. Durch einen gezielten Bestandsaufbau in Verbindung mit einer agilen Produktionsplanung und vorausschauender Logistik ist dies im Ergebnis gut gelungen. Wir haben hierbei bewusst die Aufrechterhaltung unserer Lieferfähigkeit vor die Optimierung des Working Capital gestellt, was sich in einem niedrigen operativen Cashflow in Höhe von CHF 0,2 Millionen (2020: CHF 6,8 Millionen) widerspiegelt.

Nach einer positiven Geschäftsentwicklung bis ins dritte Quartal des zurückliegenden Geschäftsjahres wurden Umsatz und Ergebnis durch einen Brand an unserem Produktionsstandort in der Schweiz stark

beeinträchtigt. Während der ausgefallene Betriebsgewinn im Rahmen der Schadensregulierung durch die Versicherung weitgehend ausgeglichen wurde, konnten bereits eingeplante Kundenumsätze in Höhe von mehreren Millionen nicht realisiert werden.

Unter dem Strich lag das Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) bei CHF 30,8 Millionen (2020: CHF -24,2 Millionen). Die flüssigen Mittel betrugen per Ende 2021 CHF 69,4 Millionen. Die Eigenkapitalquote lag weiterhin mit 75,9% auf einem sehr hohen Niveau.

Zur Stärkung der Liquidität und Vereinfachung der Administration haben wir uns im zurückliegenden Geschäftsjahr von überwiegend nicht betrieblich genutzten Liegenschaften getrennt. Mit dieser Transaktion haben wir betriebliche Erträge in Höhe von CHF 6,7 Millionen sowie weitere nicht betriebliche Erträge in Höhe von CHF 12,9 Millionen realisiert. Insgesamt sind uns CHF 25 Millionen liquide Mittel zugeflossen. Einen Teil hiervon werden wir für die Konzentration aller Aktivitäten in Verwaltung und Produktion auf dem verbleibenden Produktionsareal in der Schweiz mit rund 70 000 m<sup>2</sup> verwenden.

Für den Ausbau unserer Aktivitäten im neuen Geschäftsfeld Aerospace konnten wir im Rahmen einer Entwicklungskooperation mit einem bedeutenden europäischen Flugzeugwerk einen wichtigen Referenzkunden gewinnen. Beide Seiten haben sich darauf verständigt, den Prozess der Produktqualifikation nach den strengen Aerospace Standards weitestmöglich zu beschleunigen.



### Kennzahlen Konzern

| in CHF 1 000                                           | 2021    | 2020    |
|--------------------------------------------------------|---------|---------|
| Bestelleingang                                         | 234 795 | 196 998 |
| Nettoerlöse                                            | 218 637 | 212 237 |
| Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen | 49 796  | -4 920  |
| Betriebsergebnis vor Dekonsolidierungserfolg           | 21 903  | -5 283  |
| Betriebsergebnis (EBIT)                                | 21 903  | -16 595 |
| Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)                     | 30 807  | -24 215 |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit                        | 164     | 6 831   |
| Investitionen Sachanlagen und immaterielle Anlagen     | 5 900   | 7 061   |
| Eigenkapital                                           | 199 871 | 167 907 |
| Eigenkapitalquote (%)                                  | 75,9    | 74,5    |
| Mitarbeiterbestand (FTE)                               | 911     | 973     |

Im Rahmen der rasant wachsenden E-Mobilität kommt dem Mineral Glimmer als Bestandteil von Komponenten zum thermischen Schutz der Fahrzeugbatterien grosse Bedeutung zu. Wir haben deshalb unser Augenmerk auf den Ausbau unserer SMETA-qualifizierten Betriebe zur Glimmergewinnung in Brasilien gerichtet, wo wir in den kommenden Monaten weiter investieren werden. Die Von Roll Gruppe ist damit der einzige vollintegrierte Anbieter weltweit, der thermisch-elektrische Isolierprodukte vom Glimmerabbau bis zum Endprodukt herstellt.

Um die Von Roll Gruppe im Aussenauftritt gegenüber Kunden, Investoren und Mitarbeitenden im Wettbewerb gewinnend zu präsentieren, haben wir unseren Internetauftritt grundlegend neu gestaltet und modernisiert.

### Von Roll Insulation

Mit einem Anteil von rund zwei Dritteln ist dieses Segment nach wie vor der Hauptumsatzträger des Konzerns. Zum Segment Insulation (Isolierung) gehören die Produktbereiche «Flächenisolierstoffe», «Flüssigisolierstoffe» sowie «Isolierte Drähte». Diese Produkte bieten elektrischen, mechanischen und thermischen Schutz vorwiegend für elektrische Anwendungen in Generatoren, Transformatoren, Motoren und Geräten der Hoch- und Niederspannung.

Unsere Kernkompetenz liegt dabei nicht nur in der Herstellung, sondern vielmehr auch in der Entwicklung und technischen Auslegung aller wesentlichen Komponenten. Hierbei werden hochentwickelte Flächen- und Flüssigisolierstoffe sowie Drahtprodukte als integriertes und massgeschneidertes Isoliersystem angeboten.

Zu unseren Zielmärkten und Kunden zählen primär Hersteller von Generatoren, elektrischen Antrieben, verschiedensten elektronischen Anwendungen, Transformatoren sowie von Energieübertragungsnetzen und feuerfesten Kabeln. Von Roll gilt als globaler Pionier und Technologieführer für elektrische Isolationssysteme und wirkt hierbei auch in vielen interdisziplinären Forschungsprojekten mit.

Getrieben von der starken Nachfrage nach Isolationsmaterialien für die Herstellung von Windkraftgeneratoren betrug der Umsatz im Segment Insulation CHF 157,7 Millionen (2020: CHF 156,1 Millionen). Vor Währungskurseffekten und unter Berücksichtigung der im Jahr 2020 aufgegebenen Geschäftseinheit in Frankreich entspricht dies einem organischen Umsatzwachstum im Segment Insulation von 10,4%.

Marktseitig lässt sich das Segment Insulation in die Bereiche Hochspannung (High Voltage) und Niederspannung (Low Voltage) aufgliedern.

### High Voltage Insulation

Der Bereich High Voltage Insulation umfasst alle operativen Aktivitäten der Von Roll, die sich auf Hochspannungsanwendungen fokussieren. Die Nachfrage nach Produkten für diesen Bereich entwickelte sich im zurückliegenden Geschäftsjahr durchweg positiv.

Trotz der wachsenden Bedeutung von erneuerbaren Energien waren unsere Produkte für die elektrische Isolierung von Turbogeneratoren weiterhin gut nachgefragt. Dieser Generatortyp findet insbesondere in den als Brückentechnologie eingesetzten Gas- und Nuklearkraftwerken Anwendung.

Einen besonders hohen Anstieg des Bedarfs an Isolierstoffen haben wir in China erfahren. Dort traf die rasch anziehende wirtschaftliche Dynamik mit der andauernden Strukturweiterung im Energiesektor zusammen. Dies resultierte in einer starken Nachfrage nach Isolierprodukten für elektrische Grossgeneratoren.

Das stärkste Wachstum konnten wir 2021 mit Materiallieferungen für den Bau von Windkraftgeneratoren verzeichnen, insbesondere für die Offshore-Sparte. Am Markt beobachten wir ein hohes Interesse für unser neues Hochtemperatur-Isoliersystem (Samicabond® Plus), welches insbesondere in Offshore-Windkraftanlagen mit Leistungen von mehr als 10 MW einzigartige Vorteile bietet. In diesem Zusammenhang gelang uns der erfolgreiche Serienstart als Hauptlieferant für das Isoliersystem der derzeit grössten Windgeneratoren am Markt. Für unsere Spulenfertigung in Indien konnten ebenfalls weitere wichtige Grossaufträge gewonnen werden.



### Low Voltage Insulation

Der Bereich Low Voltage Insulation umfasst alle operativen Aktivitäten der Von Roll, die sich auf Anwendungen der Niederspannung fokussieren. Von Roll gehört zu den weltweit grössten Herstellern von Flüssigisoliertstoffen. Diese basieren überwiegend auf selbstentwickelten Formulierungen und werden insbesondere unter der weltweit renommierten Marke «Dolph's®» vertrieben. Ein weiteres Kernprodukt unseres Low Voltage-Produktsortiments sind Isolationspapiere, die bei der Isolierung von Elektromotoren zur Anwendung kommen.

Zusätzlich zu unseren Imprägnierharzen auf Polyester-, Polyesterimide- und Epoxidbasis arbeitet das Von Roll Innovation Lab Low Voltage an einem Ausbau unserer Vergussharzlösungen der nächsten Generation. Solche Vergussharze spielen eine Schlüsselrolle für den technologischen Fortschritt in der Automatisierung und Digitalisierung. Sie schützen elektronische Baugruppen vor Umwelteinflüssen, verhindern Kurzschlüsse und leiten die Betriebswärme effizient ab. Für den Einsatz elektrischer Geräte im Alltag sind diese Eigenschaften von höchster Bedeutung. Vergussharze steigern die Langlebigkeit von Mobiltelefonen, sie erhöhen die Energieeffizienz von Haushaltsgeräten und Waschmaschinen. Für die rasant steigende Anzahl von Elektrofahrzeugen werden innovative Vergussharze benötigt, um Antriebsmotoren und Sensorik auf das nächste Leistungsniveau zu heben. Darüber hinaus schützen unsere neu entwickelten umweltfreundlichen Vergussharze besonders empfindliche elektronische Steuereinheiten, die in allen modernen Fahrzeugen vermehrt zum Einsatz kommen.

Unsere Produkte werden in unserem globalen Produktionsverbund mit Standorten in den USA, Frankreich, Italien, Indien sowie China gefertigt und finden ihren Absatz in über 80 Ländern.

Die Verknappung an den Rohstoffmärkten im vergangenen Jahr hat den Niederspannungsbereich besonders beeinträchtigt. Trotz Fällen von höherer Gewalt und teilweiser massiver Kapazitätsreduktion bei unseren Zulieferern konnte Von Roll die Lieferfähigkeit aufrechterhalten. Dadurch war es uns möglich, die starke Nachfrage nach unseren Imprägnierharzen für elektrische Antriebe insbesondere aus dem asiatischen Raum zu bedienen.



Unseren Umsatz mit Harzprodukten zum Schutz von elektronischen Komponenten konnten wir im Rahmen der fortschreitenden Digitalisierung und Elektrifizierung weiter steigern. Diverse Hersteller von Sensorik und Steuerungselektronik wurden als Neukunden gewonnen.

Der Wechsel zu umweltfreundlichen Harzsystemen hat sich in nahezu allen Anwendungsbereichen weiter beschleunigt. Hiervon konnten wir mit unseren lösungsmittelfreien Imprägnierharzen sowie mit neu entwickelten umweltfreundlichen Verguss- und Imprägniersystemen besonders profitieren.

Insgesamt liegt unser strategischer Fokus im Low Voltage-Bereich auf der Steigerung des Kundenmehrwertes mit Blick auf funktionale Eigenschaften, einfache Verarbeitbarkeit, wettbewerbsfähige Kosten sowie höchste Umweltverträglichkeit. Hierbei liegen die wesentlichen Herausforderungen vor allem darin, das Produkt kundenspezifisch zu adaptieren und gleichzeitig die bestmögliche Symbiose aus allen vorgenannten Eigenschaften zu erzielen.

### Von Roll Composites

Der Bereich Composites umfasst Verbundwerkstoffe, welche als Halbzeuge, Prepregs oder als bearbeitete Teile angeboten werden. Wesentlich für den jeweiligen Anwendungsbereich ist hierbei ein optimales Zusammenspiel von mechanischen, thermischen und teilweise auch elektrischen Eigenschaften.

Die bei Von Roll entwickelten und produzierten faserverstärkten Kunststoffe finden in der Stromgewinnung sowie in Stromübertragungs- und Stromspeichersystemen Anwendung. Darüber hinaus bietet Von Roll spezifische Lösungen für eine breite Palette industrieller Anwendungen an, wie beispielsweise für industrielle Pressen und Öfen, die Konsumgüter-, Elektronik-, Papier- und Textilindustrie sowie für hydraulische Anwendungen und Kugellager.

Von Roll differenziert sich im Bereich der Composites von vielen Wettbewerbern durch die vertikale Integration von ganz unterschiedlichen Kompetenzen und Produktionsstufen entlang der gesamten Wertschöpfungskette. Als Technologieführer für Spezialharze beherrschen es unsere Experten, massgeschneiderte Harzformulierungen zu entwickeln. Sie sind die Basis für unsere innovativen Lamine, deren Eigenschaften spezifisch auf das jeweilige Anwendungsgebiet optimiert werden können. Verbunden mit dem Einsatz diverser Imprägnierverfahren, entstehen Werkstoffe mit überlegenen Leistungsmerkmalen zu attraktiven Kosten.

Ergänzend zu unserer breiten Palette an unterschiedlichen Werkstoffen entwickeln und produzieren wir auch einbaufertige Bauteile nach Kundenspezifikation. Mit modernster Fräs- und Schleiftechnik fertigen wir selbst komplexe Baugruppen in Klein- und Grossserie. Dabei unterstützen wir unsere Kunden vom Prototyp bis zur Serie und erfüllen höchste Ansprüche in Bezug auf Toleranzen und Qualität. Unsere Werke sind daher auch als Zulieferer für die Aerospace- und Automotive-Industrie zertifiziert.

Nachdem die Corona-Krise im Geschäftsjahr 2020 viele unserer Kunden im Segment Composites teilweise stark getroffen hatte, erholte sich die Nachfrage im Geschäftsjahr 2021 merkbar. Der Umsatz im Segment Composites

betrug CHF 60,9 Millionen (2020: CHF 56,1 Millionen). Vor Währungskurseffekten und unter Berücksichtigung der im Jahr 2020 aufgegebenen Geschäftseinheit in Frankreich entspricht dies einem organischen Umsatzwachstum von 18,2 %.

Die in vielen Geräten, Maschinen und Anlagen eingesetzten Produkte aus dem Bereich Hochdrucklamine konnten dabei besonders von der starken wirtschaftlichen Erholung profitieren. So sind beispielsweise die Umsätze mit Laminen, die in Pumpen eingesetzt werden, stark angewachsen, da als Folge der Covid-19-Pandemie Intensivstationen weltweit mit zusätzlichen Sterilisationspumpen ausgerüstet wurden.

Produkte aus dem Bereich der Niederdrucklamine konnten insbesondere von einer starken Nachfrage nach Lösungen für die Energieeinspeisung und -übertragung profitieren. Auch die Nachfrage nach Transformatoren zur Umspannung sowie nach Transistoren zur Schaltung von Hochspannungsströmen ist im letzten Jahr gestiegen, da eine nachhaltige Stromerzeugung mittels Windkraft die lokale Umwandlung von Spannungen und den Einsatz vom Stromrichtern im jeweiligen Windpark erfordert.



## Neue Geschäftsfelder



### Luftfahrt- und Transportindustrie

Das Geschäftsfeld Aerospace bedient die besonderen Anforderungen der Luftfahrtbranche. Im Kern dieser Anforderungen stehen der Wunsch nach Leichtbaualternativen verbunden mit ausgeprägten Brandschutzeigenschaften. Unsere optimierten Composite-Produkte der NxtGen-Serie bieten überzeugende Lösungen für diese Anforderungen.

Im vergangenen Geschäftsjahr hat sich die Aerospace-Branche spürbar erholt. Dies spiegelt sich auch in unserem zuletzt gestiegenen Bestelleingang wider. Viele Kunden sind aktiv auf der Suche nach umweltfreundlichen und besonders nachhaltigen Alternativen zu bestehenden Werkstoffen. Auch wenn Entwicklung und Qualifizierung erfahrungsgemäss lange Zeiträume benötigen, treiben wir selektierte Projekte gezielt voran. So haben wir beispielsweise eine Entwicklungskooperation mit einem führenden europäischen Flugzeugwerk abgeschlossen, um die Qualifizierung und Markteinführung unserer NxtGen-Lösungen zu beschleunigen.

### Automotive

Das Geschäftsfeld Automotive umfasst innovative Lösungen für den Automobilbau. Der Fokus unserer Produkte und der Geschäftstätigkeit liegt dabei auf Technologien für die rasant fortschreitende Mobilitätswende. Unsere Harzformulierungen unter der Marke Dolph's® sind wesentlich für die Herstellung von hoch-effizienten und besonders langlebigen elektrischen Antrieben. Als weiteren Anwendungsbereich bieten wir Lösungen rund um die Antriebsbatterie: Unsere Harze und Glimmerprodukte erhöhen die Leistungsfähigkeit, Lebensdauer und Sicherheit der Batterie.

Das Marktumfeld war im vergangenen Jahr durch die angespannte Rohstoffsituation und insbesondere den Mangel an Halbleitern für die Automobilproduktion geprägt. Trotzdem konnte unser Automotive Team Umsatz und Produktangebot weiter ausbauen. So wurden mehrere Aufträge von namhaften Herstellern gewonnen, die sich auf die Herstellung von Thermoschutzschildern für Hochvolt-Batterien sowie auf elektrische Isolationsmaterialien für die neue Generation von Elektroantrieben beziehen. Weitere Wachstumsimpulse erwarten wir infolge des stetig steigenden Absatzes von Hybrid- und Elektrofahrzeugen insbesondere in Europa und in den USA.



## Von Roll Innovation Lab

Im Von Roll Innovation Lab entwickeln unsere Industrieexperten in enger Kooperation mit unseren Kunden innovative Lösungen für unterschiedlichste Anwendungen. Hierbei reagieren wir auf aktuelle Markttrends in agilen Teams mit hoher Intensität und Reaktionsgeschwindigkeit.

Jüngste Erkenntnisse aus Wissenschaft und Forschung werden mit dem globalen Industrieverständnis innerhalb der gesamten Von Roll Gruppe kombiniert. Im abgelaufenen Geschäftsjahr konnten wir das Team mit zahlreichen Neuzugängen und erfahrenen Experten aus der Industrie weiter verstärken.

Mit kurzen und effizienten Entwicklungszyklen beschleunigen wir die Zeit von der Idee bis zum Serienstart bei unseren Kunden. Zahlreiche Neuentwicklungen befinden sich aktuell in der Phase der kundenseitigen Qualifizierung.



In der pandemiebedingten Beschleunigung des Flugzeugmarktes ist ein Trend der letzten Jahre noch stärker in den Vordergrund gerückt: Ein geringerer Treibstoffverbrauch dank Gewichtsreduktion im Flugzeug reduziert nicht nur die Betriebskosten, sondern

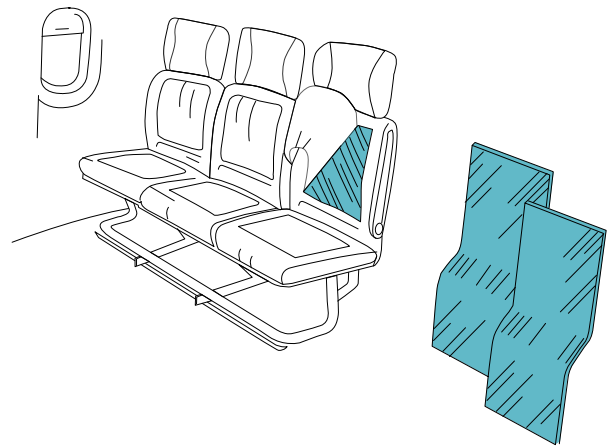
ist auch essenzieller Bestandteil zukünftiger Umweltüberlegungen.

In der Flugzeugkabine bietet sich dabei insbesondere die Überarbeitung der Passagiersitze an. Der heutige Passagiersitz besteht mehrheitlich aus Metallen, wie Aluminium. Es gibt am Markt zwar bereits erprobte Sitzkonstruktionen, die diese durch leichtere Verbundwerkstoffe ersetzen. Aber die dabei eingesetzten Carbon-Prepregs enthalten gesundheits- und umweltschädliche Phenolharze.

Das Von Roll Innovation Lab hat mit dem Einsatz von KI-Software ein richtungsweisendes Epoxidharz entwickelt, welches die strengen Brandschutzaufgaben der Flugzeugindustrie übertrifft. Obgleich das Epoxidharz eine umweltfreundliche Alternative zu bestehenden Phenolharzen ist, übertrifft es diese sowohl im extrem wichtigen Brandschutzverhalten als auch in Bezug auf die mechanischen Eigenschaften. Das anhydrid-, phenol- und lösungsmittelfreie NxtGen Harzsystem lässt sich besonders gut verarbeiten und lange lagern. Die Prepreg-Neuheiten aus dem Innovation Lab lassen sich

kostengünstig und ohne den Einsatz von Autoklaven verarbeiten. Daher eignen sie sich besonders für die Passagiersitze der nächsten Generation.

Wir bieten damit eine einzigartige Lösung für die hohe Nachfrage nach grüneren und nachhaltigeren Werkstoffen in der Flugzeugindustrie und konnten diese Entwicklungen erfolgreich in die Qualifizierungsprozesse bei führenden Herstellern einbringen.



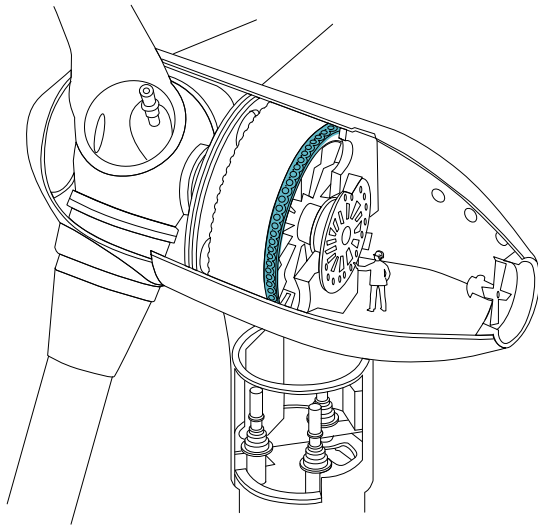
Im Rahmen der Energiewende, die notwendig ist, um die Ziele des Pariser Klimaabkommens zu erfüllen, wird der Strombedarf in den kommenden Jahren stark ansteigen. Die Anzahl der Neuinstallationen von nachhaltigen Kraftwerken wird rapide ansteigen, um die

Elektrifizierung von beispielsweise Transportmitteln sowie die Wärmeerzeugung mittels Wärmepumpen zu ermöglichen.

Flächenisolierstoffe für Hochspannungsgeneratoren sind eine entscheidende Technologie für die Stromerzeugung in Wind- und Wasserkraftwerken, wie auch in Nuklear- und Gaskraftwerken. Nicht nur die Zahl an Neuinstallationen wird steigen, sondern auch der Bedarf an Material für die Reparatur und Instandhaltung von Generatoren.

Das Innovation Lab unterstützt dieses Wachstum durch die Entwicklung von umweltfreundlichen und nachhaltigen Isoliersystemen für Generatoren. Wir achten dabei besonders auf die Bezugsquellen der Rohstoffe und die chemische Zusammensetzung. Unsere grünen Lösun-

gen für den Hochleistungsbereich (Klasse-H) kombinieren beste Lagerfähigkeit und Verarbeitbarkeit mit den Vorteilen einer umweltfreundlichen Chemie. Die lösungsmittel- und CMR-freien Isolierstoffe sind nach Abschluss letzter Hochspannungstests im High Voltage Institute bereit für die Markteinführung.



Die Elektromobilität ist auf dem Vormarsch. Doch auf diesem Weg gibt es noch Hürden wie etwa die Ladeinfrastruktur, die Ladezeiten, sowie die «Reichweitenangst» einiger Verbraucher. Durch Schnellladesysteme oder die intensive Beanspruchung der Batterie

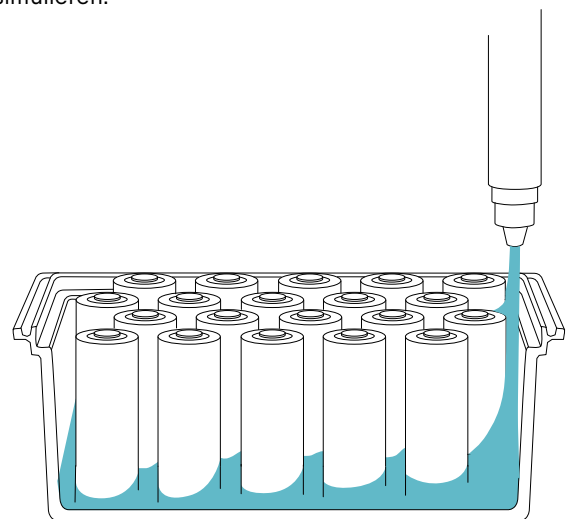
kommt es häufig zu einer unerwünscht hohen Wärmeentwicklung. Die aufgestaute Wärme kann, insbesondere in sogenannten Hotspots innerhalb der Zelle, zu einer beschleunigten Alterung und im schlimmsten Fall zu einem Kurzschluss führen. Das aktive und passive Temperaturmanagement in der Batterie ist daher ein entscheidender Faktor für deren Leistungsfähigkeit, Lebensdauer und Sicherheit.

In einer typischen Antriebsbatterie sind die einzelnen Zellen über Wärmeleitfolien an das Kühlsystem angeschlossen, zusätzlich werden die Zellen mechanisch befestigt. Dieser Aufbau ist jedoch in der Montage aufwendig und in Bezug auf das Temperaturmanagement wenig effektiv. Die Wärmeableitung findet nur an der Auflagestelle statt, so dass innerhalb der einzelnen Zellen kritische Temperaturunterschiede verbleiben können.

Das neu entwickelte Vergussharz aus unserem Innovation Lab gewährleistet eine effektive Wärmeableitung. Die Batteriezellen werden mit diesem hochwärmeleitenden Harz umhüllt und dabei gleichzeitig in der Batterie stossicher fixiert. Unsere Polyurethanharze der neuesten Generation sind frei von Lösungsmitteln sowie von CMR-Gefahrstoffen und erreichen beste Verarbeitbarkeit bei geringem Gewicht.

Zusätzlich zum Temperaturmanagement der Batterie erkunden Hersteller verschiedenste Lösungen, um die Sicherheit von Batterien weiter zu verbessern. Essenziell ist nach wie vor ein wirksamer Schutz für die Fahrzeuginsassen im Falle eines Batteriebrands durch Fehlfunktionen oder externe Einflüsse. Um entsprechende Schutzmaterialien, wie die Von Roll Shield T-Reihe, gezielt anzupassen, ist ein genaues Verständnis der Gefahren und Schadensereignisse erforderlich. Wesentliche Voraussetzung sind umfassende Testverfahren, mit denen sich Belastungsfälle präzise und wiederholbar simulieren lassen.

Das Innovation Lab hat hierfür ein spezifisches Testschema einschliesslich des erforderlichen Versuchsaufbaus definiert, womit verbesserte Batterieschutzsysteme entwickelt werden können. So lassen sich neuartige Konzepte umfangreich prüfen und mit Referenzmaterialien vergleichen. Die Methode ist dabei nicht nur deutlich kostengünstiger als aufwendige Abuse-Tests, da der Cell-Venting-Vorgang zeitsparend im Labor simuliert werden kann, sondern ermöglicht insbesondere eine beschleunigte Produktentwicklung. Das variable Testdesign erlaubt zudem, auch seltene und extreme Effekte und innovative Batteriedesigns zu simulieren.





### PRODUKTION & VERTRIEB

|   |                       |
|---|-----------------------|
| ● | <b>CH Breitenbach</b> |
| ● | <b>DE Augsburg</b>    |
| ● | <b>FR Meyzieu</b>     |
| ● | <b>FR Valdoie</b>     |
| ● | <b>GB Bradford</b>    |
| ● | <b>IT Trofarello</b>  |
| ● | <b>BR Maracanaú</b>   |
| ● | <b>IN Bangalore</b>   |
| ● | <b>IN Bhopal</b>      |
| ● | <b>US Cleveland</b>   |
| ● | <b>US Schenectady</b> |
| ● | <b>CN Shanghai</b>    |
| ● | <b>SG Singapur</b>    |

Das Von Roll Netzwerk von Vertriebs- und Servicestandorten erstreckt sich über die gesamte Welt und wird durch Vertreter und autorisierte Distributoren in den Ländern ergänzt, in denen wir nicht mit der eigenen Organisation vertreten sind. Unsere spezialisierten Fertigungs- und Entwicklungszentren sind strategisch in den regionalen Hauptmärkten angesiedelt.

Elektrische Isoliermaterialien  
Harze und Lacke  
Verbundwerkstoffe  
Drähte

# Corporate Governance

Die Von Roll Holding AG ist gemäss schweizerischem Recht organisiert und handelt nach der geltenden Richtlinie betreffend Informationen zur Corporate Governance der SIX Exchange Regulation AG vom 18. Juni 2021. Wo nichts anderes vermerkt ist, erfolgen die Angaben per Bilanzstichtag 31. Dezember 2021.

## 1. Konzernstruktur und Aktionariat

### 1.1 Konzernstruktur

#### Operative Konzernstruktur

Die operativen Aktivitäten der Von Roll Holding AG bzw. von deren Beteiligungsgesellschaften gliedern sich in die Segmente «Von Roll Insulation» und «Von Roll Composites». Weitere Details sind in der Segmentberichterstattung in der Erläuterung 5 im Kapitel Finanzbericht des Geschäftsberichts auf Seite 51 enthalten.

#### Kotierte Gesellschaften

Die Von Roll Holding AG mit Sitz in Breitenbach und Domizil an der Passwangstrasse 20, 4226 Breitenbach, ist seit dem 11. August 1987 an der SIX Swiss Exchange AG kotiert (Valorensymbol: ROL, Valorennummer: 324.535, ISIN: CH0003245351). Am 31. Dezember 2021 betrug die Marktkapitalisierung CHF 381'642'040. Zum Konsolidierungskreis der Von Roll Holding AG gehören keine weiteren börsenkotierten Unternehmen.

#### Nicht kotierte Gesellschaften

Eine Liste der wesentlichen nicht kotierten, konsolidierten Gesellschaften ist in der Erläuterung 15 im Kapitel Finanzbericht des Geschäftsberichts auf Seite 60 aufgeführt.

### 1.2 Bedeutende Aktionäre

Per 20. November 2008 meldete die Aktionärsgruppe von Finck (bestehend aus August von Finck, Francine von Finck, August François von Finck, Maximilian von Finck, Maria Theresia von Finck; zusammen mit der Von Roll Holding AG [eigene Aktien]) eine Beteiligung von 66,75%, entsprechend 123'334'009 Inhaberaktien (von den per 20. November 2008 insgesamt ausgegebenen 184'778'889 Inhaberaktien). Die Gesellschaft hat erfahren, dass Herr August von Finck am 28. November 2021 leider verstorben ist.

Im Berichtsjahr gab es keine Offenlegungsmeldungen von Beteiligungen bedeutender Aktionäre oder Aktionärsgruppen. Für Einzelheiten zu den Offenlegungsmeldungen wird auf die Website der SIX Exchange Regulation AG verwiesen ([www.ser-ag.com/de/resources/notifications-market-participants/significant-shareholders.html](http://www.ser-ag.com/de/resources/notifications-market-participants/significant-shareholders.html)).

### 1.3 Kreuzbeteiligungen

Es bestehen keine Kreuzbeteiligungen mit anderen Gesellschaften. Mögliche Kreuzbeteiligungen können sich aus der Struktur der offengelegten bedeutenden Aktionäre ergeben.

## 2. Kapitalstruktur

### 2.1 Kapital

Das ausgegebene Aktienkapital beläuft sich auf nominal CHF 35'667'480.40 (im Handelsregister eingetragen: CHF 35'655'880.40), entsprechend 356'674'804 (im Handelsregister eingetragen: 356'558'804) voll liberierten Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10.

Die Statuten der Von Roll Holding AG sehen vor, dass unter dem bedingten Kapital das Aktienkapital durch den Verwaltungsrat um maximal CHF 363'677.00, entsprechend maximal 3'636'770 voll zu liberierenden Inhaberaktien mit einem Nennwert von je

CHF 0.10, erhöht werden kann. Infolge teilweise erfolgter Wandlungen der 1,00 %-Wandelanleihe CHF 150 000 000 2016 – 2022 im Berichtsjahr reduzierte sich dieser Betrag und beträgt maximal CHF 352 077.00, entsprechend maximal 3 520 770 voll zu liberierenden Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10.

Die Statuten der Von Roll Holding AG sehen vor, dass unter dem genehmigten Kapital das Aktienkapital durch den Verwaltungsrat um maximal CHF 14 000 000.00, entsprechend maximal 140 000 000 voll zu liberierenden Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10, erhöht werden kann.

## 2.2 Genehmigtes und bedingtes Kapital im Besonderen

Unter dem bedingten Kapital ist der Verwaltungsrat ermächtigt, durch Ausgabe von höchstens 3 520 770 voll zu liberierenden Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 aufgrund der Ausübung von Wandelrechten, die in Verbindung mit Anleihe- oder ähnlichen Obligationen der Von Roll Holding AG oder von Konzerngesellschaften eingeräumt werden, das Aktienkapital der Gesellschaft um maximal CHF 352 077.00 zu erhöhen, was 0.99 % des ausgegebenen Aktienkapitals von CHF 35 667 480.40 ausmacht. Zum Bezug der neuen Aktien sind die dannzumaligen Inhaber von Wandelrechten berechtigt. Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre kann durch Beschluss des Verwaltungsrates eingeschränkt oder ausgeschlossen werden zur Finanzierung oder Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder zur Emission von Wandelanleihen auf nationalen oder internationalen Kapitalmärkten. Soweit das Vorwegzeichnungsrecht ausgeschlossen ist, sind die Anleiheobligationen zu Marktbedingungen zu platzieren, ist die Ausübungsfrist der Wandelrechte auf höchstens zehn Jahre ab dem Zeitpunkt der Anleiheemission anzusetzen und hat die Ausgabe von neuen Aktien bei der Ausübung von Wandelrechten zu Bedingungen zu erfolgen, welche den Marktpreis der Aktien berücksichtigen.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 30. April 2023 das Aktienkapital der Gesellschaft im Maximalbetrag von CHF 14 000 000.00 durch Ausgabe von höchstens 140 000 000 voll zu liberierenden Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 zu erhöhen, was 39.25 % des ausgegebenen Aktienkapitals von CHF 35 667 480.40 ausmacht. Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme (durch eine Bank, ein Bankenkonsortium oder einen Dritten) sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der Verwaltungsrat setzt den Zeitpunkt der Ausgabe, den Ausgabepreis, die Art der zu leistenden Einlagen und den Zeitpunkt der Dividendenberechtigung fest. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, den Handel mit Bezugsrechten zu ermöglichen, einzuschränken oder auszuschliessen. Der Verwaltungsrat kann nicht ausgeübte Bezugsrechte beziehungsweise Aktien, für welche Bezugsrechte gewährt, aber nicht ausgeübt werden, zu Marktkonditionen platzieren oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre zu beschränken oder aufzuheben für den Fall der Verwendung der Aktien im Zusammenhang mit Fusionen, Akquisitionen (einschliesslich Übernahmen) von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft und/oder von Konzerngesellschaften, der Finanzierung oder Refinanzierung solcher Fusionen, Akquisitionen oder neuen Investitionsvorhaben, der Umwandlung von Darlehen oder Finanzverbindlichkeiten.

## 2.3 Kapital- veränderungen

### Im Berichtsjahr:

Das Aktienkapital wurde durch die teilweise erfolgten Wandlungen der 1,00%-Wandelanleihe CHF 150 000 000 2016 – 2022 um nominal CHF 11 600.00 von CHF 35 655 880.40 auf CHF 35 667 480.40 erhöht; der per 31. Dezember 2020 bestandene Betrag in Höhe von maximal CHF 363 677.00, um welchen der Verwaltungsrat unter dem bedingten Kapital das Aktienkapital erhöhen konnte, reduzierte sich dementsprechend um CHF 11 600.00 auf maximal CHF 352 077.00. Die ordentliche Generalversammlung vom 30. April 2021 genehmigte einen Betrag in Höhe von maximal CHF 14 000 000.00, um welchen der Verwaltungsrat unter dem genehmigten Kapital das Aktienkapital erhöhen kann; dieser Betrag veränderte sich im Berichtsjahr nicht.

### Im Jahr 2020:

Im Jahr 2020 gab es keine Veränderung des ordentlichen und bedingten Kapitals. Per 12. März 2020 wurden jedoch die im Jahr 2019 teilweise erfolgten Wandlungen der 1,00%-Wandelanleihe CHF 150 000 000 2016 – 2022 im Handelsregister eingetragen. Der Verwaltungsrat war ermächtigt, jederzeit bis zum 24. April 2020 das Aktienkapital der Gesellschaft im Maximalbetrag von CHF 2 245 725.80 durch Ausgabe von höchstens 22 457 258 voll zu liberierenden Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 zu erhöhen. Von dieser Ermächtigung hatte der Verwaltungsrat keinen Gebrauch gemacht, und per 31. Dezember 2020 bestand kein genehmigtes Kapital mehr.

### Im Jahr 2019:

Das Aktienkapital wurde im Jahr 2019 durch die teilweise erfolgten Wandlungen der 1,00%-Wandelanleihe CHF 150 000 000 2016 – 2022 um nominal CHF 1 400.00 von CHF 35 654 480.40 auf CHF 35 655 880.40 erhöht; der per 31. Dezember 2018 bestandene Betrag in Höhe von maximal CHF 365 077.00, um welchen der Verwaltungsrat unter dem bedingten Kapital das Aktienkapital erhöhen konnte, reduzierte sich dementsprechend um CHF 1 400.00 auf maximal CHF 363 677.00. Der per 31. Dezember 2018 bestandene Betrag in Höhe von maximal CHF 2 245 725.80, um welchen der Verwaltungsrat unter dem genehmigten Kapital das Aktienkapital erhöhen konnte, veränderte sich im Jahr 2019 nicht.

Die Kapitalveränderungen der letzten drei Berichtsjahre sind in nachfolgender Tabelle zusammengefasst:

| Art des Kapitals (in CHF)/Stichtag                                 | 31.12.2021                 | 31.12.2020    | 31.12.2019                 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|
| Ordentliches Kapital<br>(ausgegebenes Kapital)                     | 35 667 480.40 <sup>1</sup> | 35 655 880.40 | 35 655 880.40 <sup>2</sup> |
| Ordentliches Kapital (im Handelsregister<br>eingetragenes Kapital) | 35 655 880.40              | 35 655 880.40 | 35 654 480.40              |
| Bedingtes Kapital                                                  | 352 077.00                 | 363 677.00    | 363 677.00                 |
| Genehmigtes Kapital                                                | 14 000 000.00              | 0.00          | 2 245 725.80               |

<sup>1</sup> Per 8. März 2022 ist das ausgegebene Kapital im Handelsregister eingetragen worden.

<sup>2</sup> Per 12. März 2020 ist das ausgegebene Kapital im Handelsregister eingetragen worden.

## 2.4 Aktien und Partizipationsscheine

Am 31. Dezember 2021 waren 356 674 804 Inhaberaktien zu CHF 0.10 emittiert und voll einbezahlt. Eine Inhaberaktie entspricht einer Stimme. Jeder Aktionär verfügt über die gesetzlichen Mitgliedschafts- und Vermögensrechte, wie insbesondere das Recht auf Dividende und das Stimmrecht. Es waren keine Partizipationsscheine ausstehend.

## 2.5 Genussscheine

Die Von Roll Holding AG hat keine Genussscheine ausgegeben.

## 2.6 Beschränkung der Übertragbarkeit und Nominee-Eintragungen

Es bestehen weder Übertragbarkeitsbeschränkungen noch Nominee-Eintragungen.

## 2.7 Wandelanleihen und Optionen

### 1,00%-Wandelanleihe CHF 150 000 000 2016 – 2022

Die Von Roll Holding AG hat am 11. April 2016 eine unbesicherte Wandelanleihe (Valorensymbol: ROL16; Valorennummer: 31954490; ISIN: CH0319544901) im Betrag von CHF 150 Millionen mit Fälligkeit am 11. April 2022 ausgegeben. Sie ist in 150 000 000 Inhaberaktien (vorbehaltlich Anpassungen aufgrund der Verwässerungsschutzklauseln) der Von Roll Holding AG wandelbar. Die bei der Wandlung zu liefernden Aktien werden durch die Bereitstellung von neuen Aktien aus dem bedingten und, sofern notwendig, aus dem genehmigten Kapital zur Verfügung gestellt.

Der Wandlungspreis beträgt CHF 1.00. Die Ausgabe- und Rückzahlungspreise betragen je 100 %. Die Wandelanleihe weist einen Coupon von 1,00 % p. a. auf, zahlbar jährlich nachschüssig. Die Wandelanleihe wurde 2016 den bisherigen Aktionären proportional zu ihrem Aktienbesitz zur Zeichnung angeboten. Jeder Aktionär hatte das Recht, für 1185 Aktien, die er am 22. März 2016 nach Börsenschluss hielt, basierend auf einem Emissionsvolumen von CHF 150 Millionen, eine Wandelanleihe zum Nominalwert von CHF 1 000 zu beziehen. Die mögliche Ausübung von Wandelrechten führt zu einem Verwässerungseffekt der Aktien. Die Wandelanleihe kann jederzeit vorzeitig zurückbezahlt werden, falls mehr als 85 % des ursprünglichen Anleihebetrages gewandelt und/oder zurückgekauft worden sind, oder seit dem 2. Mai 2018, falls der Schlusskurs der Inhaberaktie der Von Roll Holding AG an der SIX Swiss Exchange innerhalb einer Frist von 20 aus 30 aufeinanderfolgenden Handelstagen mindestens 130 % des jeweiligen Wandelpreises beträgt (siehe auch Erläuterung 18 auf Seite 63 f. und Erläuterung 8 auf Seite 75 f.).

Von der Wandelanleihe sind am 31. Dezember 2021 noch nominal CHF 977 000 ausstehend. Bei einer vollständigen Wandlung auch dieses noch ausstehenden Anteils der Wandelanleihe würde sich das Aktienkapital um CHF 97 700 erhöhen, was 0,27 % des am 31. Dezember 2021 ausgegebenen Aktienkapitals ausmacht.

### Optionen

Die Von Roll Holding AG hat keine Optionen begeben.

### 3. Verwaltungsrat

#### 3.1 Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat der Von Roll Holding AG setzte sich per 31. Dezember 2021 wie folgt zusammen:

| Name                      | Nationalität | Jahrgang | Mitglied seit | Funktion                                |
|---------------------------|--------------|----------|---------------|-----------------------------------------|
| Dr. Peter Kalantzis       | CH/GR        | 1945     | 2007          | Präsident <sup>1</sup> , nicht exekutiv |
| Guido Egli                | CH           | 1951     | 2007          | Vizepräsident, nicht exekutiv           |
| Gerd Amtstätter           | D            | 1943     | 2007          | Mitglied, nicht exekutiv                |
| Gerd Peskes               | D            | 1944     | 2000          | Mitglied, nicht exekutiv                |
| August François von Finck | CH           | 1968     | 2010          | Mitglied, nicht exekutiv                |
| Dr. Christian Hennerkes   | D            | 1971     | 2016          | Delegierter, exekutiv                   |

<sup>1</sup> Präsident seit 12/2010

#### Dr. Peter Kalantzis

Präsident des  
Verwaltungsrates

#### Ausbildung

Dr. rer. pol., Universität Basel, Schweiz

#### Beruflicher Werdegang

1971 – 1990:

Verschiedene Führungsfunktionen, zuletzt als Delegierter des Verwaltungsrates der Lonza AG, Basel, Schweiz

1991 – 2000:

Generaldirektor und Mitglied der Konzernleitung der Alusuisse-Lonza Group AG, Zürich, Schweiz; von 1991 bis 1996 Leiter des Bereichs Chemie und darauffolgend von 1997 bis 2000 Leiter der Konzernentwicklung der Gruppe

#### Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Präsident des Verwaltungsrates der Clair AG, Cham, Schweiz; Präsident des Verwaltungsrates der Degussa Sonne/Mond Goldhandel AG, Cham, Schweiz; Präsident des Verwaltungsrates der Hardstone Services SA, Genève, Schweiz; Mitglied des Verwaltungsrates der Paneuropean Oil and Industrial Holdings S.A., Luxemburg, Luxemburg; Mitglied des Verwaltungsrates der Consolidated Lamda Holdings Ltd., Luxemburg, Luxemburg; Präsident des Stiftungsrates der John S. Latsis Public Benefit Foundation, Vaduz, Fürstentum Liechtenstein; Präsident des Stiftungsrates der Gnosis Foundation, Vaduz, Fürstentum Liechtenstein.

**Guido Egli**

Vizepräsident des  
Verwaltungsrates

**Ausbildung**

Abschluss an der höheren Wirtschafts- und Verwaltungsschule in der Schweiz  
Abschluss an der London Business School, Grossbritannien

**Beruflicher Werdegang**

1977 – 1996:

Verschiedene Führungsfunktionen, u. a. als Direktor Verkauf und Marketing bei der Emmi Gruppe, Schweiz; CEO und Delegierter des Verwaltungsrates von Hero, Lenzburg, Schweiz

1996:

Gründung der eigenen Beratungsgesellschaft «ifm Food Marketing», Luzern, Schweiz, seither mit diversen Beratungsmandaten im In- und Ausland

2001 – 2014:

Mövenpick Foods Switzerland Ltd., Baar, Schweiz, Präsident des Verwaltungsrates und CEO

2006 – 2014:

Mövenpick Holding AG, Baar, Schweiz, CEO

**Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen**

Präsident des Verwaltungsrates der Kursaal-Casino AG Luzern, Luzern, Schweiz; Präsident des Verwaltungsrates der Grand Casino Luzern AG, Luzern, Schweiz; Präsident des Verwaltungsrates der Casino Online AG, Luzern, Schweiz; Präsident des Verwaltungsrates der Parkhaus Casino-Palace AG, Luzern, Schweiz; Präsident des Verwaltungsrates der Meyerhans Mühlen AG, Weinfelden, Schweiz; Mitglied des Verwaltungsrates der Remimag Holding AG, Rothenburg, Schweiz; Mitglied des Verwaltungsrates der Remimag Gastronomie AG, Rothenburg, Schweiz; Mitglied des Verwaltungsrates der Remimag AG, Rothenburg, Schweiz; Mitglied des Verwaltungsrates der REITZEL S.A., Fribourg, Schweiz; Mitglied des Verwaltungsrates der Riviera Restaurants AG, Bern, Schweiz; Mitglied des Verwaltungsrates der Degussa Sonne/Mond Goldhandel AG, Cham, Schweiz; Mitglied des Stiftungsrates der Stiftung der Päpstlichen Schweizergarde im Vatikan, Fribourg, Schweiz; Aufsichtsratsmitglied der J. Bauer GmbH & Co. KG, Wasserburg, Deutschland.

**Gerd Amtstätter**

Mitglied des  
Verwaltungsrates

**Ausbildung**

Abschluss Jurastudium, Universität München, Deutschland

**Beruflicher Werdegang**

1971 – 1975:

Mitglied der Geschäftsleitung eines mittelständischen Unternehmens

1975 – 1998:

Regierung des Freistaates Bayern, Deutschland, zuletzt als Ministerialdirektor im Finanzministerium

Seit 1998:

Generalbevollmächtigter der von Finck'schen Hauptverwaltung, München, Deutschland

**Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen**

Aufsichtsratsvorsitzender der Nymphenburg Immobilien SE, München, Deutschland; Aufsichtsratsvorsitzender der Amira Verwaltungs SE, München, Deutschland; Aufsichtsratsvorsitzender der Custodia Holding SE, München, Deutschland; Aufsichtsratsvorsitzender der Staatliche Mineralbrunnen AG, Bad Brückenau, Deutschland; Aufsichtsratsvorsitzender der Oppmann Immobilien AG, Würzburg, Deutschland.

**Gerd Peskes**

Mitglied des  
Verwaltungsrates

**Ausbildung**

Diplombetriebswirt der Fachhochschule Bochum, Deutschland, Wirtschaftsprüfer

**Beruflicher Werdegang**

Seit 1978:

Geschäftsführer der Gerd Peskes GmbH; Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf, Deutschland

**Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen**

Mitglied des Verwaltungsrates der Clair AG, Cham, Schweiz; Mitglied des Verwaltungsrates der Carlton Holding AG, Schaan, Fürstentum Liechtenstein; Aufsichtsratsvorsitzender der ARAG Holding SE, Düsseldorf, Deutschland; Aufsichtsratsvorsitzender der Substantia AG, München, Deutschland; Mitglied des Gesellschafterausschusses der Claas KGaA, Harsewinkel, Deutschland; Beiratsvorsitzender der Katjes Holding GmbH & Co. KG, Emmerich, Deutschland; Beiratsmitglied der LK Mahnke GmbH & Co. KG, Mülheim, Deutschland.

**August François  
von Finck**  
Mitglied des  
Verwaltungsrates

#### **Ausbildung**

Abschluss Master of Business Administration (MBA), Georgetown University, USA  
Abschluss Bachelor of Science (BS), Georgetown University, USA  
Abschluss als Bankkaufmann, Schweizerischer Bankverein, Basel, Schweiz

#### **Beruflicher Werdegang**

Selbstständiger Unternehmer

#### **Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen**

Vizepräsident des Verwaltungsrates der Bank von Roll AG, Zürich, Schweiz; Mitglied des Verwaltungsrates der Clair AG, Cham, Schweiz; Mitglied des Verwaltungsrates der Degussa Sonne/Mond Goldhandel AG, Cham, Schweiz; Aufsichtsratsmitglied der Custodia Holding SE, München, Deutschland; Aufsichtsratsmitglied der Staatliche Mineralbrunnen AG, Bad Brückenau, Deutschland; Mitglied des Verwaltungsrates der Degussa Sonne/Mond Goldhandel GmbH, München, Deutschland.

**Dr. oec. Christian  
Hennerkes**  
Delegierter des  
Verwaltungsrates,  
Chief Executive Officer  
(CEO)

#### **Ausbildung**

Promotion in Wirtschaftswissenschaften (Hohenheim, Deutschland)  
Erstes und zweites Staatsexamen in Rechtswissenschaften  
(Konstanz und Stuttgart, Deutschland; San Francisco, USA)

#### **Beruflicher Werdegang**

2001 – 2004:

The Boston Consulting Group (Manager/Principal)

2005 – 2016:

Geschäftsführer und Gesellschafter in verschiedenen Unternehmen der Konsum- und Industriegüterbranche (u. a. Unternehmensgruppe Theo Müller, Travel IQ GmbH, Menerga GmbH, Deutschland)

Seit 1. Oktober 2016:

Chief Executive Officer (CEO) der Von Roll Holding AG, Breitenbach, Schweiz

#### **Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen**

Aufsichtsratsmitglied der Interstuhl Büromöbel GmbH & Co. KG, Messstetten-Tieringen, Deutschland.

Sämtliche nicht exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrates gehörten im Berichtsjahr oder den drei dem Berichtsjahr vorangegangenen Geschäftsjahren weder der Geschäftsleitung der Von Roll Holding AG oder einer ihrer Beteiligungsgesellschaften an noch standen sie mit diesen in wesentlichen geschäftlichen Beziehungen.

### 3.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Angaben zu den weiteren Tätigkeiten und Interessenbindungen der Mitglieder des Verwaltungsrates sind unter Ziffer 3.1 (Seite 17 ff.) dargestellt.

### 3.3 Statutarische Regeln in Bezug auf die Anzahl der zulässigen Tätigkeiten gemäss Artikel 12 Absatz 1 Ziffer 1 der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften («VegüV»)

Die Anzahl externer Mandate ist in Abschnitt 3 B. Artikel 24 Absätze 1 und 3 der Statuten, welche unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) eingesehen werden können, wie folgt verbindlich festgelegt:

Mitglieder des Verwaltungsrates dürfen ausserhalb des Konzerns insgesamt maximal 20 Mandate in obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganen von Rechtseinheiten, die verpflichtet sind, sich ins Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register eintragen zu lassen, gleichzeitig wahrnehmen. Davon dürfen nicht mehr als 15 Mandate in börsenkotierten Rechtseinheiten ausgeübt werden. Mehrere Mandate innerhalb desselben Konzerns sowie Mandate, welche im Auftrag eines Konzerns respektive einer Rechtseinheit ausgeübt werden (einschliesslich Mandate in Fürsorgeeinrichtungen, Joint Ventures und Rechtseinheiten, an denen eine wesentliche Beteiligung gehalten wird), werden als ein Mandat gezählt. Mandate in nicht gewinnorientierten oder gemeinnützigen Rechtseinheiten wie Vereinen, Verbänden und Stiftungen unterliegen nicht den vorstehenden Beschränkungen, dürfen aber die Zahl von 15 nicht überschreiten.

### 3.4 Wahl und Amtszeit

Der Präsident des Verwaltungsrates, die übrigen Verwaltungsratsmitglieder und die Mitglieder des Vergütungsausschusses (People & Remuneration Committee) werden durch die Generalversammlung einzeln für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt. Der Vizepräsident des Verwaltungsrates, der Vorsitzende des Vergütungsausschusses (People & Remuneration Committee) sowie der Vorsitzende und die Mitglieder des Audit Committee werden durch den Gesamtverwaltungsrat gewählt. Wiederwahl ist unbeschränkt zulässig. Es besteht keine Altersbeschränkung. Das Jahr der erstmaligen Wahl der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder ist unter Ziffer 3.1 (Seite 17) aufgeführt.

### 3.5 Interne Organisation

Die Organisation des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse sowie deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung ist aus dem Organisationsreglement ersichtlich. Dieses kann unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) eingesehen werden. Die folgenden Abschnitte enthalten eine Zusammenfassung der wesentlichen Bestandteile des Organisationsreglements.

#### Aufgabenteilung im Verwaltungsrat

Die einzelnen Funktionen (Präsident, Vizepräsident und Delegierter) sind unter Ziffer 3.1 (Seite 17) aufgeführt.

Zu den Aufgaben und Kompetenzen des Präsidenten gehören insbesondere die Festsetzung und Vorbereitung der Traktanden für die Generalversammlung sowie – zusammen mit dem Delegierten des Verwaltungsrates/CEO – für die Sitzungen des Verwaltungsrates, die Einberufung des Verwaltungsrates zu Sitzungen, die Leitung der Generalversammlung und der Verwaltungsratssitzungen, die Anordnung und Überwachung des Vollzugs der Beschlüsse der Generalversammlung, die Überwachung der Einhaltung der Beschlüsse der Verwaltungsratssitzungen sowie der vom Verwaltungsrat genehmigten geschäftspolitischen Richtlinien und Reglemente, die laufende Aufsicht und Kontrolle über den Geschäftsgang und die Tätigkeit der Konzernleitung, das Stellen von Anträgen an den Verwaltungsrat auf Anstellung und Entlassung des CEO, des CFO sowie etwaiger weiterer Mitglieder der Konzernleitung, die Beachtung der

Vorschriften der Ad-hoc-Publizität in Zusammenarbeit mit der Konzernleitung sowie das Fällen von Präsidialentscheiden in dringenden und unabwendbaren Fällen. Der Vizepräsident vertritt den Präsidenten bei dessen Verhinderung an der Ausübung seiner Funktion.

Der Delegierte des Verwaltungsrates führt den Von Roll Konzern als CEO. Er entscheidet über alles, was nicht unentziehbare Aufgaben des Verwaltungsrates gemäss Artikel 716a OR oder Artikel 22 der Statuten sind (einsehbar unter Abschnitt 3 B. Artikel 22 unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/)) oder in die Entscheidungskompetenz des Verwaltungsrates fällt (siehe Seite 23 f. Ziffer 3.6). Er sorgt zusammen mit dem Präsidenten für die Festsetzung und Vorbereitung der Sitzungen des Verwaltungsrates. Weiter entscheidet er in Absprache mit dem Präsidenten in dringenden Fällen.

### **Personelle Zusammensetzung sämtlicher Verwaltungsratsausschüsse, deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung**

Es bestehen folgende Verwaltungsratsausschüsse:

#### **Audit Committee**

Das Audit Committee ist ein ständiger Ausschuss des Verwaltungsrates. Es unterstützt den Verwaltungsrat insbesondere bei der Wahrnehmung seiner Verantwortung für den Konzern in den Bereichen der finanziellen Berichterstattung, der angewandten Normen und Systeme der Rechnungslegung sowie der externen Revisionsstelle. Durch die Tätigkeit des Audit Committee wird der Verwaltungsrat indessen nicht von seinen gesetzlichen Verpflichtungen entbunden, und die Entscheidungsbefugnis verbleibt beim Verwaltungsrat als Gesamtgremium. Das Audit Committee besteht aus den Verwaltungsratsmitgliedern Gerd Peskes (Vorsitz), Gerd Amtstätter und Dr. Peter Kalantzis.

#### **Vergütungsausschuss (People & Remuneration Committee)**

Der Vergütungsausschuss ist ein ständiger Ausschuss des Verwaltungsrates. Er unterstützt den Verwaltungsrat insbesondere bei der Festsetzung und Überprüfung der Vergütungsstrategie und -richtlinien und der qualitativen und quantitativen Kriterien für die Vergütung sowie bei der Vorbereitung der Anträge zuhanden der Generalversammlung betreffend die Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung. Er kann dem Verwaltungsrat Vorschläge und Empfehlungen zu Vergütungsfragen unterbreiten. Der Vergütungsausschuss kann externe Spezialisten beiziehen. Durch die Tätigkeit des Vergütungsausschusses wird der Verwaltungsrat nicht von seinen gesetzlichen Verpflichtungen entbunden, und die Entscheidungsbefugnis verbleibt beim Verwaltungsrat als Gesamtgremium, mit Ausnahme der Genehmigung des Bonusmodells für Mitarbeitende unterhalb der Konzernleitungsstufe, über welche der Vergütungsausschuss ausschliesslich entscheidet. Der Vergütungsausschuss besteht aus den Verwaltungsratsmitgliedern Gerd Amtstätter (Vorsitz), Guido Egli und August François von Finck.

#### **Arbeitsweise des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse**

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend ist. Wird dieses Präsenzquorum nicht erreicht, ist er unter dem Vorbehalt beschlussfähig, dass alle abwesenden Mitglieder nachträglich dem betreffenden Antrag schriftlich zustimmen. Kein Präsenzquorum ist erforderlich für die Beschlussfassung des Verwaltungsrates über einen Kapitalerhöhungsbericht und für diejenigen Beschlüsse, die der öffentlichen Beurkundung bedürfen. Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse und trifft seine Wahlen mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Der Präsident stimmt mit; bei Stimmengleichheit hat er den Stichentscheid. Beschlüsse können auch auf dem Zirkularweg gefasst werden, sofern kein Mitglied die mündliche Bera-

tung verlangt. Wird diese verlangt, fällt die schriftliche Beschlussfassung dahin. Bei Zirkularbeschlüssen sind alle Mitglieder des Verwaltungsrates um ihre Stellungnahme zu ersuchen. Solche Beschlüsse bedürfen des absoluten Mehrs aller Mitglieder des Verwaltungsrates und sind in das Protokoll der nächsten Sitzung aufzunehmen. Zur Beschlussfassung im Audit Committee und Vergütungsausschuss ist die Anwesenheit von mindestens je zwei Mitgliedern erforderlich. Die Beschlüsse werden mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Der jeweilige Vorsitzende stimmt mit; bei Stimmengleichheit hat er den Stichentscheid.

An den Sitzungen des Verwaltungsrates nahm der CFO im Berichtsjahr bei der Behandlung der geschäftlichen Traktanden ohne Stimmrecht beratend teil. An den Sitzungen des Audit Committee und des Vergütungsausschusses nahmen der Delegierte des Verwaltungsrates/CEO und der CFO im Berichtsjahr ohne Stimmrecht beratend teil. Der Präsident nahm im Berichtsjahr an den Sitzungen des Vergütungsausschusses teil. An den Sitzungen des Audit Committee und des Vergütungsausschusses nahmen im Berichtsjahr vereinzelt auch weitere, nicht dem jeweiligen Ausschuss zugehörige Mitglieder des Verwaltungsrates teil. Externe Berater wurden im Berichtsjahr weder anlässlich einer Sitzung des Verwaltungsrates noch des Audit Committee noch des Vergütungsausschusses beigezogen. Die Revisionsstelle Deloitte AG nahm im Berichtsjahr an zwei der drei Sitzungen des Audit Committee teil.

Auf den Einladungen werden sämtliche Themen aufgeführt, die ein Mitglied des Verwaltungsrates, ein Ausschuss oder ein Mitglied der Konzernleitung zu behandeln wünscht. Die Termine für die ordentlichen Sitzungen werden frühzeitig festgelegt, sodass alle Mitglieder persönlich teilnehmen können. Zu den Anträgen erhalten die Sitzungsteilnehmer im Voraus eine ausführliche schriftliche Dokumentation. Die Vorsitzenden der Ausschüsse melden die Aktivitäten des Ausschusses an den Verwaltungsrat. Die Protokolle der Ausschusssitzungen werden den Mitgliedern des Verwaltungsrates zur Verfügung gestellt. Der Präsident ruft den Verwaltungsrat grundsätzlich etwa alle zwei Monate zusammen, im Übrigen aber so oft es die Geschäfte erfordern, und ausserdem, wenn ein Mitglied es schriftlich unter Angabe der gewünschten Traktanden verlangt. Im Berichtsjahr tagte der Verwaltungsrat sechsmal. Die gesamte Sitzungsdauer betrug 10 Stunden 10 Minuten, was eine durchschnittliche Sitzungsdauer von ungefähr 1 Stunde 40 Minuten ergibt. Zusätzlich fand eine Sitzung mit ausschliesslicher Teilnahme des Delegierten des Verwaltungsrates/CEO zur Erstellung der öffentlichen Urkunde zwecks Streichung der Statutenbestimmung über die genehmigte Kapitalerhöhung vom 24. April 2018 statt. Das Audit Committee und der Vergütungsausschuss versammeln sich, so oft es die Geschäfte erfordern, mindestens je zweimal jährlich. Im Berichtsjahr tagte das Audit Committee dreimal. Die gesamte Sitzungsdauer betrug 2 Stunden und 55 Minuten, was eine durchschnittliche Sitzungsdauer von ungefähr 1 Stunde ergibt. Der Vergütungsausschuss tagte im Berichtsjahr zweimal. Die gesamte Sitzungsdauer betrug 1 Stunde, was eine durchschnittliche Sitzungsdauer von 30 Minuten ergibt.

### 3.6 Kompetenzregelung

Die Kompetenzen und die Art der Zusammenarbeit zwischen Verwaltungsrat und Konzernleitung sind insbesondere im Organisationsreglement festgehalten. Dieses kann unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) eingesehen werden. Die Verantwortung für das operative Geschäft hat der Verwaltungsrat an den Delegierten des Verwaltungsrates/CEO delegiert. In Ergänzung zu den im Organisationsreglement erwähnten Kompetenzen entscheidet der Verwaltungsrat jedoch insbesondere auch über Folgendes:

- » unentziehbare Aufgaben gemäss Artikel 716a OR und Artikel 22 der Statuten (siehe [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) unter Abschnitt 3 B.)
- » Beteiligung an Gesellschaften und Joint Ventures
- » Kooperation und Lizenzabkommen mit finanziellen Verpflichtungen über CHF 5 Millionen
- » Akquisition und Devestition von Gesellschaften
- » konzerninterne Umstrukturierungen
- » Grundsätze im Personalwesen
- » Grundprinzipien über Gehalts- und Bonussysteme
- » Einführung und wesentliche Änderungen der betrieblichen Altersvorsorge
- » Kauf und Verkauf von Immobilien über CHF 2 Millionen
- » Immobilienmietverträge mit einer Laufzeit über 5 Jahre und mit Kosten über CHF 5 Millionen

### 3.7 Informations- und Kontrollinstrumente gegenüber der Konzernleitung

Der Delegierte des Verwaltungsrates/CEO stellt die Verbindung zwischen dem Verwaltungsrat und der Konzernleitung sicher. Er sorgt für die laufende Information des Präsidenten über den Geschäftsgang sowie alle wichtigen Fragen und Ereignisse. Jedes Mitglied des Verwaltungsrates erhält die detaillierten und kommentierten Monatsabschlüsse sowie die Halbjahres- und Jahresabschlüsse. An den Verwaltungsratssitzungen berichten der Delegierte des Verwaltungsrates/CEO und der CFO regelmässig über den Geschäftsgang, die wichtigsten Geschäftsvorfälle und sämtliche konzernrelevanten Angelegenheiten. Der Delegierte des Verwaltungsrates/CEO und der CFO nehmen an den Sitzungen des Audit Committee und des Vergütungsausschusses regelmässig teil. Unternehmensbesuche runden die Informationen ab. Der Verwaltungsrat berät und verabschiedet jährlich aufgrund der Anträge der Konzernleitung das Budget für das Folgejahr, das er kontinuierlich überprüft. Der Verwaltungsrat befasst sich einmal im Jahr mit der strategischen Ausrichtung des Konzerns.

Verwaltungsrat und Konzernleitung messen dem sorgfältigen Umgang mit Risiken einen hohen Stellenwert zu und betreiben hierzu ein System zur Überwachung und Steuerung der mit der unternehmerischen Tätigkeit verbundenen Risiken. Dieser Prozess beinhaltet die Risikoidentifikation, -analyse und -steuerung sowie das Risikoreporting.

Das Compliance Programm der Von Roll Gruppe steuert die Einhaltung von Gesetzen, Regeln und Richtlinien für eine ordnungsgemässe Unternehmensführung und leitet erforderliche Aktivitäten für die Vermeidung und Früherkennung von Verstössen ein.

## 4. Konzernleitung

### 4.1 Mitglieder der Konzernleitung

Die Konzernleitung der Von Roll Holding AG setzte sich per 31. Dezember 2021 wie folgt zusammen:

| Name                    | Nationalität | Jahrgang | Amts-dauer | Funktion                                 |
|-------------------------|--------------|----------|------------|------------------------------------------|
| Dr. Christian Hennerkes | D            | 1971     | seit 2016  | Delegierter des Verwaltungsrates und CEO |
| Artur Lust              | D            | 1982     | seit 2017  | CFO                                      |

#### Dr. oec. Christian Hennerkes

Delegierter des Verwaltungsrates, Chief Executive Officer (CEO)

#### Ausbildung

Promotion in Wirtschaftswissenschaften (Hohenheim, Deutschland)  
Erstes und zweites Staatsexamen in Rechtswissenschaften (Konstanz und Stuttgart, Deutschland; San Francisco, USA)

#### Beruflicher Werdegang

2001–2004:

The Boston Consulting Group (Manager/Principal)

2005–2016:

Geschäftsführer und Gesellschafter in verschiedenen Unternehmen der Konsum- und Industriegüterbranche (u.a. Unternehmensgruppe Theo Müller, Travel IQ GmbH, Menerga GmbH, Deutschland)

Seit 1. Oktober 2016:

Chief Executive Officer (CEO) der Von Roll Holding AG, Breitenbach, Schweiz

#### Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Aufsichtsratsmitglied der Interstuhl Büromöbel GmbH & Co. KG, Messstetten-Tieringen, Deutschland

#### Artur Lust

Chief Financial Officer (CFO)

#### Ausbildung

Diplom-Kaufmann (FH) der Fachhochschule für Ökonomie und Management, Essen, Deutschland

Geprüfter Bilanzbuchhalter (IHK)

#### Beruflicher Werdegang

2004–2012:

Verschiedene Führungs- und Managementfunktionen in familiengeführten, mittelständischen Unternehmen sowie börsennotierten Grosskonzernen der Konsum- und Industriegüterbranche, zuletzt als Company Controlling Manager bei der Ericsson GmbH, Düsseldorf, Deutschland

2012–2015:

Kaufmännischer Leiter und Prokurist bei der Menerga GmbH, Mülheim an der Ruhr, Deutschland

2016–2017:

Head of Corporate Development der Von Roll Management AG, Breitenbach, Schweiz

Seit 1. Oktober 2017:

Chief Financial Officer (CFO) der Von Roll Holding AG, Breitenbach, Schweiz

#### Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Es bestehen keine weiteren Tätigkeiten und Interessenbindungen.

#### 4.2 Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen

Die Angaben zu den weiteren Tätigkeiten und Interessenbindungen der Mitglieder der Konzernleitung finden sich unter Ziffer 4.1 (Seite 25).

#### 4.3 Statutarische Regeln in Bezug auf die Anzahl der zulässigen Tätigkeiten gemäss Artikel 12 Absatz 1 Ziffer 1 der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften («VegüV»)

Die Anzahl externer Mandate ist in Abschnitt 3 B. Artikel 24 Absätze 2 und 3 der Statuten, welche unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) eingesehen werden können, wie folgt verbindlich festgelegt:

Mitglieder der Konzernleitung dürfen, unter Vorbehalt der Genehmigung durch den Verwaltungsrat, ausserhalb des Konzerns insgesamt maximal fünf Mandate in obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganen von Rechtseinheiten, die verpflichtet sind, sich ins Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register eintragen zu lassen, gleichzeitig wahrnehmen. Davon dürfen nicht mehr als zwei Mandate in börsenkotierten Rechtseinheiten ausgeübt werden. Mehrere Mandate innerhalb desselben Konzerns sowie Mandate, welche im Auftrag eines Konzerns respektive einer Rechtseinheit ausgeübt werden (einschliesslich Mandate in Fürsorgeeinrichtungen, Joint Ventures und Rechtseinheiten, an denen eine wesentliche Beteiligung gehalten wird), werden als ein Mandat gezählt. Mandate in nicht gewinnorientierten oder gemeinnützigen Rechtseinheiten wie Vereinen, Verbänden und Stiftungen unterliegen nicht den vorstehenden Beschränkungen, dürfen aber die Zahl von 15 nicht überschreiten.

#### 4.4 Managementverträge

Es existieren keine Management- oder Dienstleistungsverträge mit Dritten.

### 5. Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen

#### 5.1 Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen und der Beteiligungsprogramme

Die entsprechenden Angaben befinden sich auf Seite 22 in Ziffer 3.5 unter dem Titel «Vergütungsausschuss (People & Remuneration Committee)», im Vergütungsbericht Ziffern 1.4 bis 1.6 (siehe Seite 30 ff.) sowie in Abschnitt 4 Artikel 29–32 der Statuten, welche unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) eingesehen werden können. Ergänzend wird Folgendes festgehalten: Der von der Generalversammlung zu genehmigende Maximalbetrag der Vergütung für den Verwaltungsrat und die Konzernleitung wird durch den Verwaltungsrat, unter Teilnahme und Mitsprache sämtlicher Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung, beraten und der Generalversammlung zur Genehmigung vorgeschlagen. Der an die Mitglieder der Konzernleitung effektiv auszahlende Betrag der fixen Vergütung wird im Arbeitsvertrag vereinbart; eine variable Vergütung wird nicht ausgerichtet. Bei den durch den Verwaltungsrat vorgenommenen Entscheiden zur Festsetzung dieser Vergütungen handelt es sich um Ermessensentscheide, weshalb auf entsprechende Erläuterungen verzichtet wird. Der Delegierte des Verwaltungsrates/CEO erhält lediglich eine Vergütung in seiner Funktion als CEO, nicht jedoch als Mitglied des Verwaltungsrates. Das Gehalt der Konzernleitung blieb im Berichtsjahr unverändert. Infolge Wechsel der Kaderversicherung reduzierten sich die Beiträge an die Vorsorgeeinrichtung insgesamt leicht; dabei reduzierte sich der Beitrag für den Delegierten des Verwaltungsrates/CEO, währenddessen sich der Betrag für den CFO erhöhte. Bei der Festsetzung der Entschädigungen wurden keine externen Berater beigezogen.

#### 5.2 Angaben von Emittenten, die der VegüV unterstehen

Die statutarischen Regeln betreffend die Grundsätze über die erfolgsabhängigen Vergütungen und über die Zuteilung von Beteiligungspapieren, Wandel- und Optionsrechten sowie den Zusatzbetrag für die Vergütungen von Mitgliedern der Geschäftsleitung, die nach der Abstimmung der Generalversammlung über die Vergütungen ernannt werden, und über die Abstimmung der Generalversammlung über die Vergütungen

finden sich in Abschnitt 4 Artikel 30 ff. der Statuten, welche unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) eingesehen werden können, mit Ausnahme der Regeln betreffend Darlehen, Kredite und Vorsorgeleistungen ausserhalb der beruflichen Vorsorge an Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung, welche nicht in die Statuten aufgenommen wurden.

## 6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre

### 6.1 Stimmrechtsbeschränkung und -vertretung

Die Statuten der Gesellschaft enthalten keine Stimmrechtsbeschränkungen und weichen hinsichtlich der Stimmrechtsvertretung nicht vom Gesetz ab. Die Generalversammlung fasst die Beschlüsse und vollzieht die Wahlen mit der einfachen Mehrheit der an der Versammlung abgegebenen Aktienstimmen, unter Ausschluss von Enthaltungen und ungültigen Stimmen. Diese Regelung gilt, soweit nicht zwingende Bestimmungen des Gesetzes oder Bestimmungen der Statuten etwas anderes vorsehen (siehe Seite 27 Ziffer 6.2). Jede Aktie berechtigt an der Generalversammlung zu einer Stimme. Jeder Aktionär kann sich an der Generalversammlung durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder durch einen Dritten vertreten lassen. Angesichts der Covid-19-Pandemie konnten die Stimmen zuhanden der ordentlichen Generalversammlung vom 30. April 2021 ausschliesslich mittels des unabhängigen Stimmrechtsvertreters abgegeben werden. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter ist verpflichtet, die von ihm vertretenen Stimmrechte weisungsgemäss auszuüben. Hat er keine Weisungen erhalten, so enthält er sich der Stimme. Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass Aktionäre dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter auch elektronisch Vollmachten und Weisungen erteilen können. Er kann die Einzelheiten regeln.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter wird von der Generalversammlung für eine Dauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt. Wiederwahl ist zulässig.

### 6.2 Statutarische Quoren

Gemäss Art. 703 OR sind Beschlüsse der Generalversammlung grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen zu fällen. Als Ausnahme gelten die in Art. 704 OR und Artikel 17 der Statuten aufgeführten Beschlüsse, für die mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte erforderlich sind. Artikel 17 der Statuten kann unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) in Abschnitt 3 eingesehen werden.

### 6.3 Einberufung der Generalversammlung

Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Berichtsjahres statt. Ausserordentliche Generalversammlungen werden nach Bedarf einberufen. Ausserdem werden ausserordentliche Generalversammlungen einberufen, wenn es die Generalversammlung beschliesst, oder wenn es ein oder mehrere Aktionäre, welche zusammen mindestens den zehnten Teil des Aktienkapitals vertreten, in einer von den entsprechenden Aktionären unterzeichneten Eingabe unter Anführung des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge verlangen. Ausserordentliche Generalversammlungen haben innert 90 Tagen nach Eingang solcher Begehren stattzufinden.

Die Einberufung der Generalversammlung mit Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge des Verwaltungsrates bzw. der Aktionäre erfolgt durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle oder eine andere vom Gesetz bezeichnete Stelle, spätestens 20 Tage vor dem Versammlungstag durch einmalige Bekanntmachung im «Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB)».

**6.4 Traktandierung**

Aktionäre, die zusammen mindestens 3% des Aktienkapitals oder Aktien im Nennwert von CHF 1 Million vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Die Traktandierung muss mindestens 40 Tage vor dem Versammlungstag in einer von den entsprechenden Aktionären unterzeichneten Eingabe unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der gestellten Anträge verlangt werden.

**6.5 Eintragungen im Aktienbuch**

Das Aktienkapital der Gesellschaft setzt sich ausschliesslich aus Inhaberaktien zusammen, weshalb kein Aktienbuch geführt wird.

**7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen****7.1 Angebotspflicht**

Gemäss Artikel 4a («Opting out») der Statuten (einsehbar unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) in Abschnitt 1) sind Erwerber von Aktien der Gesellschaft von der Pflicht zur Unterbreitung eines öffentlichen Übernahmeangebots gemäss Art. 135 des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfraststrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel vom 19. Juni 2015 befreit.

**7.2 Kontrollwechselklauseln**

Für Verwaltungsrat und Konzernleitung bestehen keine vertraglichen Vereinbarungen im Falle eines Kontrollwechsels. Die Statuten beinhalten keine Kontrollwechselklauseln zugunsten von Mitgliedern des Verwaltungsrates und/oder der Konzernleitung.

**8. Revisionsstelle****8.1 Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors****Zeitpunkt der Übernahme des bestehenden Revisionsmandats**

Die Deloitte AG, Zürich, wurde am 11. Juni 2004 als Revisionsstelle der Von Roll Holding AG im Handelsregister eingetragen.

**Amtsantritt des leitenden Revisors, der für das bestehende Revisionsmandat verantwortlich ist**

Die Revisionsstelle wird jeweils durch die Generalversammlung für ein Geschäftsjahr gewählt, wobei Wiederwahl möglich ist. Die geltende gesetzlich maximale Amtsdauer des leitenden Revisors von sieben Jahren (Art. 730a Abs. 2 OR) ist statutarisch nicht beschränkt. Chris Krämer ist im ersten Jahr als leitender Revisor mit diesem Mandat betraut.

**8.2 Revisionshonorar**

Das Revisionshonorar für die Prüfung der Jahresrechnung 2021 der zum Verbund der Revisionsstelle gehörenden Prüfer beträgt insgesamt CHF 358 337.

**8.3 Zusätzliche Honorare**

Es wurden im Berichtszeitraum zusätzliche Honorare von CHF 74 342 für Zusatzdienstleistungen bezahlt, und zwar für IT-Beratung CHF 9 946 und für Steuerberatung CHF 64 396.

**8.4 Informationsinstrumente der externen Revision**

Die Revisionsstelle berichtet über relevante Prüfungsaktivitäten und weitere wichtige Vorgänge im Zusammenhang mit dem Unternehmen in schriftlicher Form auf jede festgelegte Sitzung hin an das Audit Committee. Vertreter der Revisionsstelle nehmen an einzelnen Traktanden der Sitzungen des Audit Committee teil, erläutern ihre Tätigkeit und stehen für Fragen zur Verfügung. Im Berichtsjahr hat die Revisionsstelle an zwei der drei Sitzungen des Audit Committee teilgenommen. Zusätzlich finden weitere Gespräche zwischen der Revisionsstelle und der Konzernleitung statt.

Die Tätigkeiten der Revisionsstelle werden vom Audit Committee überwacht. Dieses beurteilt jährlich die Leistung, Honorierung, Unabhängigkeit und den Prüfungsumfang der Revisionsstelle sowie die relevanten Abläufe. Zur Sicherstellung der Unabhängigkeit wird in regelmässigem Turnus und jeweils vor Ablauf der gesetzlich maximalen Amtsdauer von 7 Jahren der leitende Revisor ausgetauscht. Das Prüfmandat wird in regelmässigen Abständen ausgeschrieben, um die Verhältnismässigkeit der Honorierung beurteilen zu können.

## 9. Informationspolitik

Die Von Roll Holding AG verfolgt eine aktive, offene, und zeitgerechte Informationspolitik. Mitteilungen an die Aktionäre der Von Roll Holding AG erfolgen durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt. Im Übrigen werden die Aktionäre durch den Geschäftsbericht, den Halbjahresbericht und Medienmitteilungen über alle wichtigen Geschäfte informiert. Kursrelevante Ereignisse veröffentlicht die Von Roll Holding AG im Rahmen der Bekanntgabepflicht (Ad-hoc-Publizität) der SIX Swiss Exchange.

### Agenda 2022

#### 16. März 2022:

Veröffentlichung Jahresergebnis 2021

#### 4. Mai 2022:

199. ordentliche Generalversammlung

#### 5. September 2022:

Veröffentlichung Halbjahresergebnis 2022

Sämtliche laufend aktualisierten Informationen sind auch via Internet auf [www.vonroll.com/de/](http://www.vonroll.com/de/) unter Gruppe, Investoren abrufbar. Bereits publizierte Pressemitteilungen sind verfügbar unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/pressemitteilungen/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/pressemitteilungen/). Auf Wunsch erhalten Aktionäre zukünftige Pressemitteilungen per E-Mail zugesandt, indem sie sich im Presseverteiler registrieren. Der Eintrag im Presseverteiler kann im Übrigen bei der Von Roll Holding AG, Passwangstrasse 20, 4226 Breitenbach, via Internet unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/pressemitteilungen/#presseversand](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/pressemitteilungen/#presseversand) bestellt werden. Weitere Informationen können unter [www.vonroll.com/de/kontakt/](http://www.vonroll.com/de/kontakt/) oder per Telefon +41 61 785 58 86 oder via [investor@vonroll.com](mailto:investor@vonroll.com) angefordert werden.

## 10. Handelssperrzeiten

Die Gesellschaft informiert die auf Konzernstufe tätigen Mitarbeitenden jeweils situationsgerecht über mögliche Handelssperrzeiten.

# Vergütungsbericht 2021

## 1. Philosophie und Grundsätze der Vergütung

### 1.1 Allgemein

Der Vergütungsbericht legt die Vergütungsprinzipien und den Governance-Rahmen für die Vergütung des Verwaltungsrates und der Mitglieder der Konzernleitung der Von Roll Holding AG fest. Des Weiteren enthält der Bericht detaillierte Informationen zur Vergütungspolitik und über die den genannten Organen für das Geschäftsjahr 2021 ausgerichteten Vergütungen.

Sofern nicht anders bezeichnet, betreffen alle in diesem Bericht aufgeführten Informationen das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr. Der Bericht entspricht Art. 13 der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegÜV), dem von Economiesuisse herausgegebenen «Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance», dem Kapitel 5.1 des Anhangs zur Richtlinie betreffend Informationen zur Corporate Governance der SIX Swiss Exchange sowie dem Schweizerischen Obligationenrecht.

### 1.2 Corporate Governance als Grundlage der Entschädigungspolitik

Die Grundsätze unseres Vergütungssystems für den Verwaltungsrat und für die Konzernleitung sind in den Statuten abgebildet.

### 1.3 Verordnung VegÜV

Die Vergütungssysteme sowie die Anstellungsverträge mit der Konzernleitung entsprechen der VegÜV.

### 1.4 Verantwortlichkeitsregelungen

#### Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat ist für das Vergütungssystem der Gruppe und für die Formulierung der entsprechenden Anträge an die Generalversammlung verantwortlich.

#### Vergütungsausschuss

Der Vergütungsausschuss besteht aus drei Mitgliedern des Verwaltungsrates. Die Mitglieder des Vergütungsausschusses werden von der Generalversammlung einzeln für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt. Eine Wiederwahl ist zulässig. Der Vorsitzende des Vergütungsausschusses wird durch den Gesamtverwaltungsrat gewählt. Der Vergütungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei der Festsetzung und Überprüfung der Vergütungsstrategie und -richtlinien der Gesellschaft und der qualitativen und quantitativen Kriterien für die Vergütung sowie bei der Vorbereitung der Anträge zuhanden der Generalversammlung betreffend die Vergütung des Verwaltungsrates. Er kann dem Verwaltungsrat Vorschläge und Empfehlungen zu weiteren Vergütungsfragen unterbreiten. Der Vergütungsausschuss kann externe Spezialisten beiziehen.

Der Vergütungsausschuss besteht aus den Verwaltungsratsmitgliedern Gerd Amtstätter (Vorsitz), Guido Egli und August François von Finck. An den Sitzungen des Vergütungsausschusses nehmen der Delegierte des Verwaltungsrates/CEO und der CFO regelmässig ohne Stimmrecht beratend teil. Der Vergütungsausschuss tagte im Geschäftsjahr zweimal. Der Vorsitzende des Vergütungsausschusses meldet die Aktivitäten des Ausschusses an den Verwaltungsrat. Die Protokolle der Ausschusssitzungen werden den Mitgliedern des Verwaltungsrates zur Verfügung gestellt.

#### CEO und Konzernleitung

Die Konzernleitung unter Führung des CEO überprüft die Ziele für den leistungsabhängigen Bonusplan für das Management nach Vorgabe des Vergütungsausschusses.

## 1.5 Vergütungsgrundsätze und Vergütungsbestandteile

### Allgemeine Grundsätze

Der Verwaltungsrat kann festlegen, dass die Vergütung ganz oder teilweise in bar, gesperrten Aktien der Gesellschaft oder anwartschaftlichen Bezugsrechten auf Aktien ausgerichtet wird. Der Verwaltungsrat legt den Zeitpunkt der Zuteilung, die Dauer der Sperre sowie einen allfälligen Abschlag (Discount) unter Berücksichtigung der Dauer der Sperre bzw. der Vesting-Periode fest. Die Dauer der Sperre bzw. Vesting-Periode beträgt mindestens drei Jahre, wobei der Verwaltungsrat in begründeten Fällen auch eine kürzere Dauer festlegen kann. Der Verwaltungsrat kann vorsehen, dass aufgrund des Eintritts im Voraus bestimmter Ereignisse, wie der Beendigung eines Arbeits- oder Mandatsverhältnisses oder des Eintritts eines Kontrollwechsels, Sperren oder Vesting-Perioden weitergelten, verkürzt oder aufgehoben werden, Vergütungen unter der Annahme der Erreichung der Zielwerte ausgerichtet werden oder Vergütungen verfallen.

Bei einer Zuteilung von Aktien, anwartschaftlichen Bezugsrechten auf Aktien oder Einräumung anderer Vergütungselemente entspricht der Betrag der Vergütung dem Wert, der diesen Vergütungselementen im Zeitpunkt der Zuteilung gemäss allgemein anerkannten Bewertungsmethoden zukommt.

Für Tätigkeiten in Rechtseinheiten des Konzerns oder im Auftrag einer Rechtseinheit des Konzerns dürfen diese an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung Vergütungen ausrichten, sofern diese Vergütungen vom durch die Generalversammlung genehmigten Maximalbetrag oder vom Zusatzbetrag gemäss Statuten Art. 32 Abs. 6 abgedeckt sind.

Die Gesellschaft kann im gesetzlich zulässigen Rahmen Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für entstandene Nachteile im Zusammenhang mit Verfahren, Prozessen oder Vergleichen, die mit ihrer Tätigkeit für die Gesellschaft zusammenhängen, entschädigen sowie entsprechende Beträge bevorschussen und Versicherungen abschliessen. Solche Entschädigungen, Vorschüsse und Versicherungen gelten nicht als Vergütung.

### Vergütungsbestandteile Verwaltungsrat

Die Mitglieder des Verwaltungsrates erhalten für ihre Tätigkeit eine fixe Vergütung. Ihnen werden zudem Auslagen und Spesen ersetzt. Auslagen- und Spesenersatz (einschliesslich Spesenpauschalen) gelten nicht als Vergütung. Für die Mitgliedschaft in Ausschüssen oder die Übernahme von besonderen Aufgaben oder Aufträgen können Zuschläge ausgerichtet werden.

### Vergütungsbestandteile Konzernleitung

Die Mitglieder der Konzernleitung erhalten für ihre Tätigkeit eine fixe Vergütung. Ihnen werden zudem Auslagen und Spesen ersetzt. Auslagen- und Spesenersatz (einschliesslich Spesenpauschalen) gelten nicht als Vergütung.

## 1.6 Genehmigungsmechanismus

### Allgemeines

Die Generalversammlung genehmigt mit bindender Wirkung jährlich anlässlich der ordentlichen Generalversammlung den Maximalbetrag der Vergütungen für die Mitglieder des Verwaltungsrates für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung genehmigt mit bindender Wirkung jährlich anlässlich der ordentlichen Generalversammlung den Maximalbetrag der fixen Vergütungen für die Mitglieder der Konzernleitung für das folgende Geschäftsjahr.

Die Generalversammlung kann jederzeit eine nachträgliche Erhöhung eines genehmigten Gesamtbetrages genehmigen.

Die Generalversammlung genehmigt mit bindender Wirkung jährlich anlässlich der ordentlichen Generalversammlung den Gesamtbetrag der variablen Vergütungen für die Mitglieder der Konzernleitung für das abgelaufene Geschäftsjahr.

Verweigert die Generalversammlung die Genehmigung, so kann der Verwaltungsrat an der gleichen Generalversammlung neue Anträge zur Genehmigung stellen. Stellt der Verwaltungsrat keine neuen Anträge oder lehnt die Generalversammlung auch die neuen Anträge ab, kann der Verwaltungsrat eine neue Generalversammlung einberufen.

Für Einstellungen von neuen Mitgliedern der Konzernleitung, welche nach der Genehmigung durch die Generalversammlung erfolgen, beträgt der Zusatzbetrag pro neues Mitglied 150 % der höchsten Vergütung, welche in der letzten ordentlichen Generalversammlung im vorangegangenen Geschäftsjahr an ein Mitglied der Konzernleitung ausgerichtet wurde. Eine Genehmigung dieser zusätzlichen Vergütung durch die Generalversammlung ist nicht erforderlich.

#### **Ernennung der Konzernleitungsmitglieder**

Der Verwaltungsrat ernennt die Mitglieder der Konzernleitung.

#### **Anzahl externer Mandate und Funktionen**

Die Anzahl externer Mandate und Funktionen ist in den Statuten verbindlich festgelegt.

#### **Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung**

Verträge mit den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung, die den Vergütungen der betreffenden Mitglieder zugrunde liegen, können befristet oder unbefristet sein. Die maximale Dauer befristeter Verträge beträgt ein Jahr. Eine Erneuerung ist zulässig. Die Kündigungsfristen bei unbefristeten Verträgen betragen maximal ein Jahr.

Die Kündigungsfristen für den CEO und die übrigen Mitglieder der Konzernleitung betragen 12 Monate. Alle Arbeitsverträge mit Mitgliedern der Konzernleitung entsprechen der Gesetzgebung und den Bestimmungen der VegüV.

#### **Abgangsentschädigungen**

Die Arbeitsverträge mit den Mitgliedern der Konzernleitung sehen keine Abgangsentschädigungen vor. Die Verträge der Mitglieder des Verwaltungsrates oder der Konzernleitung enthalten auch keine sogenannten «goldenen Fallschirme» oder sonstigen Sonderleistungen im Falle eines Kontrollwechsels.

## 2. Vergütung im Geschäftsjahr

### 2.1 Vergütung des Verwaltungsrates (geprüft)

#### Verwaltungsrats honorar

Für das Geschäftsjahr 2021 wurden an die Mitglieder des Verwaltungsrates folgende Vergütungen entrichtet:

| in CHF 1 000              | Funktion      | Fixes Honorar <sup>1</sup> | Variable Vergütung | Sonstige Vergütungen <sup>2</sup> | Vorsorgeleistung <sup>3</sup> | Total      |
|---------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------|------------|
| Dr. Peter Kalantzis       | Präsident     | 294                        | –                  | –                                 | 14                            | 308        |
| Guido Egli                | Vizepräsident | 144                        | –                  | –                                 | 7                             | 151        |
| Gerd Amtstätter           | Mitglied      | 94                         | –                  | –                                 | –                             | 94         |
| Gerd Peskes               | Mitglied      | 94                         | –                  | –                                 | –                             | 94         |
| August François von Finck | Mitglied      | 94                         | –                  | –                                 | 6                             | 100        |
| Dr. Christian Hennerkes   | Delegierter   | –                          | –                  | –                                 | –                             | –          |
| <b>Total</b>              |               | <b>720</b>                 | <b>–</b>           | <b>–</b>                          | <b>27</b>                     | <b>747</b> |

<sup>1</sup> Bruttogehalt, d.h. vor Abzug von Sozialleistungen, Quellensteuern usw.

<sup>2</sup> Die sonstigen Vergütungen beinhalten nicht allfällige Pauschalspesen.

<sup>3</sup> Gesetzliche Abgaben (AHV/ALV) sowie Beiträge an die Pensionskasse und Kaderversicherung.

Für das Geschäftsjahr 2020 wurden an die Mitglieder des Verwaltungsrates folgende Vergütungen entrichtet:

| in CHF 1 000              | Funktion      | Fixes Honorar <sup>1</sup> | Variable Vergütung | Sonstige Vergütungen <sup>2</sup> | Vorsorgeleistung <sup>3</sup> | Total      |
|---------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------|------------|
| Dr. Peter Kalantzis       | Präsident     | 294                        | –                  | –                                 | 14                            | 308        |
| Guido Egli                | Vizepräsident | 144                        | –                  | –                                 | 7                             | 151        |
| Gerd Amtstätter           | Mitglied      | 94                         | –                  | –                                 | –                             | 94         |
| Gerd Peskes               | Mitglied      | 94                         | –                  | –                                 | –                             | 94         |
| August François von Finck | Mitglied      | 94                         | –                  | –                                 | 6                             | 100        |
| Dr. Christian Hennerkes   | Delegierter   | –                          | –                  | –                                 | –                             | –          |
| <b>Total</b>              |               | <b>720</b>                 | <b>–</b>           | <b>–</b>                          | <b>27</b>                     | <b>747</b> |

<sup>1</sup> Bruttogehalt, d.h. vor Abzug von Sozialleistungen, Quellensteuern usw.

<sup>2</sup> Die sonstigen Vergütungen beinhalten nicht allfällige Pauschalspesen.

<sup>3</sup> Gesetzliche Abgaben (AHV/ALV) sowie Beiträge an die Pensionskasse und Kaderversicherung.

#### Sonstige Vergütungen

Ausser den hier offengelegten Beträgen hat kein Mitglied des Verwaltungsrates in den Geschäftsjahren 2021 und 2020 zusätzliche Honorare oder Entschädigungen für Dienstleistungen, die für Von Roll erbracht wurden, erhalten. Insbesondere wurden für die Mitgliedschaft in Ausschüssen oder die Übernahme von besonderen Aufgaben oder Aufträgen in den Geschäftsjahren 2021 und 2020 keine zusätzlichen Entschädigungen ausgerichtet.

## 2.2 Vergütung der Konzernleitung (geprüft)

### Kurzfristige Vergütung

Im Geschäftsjahr 2021 erhielten die Mitglieder der Konzernleitung Gesamtvergütungen in Höhe von CHF 1,3 Millionen (2020: CHF 1,3 Millionen). Dieser Betrag umfasst fixe Grundgehälter in Höhe von CHF 1,1 Millionen (2020: CHF 1,1 Millionen), kurzfristige Leistungsboni in Höhe von CHF 0 (2020: CHF 0) sowie Sozialversicherungsbeiträge in Höhe von CHF 0,2 Millionen (2020: CHF 0,2 Millionen).

Für das Geschäftsjahr 2021 wurden an die Mitglieder der Konzernleitung folgende Vergütungen entrichtet:

| in CHF 1 000            | Funktion | Grundgehalt <sup>1</sup> | Variable Vergütung | Sonstige Vergütungen <sup>2</sup> | Vorsorgeleistung <sup>3</sup> | Total        |
|-------------------------|----------|--------------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------|
| Dr. Christian Hennerkes | CEO      | 660                      | –                  | 20                                | 107                           | 787          |
| Artur Lust              | CFO      | 440                      | –                  | 12                                | 85                            | 537          |
| <b>Total</b>            |          | <b>1 100</b>             | <b>–</b>           | <b>32</b>                         | <b>192</b>                    | <b>1 324</b> |

<sup>1</sup> Bruttogehalt, d.h. vor Abzug von Sozialleistungen, Quellensteuern etc.

<sup>2</sup> Die restlichen sonstigen Vergütungen betreffen Pauschalentschädigungen (TCHF 24) und Kinderzulagen (TCHF 8).

<sup>3</sup> Gesetzliche Abgaben (AHV/ALV) sowie Beiträge an die Pensionskasse und Kaderversicherung. Die Veränderungen gegenüber dem Vorjahr resultieren aus einem Wechsel des Versicherungsträgers und damit einhergehender Beitragsänderungen

Für das Geschäftsjahr 2020 wurden an die Mitglieder der Konzernleitung folgende Vergütungen entrichtet:

| in CHF 1 000            | Funktion | Grundgehalt <sup>1</sup> | Variable Vergütung | Sonstige Vergütungen <sup>2</sup> | Vorsorgeleistung <sup>3</sup> | Total        |
|-------------------------|----------|--------------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------|
| Dr. Christian Hennerkes | CEO      | 660                      | –                  | 19                                | 121                           | 800          |
| Artur Lust              | CFO      | 440                      | –                  | 12                                | 76                            | 528          |
| <b>Total</b>            |          | <b>1 100</b>             | <b>–</b>           | <b>31</b>                         | <b>197</b>                    | <b>1 328</b> |

<sup>1</sup> Bruttogehalt, d.h. vor Abzug von Sozialleistungen, Quellensteuern etc.

<sup>2</sup> Die sonstigen Vergütungen betreffen Pauschalentschädigungen (TCHF 24) und Kinderzulagen (TCHF 7).

<sup>3</sup> Gesetzliche Abgaben (AHV/ALV) sowie Beiträge an die Pensionskasse und Kaderversicherung.

### Langfristige Vergütung

Es besteht kein Plan für eine langfristige Vergütung.

### Sonstige Vergütungen

Ausser den hier offengelegten Beträgen hat kein Mitglied der Konzernleitung in den Geschäftsjahren 2021 und 2020 zusätzliche Honorare oder Entschädigungen für Dienstleistungen, die für Von Roll erbracht wurden, erhalten.

## 2.3 Vergütung an ehemalige Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung (geprüft)

Für ehemalige Mitglieder der Konzernleitung sowie für ehemalige Mitglieder des Verwaltungsrates sind im Geschäftsjahr 2021 und 2020 keine Entschädigungen angefallen.

## 2.4 Darlehen (geprüft)

### Verwaltungsrat

Keinem Mitglied des Verwaltungsrates wurde in den Geschäftsjahren 2021 und 2020 ein Darlehen gewährt. Am Ende der Geschäftsjahre 2021 und 2020 bestanden keine Darlehen.

## 2.5 Vergütungen und Darlehen an nahestehende Personen (geprüft)

### Konzernleitung

Keinem Mitglied der Konzernleitung wurde in den Geschäftsjahren 2021 und 2020 ein Darlehen gewährt. Am Ende der Geschäftsjahre 2021 und 2020 bestanden keine Darlehen.

### Ehemalige Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung

Keinem ehemaligen Mitglied des Verwaltungsrates und der Konzernleitung wurden in den Geschäftsjahren 2021 und 2020 Darlehen zu nicht marktüblichen Bedingungen gewährt, noch sind solche ausstehend.

In den Geschäftsjahren 2021 und 2020 wurden keinen nahestehenden Personen indirekt oder direkt nicht marktübliche Vergütungen ausgerichtet. Es wurden auch keinen nahestehenden Personen Darlehen zu nicht marktüblichen Bedingungen gewährt, noch sind solche ausstehend.

### Aktien im Besitz des Verwaltungsrates

Die Mitglieder des Verwaltungsrates waren per 31. Dezember des jeweiligen Geschäftsjahres im Besitz der folgenden Anzahl Aktien:

| Anzahl Aktien             | 2021              | 2020              |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Dr. Peter Kalantzis       | 1 333             | 1 333             |
| Guido Egli                | 1 067             | 1 067             |
| Gerd Amtstätter           | 466 667           | 466 667           |
| Gerd Peskes               | –                 | –                 |
| August François von Finck | 46 328 166        | 46 328 166        |
| Dr. Christian Hennerkes   | 3 600 000         | 3 600 000         |
| <b>Total</b>              | <b>50 397 233</b> | <b>50 397 233</b> |

### Aktien im Besitz der Konzernleitung

Die Mitglieder der Konzernleitung waren per 31. Dezember des jeweiligen Geschäftsjahres im Besitz der folgenden Anzahl Aktien:

| Anzahl Aktien                | 2021             | 2020             |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Dr. Christian Hennerkes, CEO | 3 600 000        | 3 600 000        |
| Artur Lust, CFO              | 2 400 000        | 2 400 000        |
| <b>Total</b>                 | <b>6 000 000</b> | <b>6 000 000</b> |

## 2.6 Wandelanleihe

### Wandelanleihen im Besitz des Verwaltungsrates

Am Ende der Geschäftsjahre 2021 und 2020 waren keine Wandelanleihen der Von Roll Holding AG im Besitz des Verwaltungsrates.

### Wandelanleihen im Besitz der Konzernleitung

Am Ende der Geschäftsjahre 2021 und 2020 waren keine Wandelanleihen der Von Roll Holding AG im Besitz der Konzernleitung.

## Bericht der Revisionsstelle

An die Generalversammlung der  
VON ROLL HOLDING AG, BREITENBACH

### Bericht der Revisionsstelle über die Prüfung des Vergütungsberichts

Wir haben den Vergütungsbericht vom 10. März 2022 der Von Roll Holding AG, auf den Seiten 33–35, für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### Verantwortung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Vergütungsberichts in Übereinstimmung mit dem Gesetz und der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) verantwortlich. Zudem obliegt ihm die Verantwortung für die Ausgestaltung der Vergütungsgrundsätze und die Festlegung der einzelnen Vergütungen.

### Verantwortung des Prüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer Prüfung ein Urteil zum beigefügten Vergütungsbericht abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Schweizer Prüfungsstandards durchgeführt. Nach diesen Standards haben wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einzuhalten und die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass hinreichende Sicherheit darüber erlangt wird, ob der Vergütungsbericht dem Gesetz und den Art. 14–16 der VegüV entspricht.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen, um Prüfungsnachweise für die im Vergütungsbericht enthaltenen Angaben zu den Vergütungen, Darlehen und Krediten gemäss Art. 14–16 VegüV zu erlangen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst die Beurteilung der Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Vergütungsbericht ein. Diese Prüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bewertungsmethoden von Vergütungsselementen sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Vergütungsberichts.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht der Vergütungsbericht der Von Roll Holding AG für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem Gesetz und den Art. 14–16 der VegüV.

DELOITTE AG

Chris Krämer  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Thomas Dettwiler  
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 10. März 2022

# Finanzbericht

## **Konsolidierte Jahresrechnung**

|                                              |    |
|----------------------------------------------|----|
| Konsolidierte Erfolgsrechnung                | 38 |
| Konsolidierte Bilanz                         | 39 |
| Konsolidierte Geldflussrechnung              | 40 |
| Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals | 41 |
| Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung     | 42 |
| Bericht zur Prüfung der Konzernrechnung      | 69 |

## **Handelsrechtliche Jahresrechnung der Von Roll Holding AG**

|                                        |    |
|----------------------------------------|----|
| Erfolgsrechnung                        | 72 |
| Bilanz                                 | 73 |
| Anhang zur Jahresrechnung              | 74 |
| Zuweisung des Bilanzergebnisses        | 80 |
| Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung | 81 |

## Konsolidierte Erfolgsrechnung für das Geschäftsjahr 2021

| in CHF 1 000                                                                   | Erläuterung | 2021           | 2020           |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Nettoerlöse                                                                    | 6a          | 218 637        | 212 237        |
| Sonstige betriebliche Erträge                                                  | 6b          | 24 682         | 3 628          |
| <b>Total Erträge</b>                                                           |             | <b>243 319</b> | <b>215 865</b> |
| Bestandesänderungen unfertige und fertige Erzeugnisse                          |             | 668            | -674           |
| Materialaufwand                                                                |             | -98 959        | -92 662        |
| <b>Bruttogewinn</b>                                                            |             | <b>145 028</b> | <b>122 529</b> |
| Personalaufwand                                                                | 6c          | -69 569        | -78 177        |
| Abschreibungen und Wertminderungen/<br>Zuschreibungen betriebliche Sachanlagen | 6d          | -12 858        | -9 717         |
| Abschreibungen und Wertminderungen Immaterielle Anlagen                        | 6d          | -2 059         | -2 132         |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                                             | 6e          | -38 639        | -37 786        |
| <b>Betriebsergebnis vor Dekonsolidierungserfolg</b>                            |             | <b>21 903</b>  | <b>-5 283</b>  |
| Dekonsolidierungserfolg                                                        | 4           | -              | -11 282        |
| <b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>                                                 |             | <b>21 903</b>  | <b>-16 565</b> |
| Finanzergebnis                                                                 | 6f          | -1 159         | -3 871         |
| <b>Ordentliches Ergebnis</b>                                                   |             | <b>20 744</b>  | <b>-20 436</b> |
| Betriebsfremdes Ergebnis                                                       | 6g          | 12 750         | -1 129         |
| <b>Gruppenergebnis vor Steuern (EBT)</b>                                       |             | <b>33 494</b>  | <b>-21 565</b> |
| Ertragssteuern                                                                 | 7           | -2 687         | -2 650         |
| <b>Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)</b>                                      |             | <b>30 807</b>  | <b>-24 215</b> |
| Davon entfallen auf:                                                           |             |                |                |
| - die Aktionäre der Von Roll Holding AG                                        |             | 30 807         | -24 473        |
| - die Minderheitsanteile                                                       |             | -1             | 258            |
| Unverwässertes Gruppenergebnis je Aktie (in CHF)                               | 8           | 0.0881         | -0.0700        |
| Verwässertes Gruppenergebnis je Aktie (in CHF)                                 | 8           | 0.0880         | -0.0700        |

# Konsolidierte Bilanz per 31. Dezember 2021

## Aktiven

| in CHF 1 000                               | Erläuterung | 31.12.2021     | in %           | 31.12.2020     | in %           |
|--------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Umlaufvermögen</b>                      |             |                |                |                |                |
| Flüssige Mittel                            |             | 69 437         |                | 48 271         |                |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 9           | 40 050         |                | 33 955         |                |
| Sonstige Forderungen                       | 10          | 11 223         |                | 8 051          |                |
| Vorräte                                    | 11          | 41 952         |                | 33 261         |                |
| Rechnungsabgrenzungen                      | 12          | 15 268         |                | 2 132          |                |
| <b>Total Umlaufvermögen</b>                |             | <b>177 930</b> | <b>67,6 %</b>  | <b>125 670</b> | <b>55,8 %</b>  |
| <b>Anlagevermögen</b>                      |             |                |                |                |                |
| Sachanlagen                                | 13          | 74 387         |                | 87 442         |                |
| Finanzanlagen                              |             | 351            |                | 464            |                |
| Immaterielle Anlagen                       | 14          | 4 670          |                | 6 207          |                |
| Sonstige Anlagen                           |             | 2 517          |                | 2 005          |                |
| Latente Steuerguthaben                     | 7c          | 3 384          |                | 3 485          |                |
| <b>Total Anlagevermögen</b>                |             | <b>85 309</b>  | <b>32,4 %</b>  | <b>99 603</b>  | <b>44,2 %</b>  |
| <b>Total Aktiven</b>                       |             | <b>263 239</b> | <b>100,0 %</b> | <b>225 273</b> | <b>100,0 %</b> |

## Passiven

| in CHF 1 000                                                                       | Erläuterung | 31.12.2021     | in %           | 31.12.2020     | in %           |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                                           |             |                |                |                |                |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>                                                  |             |                |                |                |                |
| Finanzverbindlichkeiten                                                            | 18          | 979            |                | 11             |                |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                                   | 16a         | 13 326         |                | 9 446          |                |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                         |             | 6 808          |                | 4 701          |                |
| Rückstellungen                                                                     | 17          | 2 723          |                | 3 368          |                |
| Rechnungsabgrenzungen                                                              | 16b         | 15 492         |                | 9 279          |                |
| <b>Total kurzfristiges Fremdkapital</b>                                            |             | <b>39 328</b>  | <b>14,9 %</b>  | <b>26 805</b>  | <b>11,9 %</b>  |
| <b>Langfristiges Fremdkapital</b>                                                  |             |                |                |                |                |
| Finanzverbindlichkeiten                                                            | 18          | –              |                | 3 321          |                |
| Pensionsverpflichtungen                                                            | 19          | 17 054         |                | 18 583         |                |
| Rückstellungen                                                                     | 17          | 6 168          |                | 8 376          |                |
| Latente Steuerverbindlichkeiten                                                    | 7c          | 818            |                | 281            |                |
| <b>Total langfristiges Fremdkapital</b>                                            |             | <b>24 040</b>  | <b>9,1 %</b>   | <b>30 561</b>  | <b>13,6 %</b>  |
| <b>Total Fremdkapital</b>                                                          |             | <b>63 368</b>  | <b>24,1 %</b>  | <b>57 366</b>  | <b>25,5 %</b>  |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                |             |                |                |                |                |
| Aktienkapital                                                                      | 20          | 35 667         |                | 35 656         |                |
| Kapitalreserven                                                                    |             | 573 866        |                | 574 686        |                |
| Eigene Aktien                                                                      |             | –7 514         |                | –8 462         |                |
| Kumulierte Verluste                                                                |             | –402 070       |                | –433 896       |                |
| <b>Den Aktionären der Von Roll Holding AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital</b> |             | <b>199 949</b> |                | <b>167 984</b> |                |
| Minderheitsanteile                                                                 |             | –78            |                | –77            |                |
| <b>Total Eigenkapital</b>                                                          |             | <b>199 871</b> | <b>75,9 %</b>  | <b>167 907</b> | <b>74,5 %</b>  |
| <b>Total Passiven</b>                                                              |             | <b>263 239</b> | <b>100,0 %</b> | <b>225 273</b> | <b>100,0 %</b> |

## Konsolidierte Geldflussrechnung für das Geschäftsjahr 2021

in CHF 1 000

|                                                                                     | Erläuterung | 2021          | 2020           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|----------------|
| <b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>                                              |             |               |                |
| <b>Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)</b>                                           |             | <b>30 807</b> | <b>-24 215</b> |
| Ertragssteuern (Ertrag (-)/Aufwand (+))                                             | 7           | 2 687         | 2 650          |
| Finanzergebnis (Gewinn (-)/Verlust (+))                                             | 6f          | 1 159         | 3 871          |
| Abschreibungen und Wertminderungen/<br>Zuschreibungen betriebliche Sachanlagen      | 6d          | 12 927        | 10 001         |
| Abschreibungen und Wertminderungen/<br>Zuschreibungen nichtbetriebliche Sachanlagen |             | 157           | 641            |
| Abschreibungen und Wertminderungen Immaterielle Anlagen                             | 6d          | 2 059         | 2 132          |
| <b>Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen</b>                       |             | <b>49 796</b> | <b>-4 920</b>  |
| Verkauf Anlagevermögen (Gewinn (-)/Verlust (+))                                     |             | -21 457       | 635            |
| Dekonsolidierungserfolg (Gewinn (-)/Verlust (+))                                    | 4           | -             | 11 282         |
| Erhaltene Zinsen und sonstige Finanzeinnahmen                                       |             | 278           | 464            |
| Bezahlte Zinsen und sonstige Finanzausgaben                                         |             | -365          | -502           |
| Bezahlte Steuern                                                                    |             | -2 371        | -2 049         |
| Zunahme (+)/Abnahme (-) Rückstellungen                                              |             | -4 222        | 858            |
| Zunahme (-)/Abnahme (+) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                  |             | -6 321        | 2 265          |
| Zunahme (-)/Abnahme (+) Vorräte                                                     |             | -8 632        | -1 078         |
| Zunahme (+)/Abnahme (-) Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen            |             | 3 486         | -1 603         |
| Zunahme (-)/Abnahme (+) sonstiges Nettoumlaufvermögen                               |             | -10 028       | 1 480          |
| <b>Total Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>                                        |             | <b>164</b>    | <b>6 832</b>   |
| <b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>                                          |             |               |                |
| Investitionen Sachanlagen und Immaterielle Anlagen                                  | 13/14       | -5 900        | -7 061         |
| Verkauf Sachanlagen                                                                 |             | 25 000        | 712            |
| Verkauf/Abgang Beteiligungen                                                        |             | 1 428         | -1 703         |
| <b>Total Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>                                    |             | <b>20 528</b> | <b>-8 052</b>  |
| <b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>                                         |             |               |                |
| Rückzahlung Finanzverbindlichkeiten                                                 |             | -             | -6 249         |
| Aufnahme Finanzverbindlichkeiten                                                    |             | -             | 2 642          |
| Kauf eigene Aktien                                                                  |             | -985          | -876           |
| Verkauf eigene Aktien                                                               |             | 1 010         | 956            |
| <b>Total Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>                                   |             | <b>25</b>     | <b>-3 527</b>  |
| <b>Zunahme (+)/Abnahme (-) der Flüssigen Mittel</b>                                 |             | <b>20 718</b> | <b>-4 747</b>  |
| <b>Flüssige Mittel Stand am 1. Januar</b>                                           |             | <b>48 271</b> | <b>55 218</b>  |
| Veränderung Flüssige Mittel                                                         |             | 20 718        | -4 747         |
| Umrechnungsdifferenzen Flüssige Mittel                                              |             | 449           | -2 200         |
| <b>Flüssige Mittel Stand am 31. Dezember</b>                                        |             | <b>69 437</b> | <b>48 271</b>  |

## Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals für das Geschäftsjahr 2021

Das konsolidierte Eigenkapital hat sich im Geschäftsjahr 2021 wie folgt verändert:

| in CHF 1 000                       | Den Aktionären der Von Roll Holding AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital |                      |                  |                         |                             |                                 | Total          | Minderheits-<br>anteile | Total<br>Eigenkapital |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|
|                                    | Aktien-<br>kapital                                                          | Kapital-<br>reserven | Eigene<br>Aktien | Verrechnung<br>Goodwill | Umrechnungs-<br>differenzen | Übrige kumu-<br>lierte Verluste |                |                         |                       |
| <b>Stand am 1. Januar 2021</b>     | <b>35 656</b>                                                               | <b>574 686</b>       | <b>-8 462</b>    | <b>-10 968</b>          | <b>-15 740</b>              | <b>-407 188</b>                 | <b>167 984</b> | <b>-77</b>              | <b>167 907</b>        |
| Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) | -                                                                           | -                    | -                | -                       | -                           | 30 807                          | 30 807         | -1                      | 30 806                |
| Wandlung Wandelanleihe             | 11                                                                          | 104                  | -                | -                       | -                           | -                               | 115            | -                       | 115                   |
| Kauf/Verkauf eigene Aktien         | -                                                                           | -924                 | 948              | -                       | -                           | -                               | 24             | -                       | 24                    |
| Umrechnungsdifferenzen             | -                                                                           | -                    | -                | -                       | 1 019                       | -                               | 1 019          | -                       | 1 019                 |
| <b>Stand am 31. Dezember 2021</b>  | <b>35 667</b>                                                               | <b>573 866</b>       | <b>-7 514</b>    | <b>-10 968</b>          | <b>-14 721</b>              | <b>-376 381</b>                 | <b>199 949</b> | <b>-78</b>              | <b>199 871</b>        |

Das konsolidierte Eigenkapital hat sich im Geschäftsjahr 2020 wie folgt verändert:

| in CHF 1 000                              | Den Aktionären der Von Roll Holding AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital |                      |                  |                         |                             |                                 | Total          | Minderheits-<br>anteile | Total<br>Eigenkapital |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|
|                                           | Aktien-<br>kapital                                                          | Kapital-<br>reserven | Eigene<br>Aktien | Verrechnung<br>Goodwill | Umrechnungs-<br>differenzen | Übrige kumu-<br>lierte Verluste |                |                         |                       |
| <b>Stand am 1. Januar 2020</b>            | <b>35 656</b>                                                               | <b>572 139</b>       | <b>-11 746</b>   | <b>-10 968</b>          | <b>-8 762</b>               | <b>-376 662</b>                 | <b>199 657</b> | <b>-638</b>             | <b>199 019</b>        |
| Anpassung Kapitalreserven                 | -                                                                           | 5 751                | -                | -                       | -                           | -5 751                          | -              | -                       | -                     |
| Anpassung Minderheiten                    | -                                                                           | -                    | -                | -                       | -                           | -114                            | -114           | 114                     | -                     |
| <b>Stand am 1. Januar 2020 umbewertet</b> | <b>35 656</b>                                                               | <b>577 890</b>       | <b>-11 746</b>   | <b>-10 968</b>          | <b>-8 762</b>               | <b>-382 527</b>                 | <b>199 543</b> | <b>-524</b>             | <b>199 019</b>        |
| Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)        | -                                                                           | -                    | -                | -                       | -                           | -24 473                         | -24 473        | 258                     | -24 215               |
| Abgang Gruppengesellschaft                | -                                                                           | -                    | -                | -                       | -                           | -188                            | -188           | 188                     | -                     |
| Kauf/Verkauf eigene Aktien                | -                                                                           | -3 204               | 3 284            | -                       | -                           | -                               | 80             | -                       | 80                    |
| Umrechnungsdifferenzen                    | -                                                                           | -                    | -                | -                       | -6 978                      | -                               | -6 978         | 1                       | -6 977                |
| <b>Stand am 31. Dezember 2020</b>         | <b>35 656</b>                                                               | <b>574 686</b>       | <b>-8 462</b>    | <b>-10 968</b>          | <b>-15 740</b>              | <b>-407 188</b>                 | <b>167 984</b> | <b>-77</b>              | <b>167 907</b>        |

Die Eröffnungssalden wurden per 1. Januar 2020 umgruppiert zwecks Anpassung an die statutarische Berichterstattung.

# Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung zum 31. Dezember 2021

## 1. Allgemeine Information

Die Von Roll Holding AG (die «Gesellschaft») mit ihren Tochtergesellschaften (zusammen «Von Roll») ist ein international tätiger Produktions- und Industriekonzern, dessen Hauptaktivitäten zu den Geschäftssegmenten in der Erläuterung 5 dargestellt sind. Die Gesellschaft ist eine Publikumsaktiengesellschaft, kotiert an der Schweizer Börse (SIX Swiss Exchange AG). Der eingetragene Gesellschaftssitz befindet sich in Breitenbach, Schweiz. Das Domizil befindet sich an der Passwangstrasse 20, 4226 Breitenbach, Schweiz.

## 2. Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

### Grundlagen

Die konsolidierte Jahresrechnung vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage («true and fair view») der Von Roll. Sie ist in Übereinstimmung mit den gesamten bestehenden Richtlinien der Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER erstellt worden.

Die konsolidierte Jahresrechnung wird in Schweizer Franken (CHF) präsentiert. Die Jahresrechnung wird in CHF 1000 (TCHF) dargestellt. Aufgrund des gewählten Zahlenformats können sich unwesentliche Rundungsdifferenzen ergeben. Die Verwendung der Jahreszahl im Zusammenhang mit der Darstellung von Bilanzinformationen bezieht sich auf den 31. Dezember des angegebenen Jahres, sofern keine anderen Angaben gemacht werden (Geschäftsjahr).

Die konsolidierte Jahresrechnung basiert auf den historischen Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit.

### Konsolidierungskreis und Konsolidierungs- grundsätze

Die konsolidierte Jahresrechnung umfasst jene Konzerngesellschaften, die direkt oder indirekt von der Von Roll Holding AG kontrolliert werden. Dabei bedeutet Kontrolle die Möglichkeit der Beherrschung der finanziellen und operativen Geschäftstätigkeiten des jeweiligen Unternehmens, um daraus entsprechenden Nutzen zu ziehen. Dies ist üblicherweise der Fall, wenn Von Roll über mehr als die Hälfte der Stimmrechte am Aktienkapital eines Unternehmens verfügt. Diese Konzerngesellschaften werden voll konsolidiert. Aktiven und Passiven sowie Erträge und Aufwendungen werden nach der Methode der Vollkonsolidierung zu 100% übernommen, konzerninterne Beziehungen (Forderungen und Verbindlichkeiten, Erträge und Aufwendungen) eliminiert und die Anteile von Minderheitsaktionären bzw. -gesellschaftern am Eigenkapital sowie am Ergebnis von konsolidierten Unternehmungen separat, aber als Teil des Konzerneigenkapitals bzw. Gruppenergebnisses nach Steuern (EAT) ausgewiesen.

Die Konzerngesellschaften werden von dem Datum an konsolidiert, an dem die Kontrolle an Von Roll übergeht und an dem Zeitpunkt dekonsolidiert, an dem Von Roll die Kontrolle nicht mehr ausüben kann.

Zwischengewinne auf konzerninternen Transaktionen und Beständen werden ergebniswirksam eliminiert.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode. Die Anschaffungskosten einer akquirierten Konzerngesellschaft werden dabei mit den nach konzerneinheitlichen Grundsätzen zum Verkehrswert bewerteten Nettoaktiven zum Zeitpunkt des Erwerbs verrechnet und der Unterschiedsbetrag wird als Goodwill erfasst, welcher mit dem Konzerneigenkapital verrechnet wird.

Eine Übersicht der wesentlichen Konzerngesellschaften ist in der Erläuterung 15 aufgeführt.

## Änderungen von Rechnungslegungsgrundsätzen

Im Geschäftsjahr 2021 haben sich die für Von Roll relevanten Swiss GAAP FER nicht geändert.

## Währungsumrechnung

In den Einzelgesellschaften werden Fremdwährungsaktivitäten zum monatlichen Durchschnittskurs umgerechnet. Monetäre Posten in Fremdwährung werden am Abschlussstichtag mit dem Stichtagskurs umgerechnet. Umrechnungsdifferenzen aus monetären Posten werden, soweit sie nicht als Teil einer Nettoinvestition in einem ausländischen Geschäftsbetrieb anzusehen sind, im Gruppenergebnis erfasst und im Finanzergebnis ausgewiesen.

Die einzelnen Gruppengesellschaften erstellen ihre Abschlüsse in Lokalwährung (funktionale Währung).

Vermögenswerte und Fremdkapital von in Fremdwährung erstellten Bilanzen werden zum Umrechnungskurs des Bilanzstichtags umgerechnet.

Das Eigenkapital wird zu historischen Kursen umgerechnet. Erträge, Aufwendungen und Geldflüsse werden zum Durchschnittskurs des Jahres umgerechnet. Die aus der Anwendung dieser Methode entstehenden Umrechnungsdifferenzen werden erfolgsneutral mit den Gewinnreserven resp. kumulierten Verlusten verrechnet. Konzerninterne Darlehen werden so lange als Fremdkapital betrachtet, wie mit künftigen positiven Geldflüssen gerechnet wird oder keine Umwandlungen in Eigenkapital oder Forderungsverzichte beschlossen worden sind. Halbjährlich wird eine Neubeurteilung der Kapitalsituation der Tochtergesellschaften vorgenommen und die Konzerndarlehen mit Eigenkapital-Charakter neu festgelegt. Die auf diese langfristigen konzerninternen Darlehen mit Eigenkapital-Charakter entfallenden Fremdwährungseffekte werden erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst. Die im Eigenkapital erfassten Fremdwährungsdifferenzen werden erst bei einer Veräusserung oder einer Liquidation der Gesellschaft erfolgswirksam aufgelöst.

Die wichtigsten verwendeten Umrechnungskurse sind:

| Währung | Durchschnittskurse |       | Stichtagskurse |            |
|---------|--------------------|-------|----------------|------------|
|         | 2021               | 2020  | 31.12.2021     | 31.12.2020 |
| EUR     | 1,084              | 1,071 | 1,033          | 1,080      |
| USD     | 0,911              | 0,942 | 0,912          | 0,880      |
| GBP     | 1,256              | 1,211 | 1,230          | 1,202      |
| INR     | 0,012              | 0,013 | 0,012          | 0,012      |
| BRL     | 0,170              | 0,186 | 0,164          | 0,170      |
| CNY     | 0,141              | 0,136 | 0,144          | 0,135      |

### Umsatz- und Ertragsrealisation

Die Nettoerlöse umfassen den Zufluss wirtschaftlichen Nutzens aus dem Verkauf von Gütern und Dienstleistungen im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit während des Geschäftsjahres. Erlösminderungen wie Skonti, Rabatte und übrige Preisnachlässe sowie Abgaben an Dritte wie Kommissionen sind im ausgewiesenen Nettoerlös abgezogen.

Die verkauften Produkte oder die erbrachten Leistungen werden erfasst, sobald die Lieferung der Waren bzw. die Leistung erfolgt sowie die Verfügungsmacht übergegangen ist. Abgrenzungen für Rabatte und Skonti werden in derselben Periode wie die entsprechenden Nettoerlöse gemäss Verkaufsbedingungen verbucht.

### Flüssige Mittel

Die Bilanzposition Flüssige Mittel beinhaltet Kassenbestände und Bankguthaben. Die Bilanzierung erfolgt zum Nominalwert.

### Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Forderungen werden mit dem Nominalwert erfasst. Risikobehaftete Forderungen werden unter betriebswirtschaftlichen Gesichtspunkten einzelwertberichtigt. Darüber hinaus werden überfällige Forderungen nach interner Konzernrichtlinie unter Berücksichtigung des jeweiligen Ausfallrisikos wertberichtigt. Sowohl Wertberichtigungen für risikobehaftete Forderungen aus Lieferungen und Leistungen als auch Debitorenverluste werden als Erlösminderungen erfasst. Wertberichtigungen und Debitorenverluste für sonstige Forderungen werden im sonstigen betrieblichen Aufwand erfasst.

### Vorräte

Die Roh-, Hilfs- und Betriebsmittel werden zu Anschaffungskosten oder zum tieferen Nettomarktwert bewertet. Die Bewertung der Halbfabrikate, Fertigprodukte und Waren in Arbeit erfolgt zu Herstellungskosten einschliesslich entsprechender Produktionsgemeinkosten. Die Bewertung der Vorräte in der Bilanz bzw. die Belastung der Einstandspreise in der Erfolgsrechnung erfolgt zu Standardkosten unter Berücksichtigung einer normalen Kapazitätsauslastung. Sie werden regelmässig überprüft und falls notwendig an die aktuellen Gegebenheiten angepasst. Unverkäufliche wie auch verfallene Waren werden vollständig abgeschrieben. Im Weiteren werden Wertberichtigungen auf Basis von Lagerumschlags- und Reichweitenanalysen vorgenommen.

### Sachanlagen

Die Sachanlagen werden zu Anschaffungs- und Herstellungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und erfasster Wertminderungen ausgewiesen. Sie werden auf Basis ihrer wirtschaftlichen Nutzungsdauer linear zu Lasten der Erfolgsrechnung abgeschrieben.

- » Grundstücke: keine Abschreibung
- » Betriebsgebäude massiv: 25 Jahre
- » Betriebsgebäude Leichtbau: 10 – 20 Jahre
- » Technische Anlagen und Maschinen: 10 – 20 Jahre
- » Betriebs- und Geschäftsausstattung: 5 – 10 Jahre
- » EDV-Anlagen: 3 – 10 Jahre
- » Fahrzeuge: 3 – 8 Jahre

Nicht betriebliche Liegenschaften enthalten hauptsächlich unbebaute Grundstücke und separierbare, vermietete Büro- und Produktionsgebäude und werden zur langfristigen Erzielung von Mieterträgen gehalten. Diese Gebäude werden nicht durch Von Roll genutzt. Aktuelle Verkehrswerte werden periodisch durch unabhängige Sachverständige ermittelt und im Anhang offengelegt.

## Goodwill

Der Goodwill entspricht dem Überschuss aus der Summe der übertragenen Gegenleistung, dem Betrag aller nicht beherrschenden Anteile an dem erworbenen Unternehmen, dem beizulegenden Zeitwert (Fair Value) des zuvor vom Erwerber gehaltenen Eigenkapitals an dem erworbenen Unternehmen (sofern gegeben) und dem Saldo der zum Erwerbszeitpunkt bestehenden Beträge der erworbenen identifizierbaren Vermögenswerte und der übernommenen Schulden.

Der aus Akquisitionen resultierende Goodwill wird per Erwerbszeitpunkt mit dem Konzerneigenkapital verrechnet.

Folgende Goodwillbeträge wurden in der Vergangenheit mit dem Konzerneigenkapital verrechnet:

|                                          | CHF 1 000     | Erwerbszeitpunkt |
|------------------------------------------|---------------|------------------|
| Von Roll Italia S.r.l., Trofarello       | 462           | Q2/2013          |
| Von Roll (India) Pvt Ltd, Bangalore      | 5 132         | Q1/1998          |
| Von Roll USA, Inc., Schenectady/New York | 5 374         | Q3/1995          |
| <b>Total</b>                             | <b>10 968</b> |                  |

Bei einer theoretischen Aktivierung und einer angenommenen Amortisation über 5 Jahre wären diese Beträge vollständig abgeschrieben.

Bei Veräusserung einer in die Konsolidierung einbezogenen Beteiligung ist ein zu einem früheren Zeitpunkt mit dem Eigenkapital verrechneter erworbener Goodwill zu den ursprünglichen Kosten zu berücksichtigen, um den erfolgswirksamen Gewinn oder Verlust zu ermitteln.

## Immaterielle Anlagen

Erworbene Lizenzen, Patente und ähnliche Rechte sowie das sonstige immaterielle Anlagevermögen haben eine bestimmbar Nutzungsdauer, die im Einzelfall geschätzt wird. Sie werden zu historischen Anschaffungskosten abzüglich Abschreibungen bilanziert. Die Abschreibungen werden nach der linearen Abschreibungsmethode über die geschätzte Nutzungsdauer berechnet, die sich auf fünf bis zwölf Jahre beläuft.

Zuverlässig messbare Kosten für selbsterstellte Lizenzen, Patente und ähnliche Rechte sowie für Produktentwicklungen werden nur aktiviert, wenn diese Vermögenswerte identifizierbar sind und wenn wahrscheinlich ist, dass der erwartete künftige wirtschaftliche Nutzen jeder einzelnen immateriellen Anlage Von Roll zufließen wird.

## Wertminderung von Vermögenswerten

Alle Vermögenswerte werden an jedem Bilanzstichtag auf Wertbeeinträchtigung untersucht. Bestehen Anzeichen für eine nachhaltige Wertminderung, so wird der Fehlbetrag zwischen dem Buchwert und dem erzielbaren Wert als Wertminderung ergebniswirksam verbucht. Der erzielbare Wert der Aktiven ist der höhere Betrag aus dem Netto-Marktwert und Nutzwert. Der Nutzwert basiert auf den diskontierten zukünftig erwarteten Mittelflüssen. Für die Bestimmung von Wertminderungen werden die Aktiven auf kleinstmögliche Einheiten eingeteilt, für die unabhängige Mittelflüsse messbar sind.

Wenn sich die bei der Ermittlung des erzielbaren Wertes berücksichtigten Faktoren massgeblich verbessert haben, ist eine in früheren Perioden erfasste Wertbeeinträchtigung teilweise oder ganz aufzuheben und dem Periodenergebnis gutzuschreiben.

## Finanz- verbindlichkeiten

Die Finanzverbindlichkeiten werden bei der erstmaligen Erfassung zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value) nach Abzug der Transaktionskosten verbucht. Finanzverbindlichkeiten werden anschliessend zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen. Differenzen zwischen dem erzielten Mittelzufluss (abzüglich der Transaktionskosten) und dem Rückzahlungswert werden der Erfolgsrechnung zur Effektivverzinsung über den Zeitraum der Finanzverbindlichkeiten belastet.

Der Fair Value bei der erstmaligen Erfassung entspricht normalerweise dem Rückzahlungsbetrag. Einzig bei der Wandelanleihe weicht der Fair Value vom Rückzahlungsbetrag ab, da das Wandelrecht implizit einem Eigenkapitalinstrument entspricht. Daher wird die Differenz zwischen dem Fremdkapitalanteil einer Wandelanleihe und dem Rückzahlungsbetrag bei der erstmaligen Erfassung im Eigenkapital erfasst. Mangels einer Regelung in Swiss GAAP FER wendet Von Roll diesbezüglich die Regeln von IFRS (IAS 32) an.

## Rückstellungen

Rückstellungen für Verbindlichkeiten für die Sanierung von Umweltschäden, Garantieleistungen, Rechtsstreitigkeiten und Restrukturierungen werden nur gebildet, wenn eine rechtliche oder faktische Verpflichtung aus der Vergangenheit besteht und wenn es wahrscheinlich ist, dass der Mittelabfluss stattfinden wird, und wenn der Betrag zuverlässig geschätzt werden kann.

Rückstellungen enthalten auch Leistungen an Arbeitnehmer in Form von Jubiläumsboni, welche einige Von Roll Gruppengesellschaften gewähren. Der Anspruch auf solche Leistungen ist in der Regel abhängig von der Betriebszugehörigkeit. Die erwarteten Kosten aus diesen Leistungen werden in der Erfolgsrechnung in derjenigen Periode erfasst, in der sie entstehen, und berechnen sich für die wesentlichen Pläne nach der Methode der laufenden Einmalprämie.

## Eventual- verbindlichkeiten

Eventualverbindlichkeiten werden aufgrund der vorhandenen Informationen auf Basis eines realistischen zu erwartenden Geldabflusses bemessen.

## Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten werden zum Nominalwert erfasst.

## Ertragssteuern

Der Steueraufwand des Geschäftsjahres setzt sich aus laufenden Ertragssteuern und latenten Steuern zusammen. Steuern werden in der Erfolgsrechnung erfasst, ausser sie beziehen sich auf Positionen, die direkt im Eigenkapital erfasst werden. In diesem Fall werden die Steuern ebenfalls direkt im Eigenkapital verbucht.

### Laufende Ertragssteuern

Laufende Steuerverbindlichkeiten und -forderungen werden aufgrund des voraussichtlich an die Steuerbehörden zu zahlenden Betrags oder aufgrund der erwarteten Rückvergütung erfasst.

### Latente Steuern

Latente Ertragssteuern werden auf temporären Bewertungsunterschieden zwischen dem Steuerwert und der für die Konsolidierung erstellten Bilanz der Konzerngesellschaften ermittelt und vollumfänglich abgegrenzt (Comprehensive Liability Method). Latente Ertragssteuern werden aufgrund der Steuertarife und -gesetze festgelegt, die

am Bilanzstichtag in Kraft sind und die erwartungsgemäss zur Anwendung kommen, wenn die Steuerforderungen realisiert oder die Steuerverbindlichkeiten bezahlt werden. Auf temporären Bewertungsunterschieden auf konzerninternen Positionen werden keine latenten Steuern erfasst, sofern eine Umkehr dieser Bewertungsunterschiede in absehbarer Zeit nicht zu erwarten ist.

Latente Ertragssteuerguthaben für temporäre Unterschiede werden nur im Ausmass der realisierbaren temporären Unterschiede erfasst.

Auf steuerlich verrechenbaren Verlustvorträgen werden keine latenten Steuerguthaben erfasst.

Eine Verrechnung von Steuerguthaben und -verbindlichkeiten findet statt, wenn diese dasselbe Steuersubjekt und dieselbe Steuerhoheit betreffen. Die latenten Steuerguthaben oder Steuerverbindlichkeiten werden als langfristige Aktiven oder langfristige Passiven ausgewiesen.

#### Pensionspläne und andere Vorsorgeverpflichtungen

Die Von Roll Gruppengesellschaften unterhalten verschiedene Personalvorsorgepläne, die den rechtlichen Vorschriften und Bestimmungen in den jeweiligen Ländern entsprechen. Tatsächliche wirtschaftliche Auswirkungen von Personalvorsorgeplänen auf die Gruppe werden auf den Bilanzstichtag berechnet. Eine wirtschaftliche Verpflichtung wird passiviert, sofern die Voraussetzungen für die Bildung einer Rückstellung erfüllt sind. Die Aktivierung eines wirtschaftlichen Nutzens erfolgt, sofern es zulässig und beabsichtigt ist, diesen für künftige Vorsorgebeiträge der Gruppe zu verwenden. Frei verfügbare Arbeitgeberbeitragsreserven werden aktiviert. Die Arbeitnehmer der Schweizer Gesellschaften sind in der «Pensionskasse SIB» versichert. Diese Vorsorgeeinrichtung ist rechtlich unabhängig und wird aus Beiträgen der Arbeitgeber und Arbeitnehmer finanziert. Die Ermittlung einer allfälligen Über- oder Unterdeckung erfolgt aufgrund der nach Swiss GAAP FER 26 erstellten provisorischen Jahresrechnung der Pensionskasse. Der Personalvorsorgeaufwand des Konzerns beinhaltet die auf die Periode abgegrenzten Arbeitgeberbeiträge sowie allfällige wirtschaftliche Auswirkungen aus der Über- bzw. Unterdeckung. Einige Tochtergesellschaften im Ausland verfügen über voll finanzierte Vorsorgepläne. Diese werden bezüglich Rechnungslegung gleich behandelt wie der Schweizer Plan, d.h. grundsätzlich werden die bezahlten Beiträge als Aufwand verbucht. Ausserdem bestehen bei einigen Tochtergesellschaften Vorsorgepläne ohne eigene Aktiven, wobei die entsprechenden Vorsorgerückstellungen direkt in der Bilanz und deren Veränderung in der Erfolgsrechnung erfasst werden.

#### Leasing

Leasingvereinbarungen, bei denen der Leasinggeber substantielle Teile der Chancen und Risiken aus Eigentum zurückbehält, werden als operatives Leasing qualifiziert.

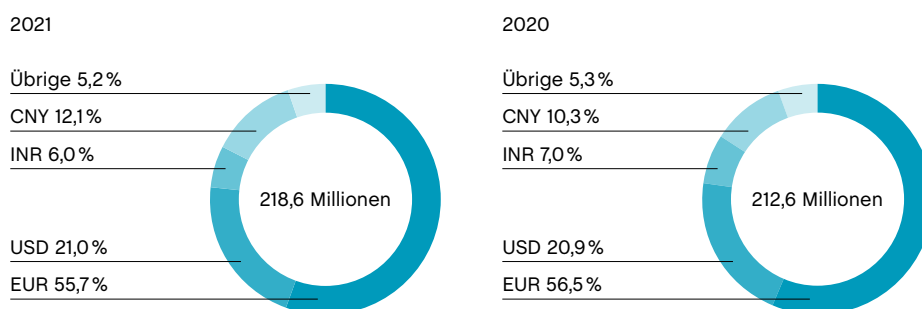
### 3. Finanzrisikofaktoren

Als international tätiges Unternehmen sind die Aktivitäten der Von Roll einer Reihe von finanziellen Risiken ausgesetzt: Marktrisiken (Wechselkurse, Zinssatz- und Preisrisiken), Kreditrisiken und Liquiditätsrisiken. Das Management überwacht diese Risiken laufend und versucht, die potenziellen negativen Einflüsse auf die Ergebnisse zu minimieren. Das finanzielle Risikomanagement erfolgt innerhalb des Konzerns gemäss den von Verwaltungsrat und Management festgelegten Grundsätzen und Richtlinien. Das Risikomanagement wird von Corporate Finance überwacht und laufend mit jeder operationellen Einheit abgestimmt.

#### Währungsrisiken

Währungsrisiken entstehen, wenn Transaktionen in einer Geschäftseinheit nicht in der funktionalen Währung der entsprechenden Einheit stattfinden, sondern in einer anderen Währung.

Die Nettoerlöse der Von Roll teilen sich in folgende Währungen auf:



Eine Aufwertung des Schweizer Frankens gegenüber allen anderen Währungen um 5 % hätte aufgrund der finanziellen Währungsrisiken folgende Auswirkungen auf das Eigenkapital und Gruppenergebnis vor Steuern (EBT) der Von Roll.

| in CHF 1 000     | Eigenkapital in TCHF bei CHF +5 %<br>Erhöhung (+)/Reduktion (-) |               | Gruppenergebnis vor Steuern (EBT) in TCHF<br>bei CHF +5 %<br>Gewinn (+)/Verlust (-) |               |
|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                  | 2021                                                            | 2020          | 2021                                                                                | 2020          |
| in EUR           | -992                                                            | -764          | -799                                                                                | -1 021        |
| in USD           | -1 707                                                          | -1 967        | -600                                                                                | -760          |
| andere Währungen | -530                                                            | -369          | -259                                                                                | -356          |
| <b>Total</b>     | <b>-3 229</b>                                                   | <b>-3 100</b> | <b>-1 658</b>                                                                       | <b>-2 137</b> |

#### Preisrisiken

Von Roll ist Preisrisiken bei Rohmaterialien ausgesetzt. Das eigentliche Preisrisiko entsteht durch die zeitliche Differenz von steigenden Einkaufspreisen auf Rohmaterialien und der Weitergabe dieser Preissteigerungen auf der Verkaufsseite. Die Identifizierung und Quantifizierung von Preisrisiken erfolgt durch das Management.

## Zinsrisiken

Von Roll ist Zinsrisiken auf finanziellen Vermögenswerten und auf Finanzverbindlichkeiten ausgesetzt. Die einzigen verzinslichen Vermögenswerte der Von Roll sind die flüssigen Mittel. Sie unterliegen nur einem geringfügigen Zinsänderungsrisiko. Die Finanzverbindlichkeiten setzen sich zum Bilanzstichtag hauptsächlich aus Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und einer Wandelanleihe zusammen. Aufgrund des fixen Zinssatzes der Wandelanleihe ist das kurzfristige Zinsänderungsrisiko für Von Roll gering. Weitere Einzelheiten zu den Finanzverbindlichkeiten sind in der Erläuterung 18 erwähnt.

Weiter besteht ein Zinsrisiko aus den Pensionsverpflichtungen. Die entsprechenden Einzelheiten sind in der Erläuterung 19 erwähnt.

## Kreditrisiko

Von Roll hat keine wesentliche Konzentration von Kreditrisiken. Das Management legt Kreditlimiten fest, um sicherzustellen, dass Verkäufe nur an Kunden mit einer ausreichenden Bonität getätigt werden. Die Kreditlimiten werden laufend überprüft und überwacht. Zusätzlich sind bestimmte Kundenforderungen durch Kreditversicherungen gedeckt.

## Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko wird begrenzt durch ausreichende Kassenbestände und Bankguthaben sowie Geldanlagen mit einer Gesamtlaufzeit von maximal 90 Tagen sowie durch die Verfügbarkeit eines ausreichenden Kreditrahmens.

Die folgenden Tabellen zeigen die vertragliche Restlaufzeit der finanziellen Verbindlichkeiten der Von Roll. Die Tabellen beruhen auf undiskontierten Geldflüssen der Finanzverbindlichkeiten, basierend auf dem frühesten Tag, an dem Von Roll zur Zahlung verpflichtet werden kann. Die Tabellen enthalten Zins- und Tilgungszahlungen.

Fälligkeiten am 31. Dezember 2021:

| in CHF 1 000                                     | Effektivzinssatz | Weniger als<br>1 Jahr | 1 bis 5 Jahre | Total         |
|--------------------------------------------------|------------------|-----------------------|---------------|---------------|
| Wandelanleihe 2016 – 2022                        | 3,9 %            | 987                   | –             | 987           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen |                  | 13 326                | –             | 13 326        |
| <b>Total Finanzverbindlichkeiten</b>             |                  | <b>14 313</b>         | <b>–</b>      | <b>14 313</b> |

Fälligkeiten am 31. Dezember 2020:

| in CHF 1 000                                     | Effektivzinssatz | Weniger als<br>1 Jahr | 1 bis 5 Jahre | Total         |
|--------------------------------------------------|------------------|-----------------------|---------------|---------------|
| Wandelanleihe 2016 – 2022                        | 3,9 %            | 11                    | 1 097         | 1 108         |
| Darlehen und sonstige Finanzverbindlichkeiten    |                  | –                     | 2 267         | 2 267         |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen |                  | 9 446                 | –             | 9 446         |
| <b>Total Finanzverbindlichkeiten</b>             |                  | <b>9 457</b>          | <b>3 364</b>  | <b>12 821</b> |

Von Roll verfolgt beim Kapitalmanagement das Ziel, eine möglichst starke Eigenkapitalbasis zu bewahren. Per Ende des Geschäftsjahres 2021 beträgt die Eigenkapitalquote 75,9 % (2020: 74,5 %).

Ein zum Stichtag nicht gezogener Kreditrahmen in Höhe von CHF 30,0 Millionen (2020: CHF 40,0 Millionen) enthält Financial Covenants in Bezug auf den Nettoverschuldungsgrad und die Eigenkapitalquote. Alle genannten Financial Covenants sind zum 31. Dezember 2021 eingehalten worden.

## 4. Änderungen im Konsolidierungskreis

Im Geschäftsjahr 2021 haben keine Änderungen im Konsolidierungskreis stattgefunden.

Im Geschäftsjahr 2020 hat sich der Konsolidierungskreis wie folgt verändert:

### 4.1 Abgänge

Devestition von Beteiligungsgesellschaften:

| in CHF 1 000                                | Frankreich                                         | Russland     | Total          |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------|----------------|
|                                             | Delle Fil SAS und<br>Von Roll Isola<br>France S.A. | 000 Von Roll |                |
| Flüssige Mittel                             | 1 528                                              | 175          | 1 703          |
| Forderungen und Rechnungsabgrenzungen       | 10 885                                             | 45           | 10 930         |
| Vorräte                                     | 7 515                                              | 179          | 7 694          |
| Sachanlagen                                 | 3 366                                              | -            | 3 366          |
| Latente Steuerguthaben                      | 756                                                | -            | 756            |
| Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungen | -12 190                                            | -553         | -12 743        |
| Finanzverbindlichkeiten gegenüber Von Roll  | -19 338                                            | -822         | -20 160        |
| Rückstellungen und Pensionsverpflichtungen  | -3 244                                             | -            | -3 244         |
| <b>Total Nettoaktiven</b>                   | <b>-10 722</b>                                     | <b>-976</b>  | <b>-11 699</b> |
| Abgegebene Flüssige Mittel                  | 1 528                                              | 175          | 1 703          |
| Dekonsolidierungserfolg                     | -11 333                                            | 51           | -11 282        |

### Frankreich

Mit Bekanntgabe vom 26. Mai 2020 wurde für die französischen Produktionsstandorte in Delle, Frankreich (Delle Fil SAS, Delle, und Von Roll Isola France S.A., Delle), beim Handelsgericht der Antrag auf Eröffnung gerichtlicher Sanierungsverfahren («redressement judiciaire») gestellt. Zuvor hatte der Verwaltungsrat entschieden, keine weiteren liquiden Mittel für diese Gesellschaften bereitzustellen. Die Eröffnung der gerichtlichen Sanierungsverfahren erfolgte für beide Gesellschaften am 28. Mai 2020.

Mit Eröffnung der Sanierungsverfahren trennte sich Von Roll von zwei seit Jahren defizitären Geschäftseinheiten. Die Delle Fil SAS produzierte mit 100 Mitarbeitenden am Standort in Delle, Frankreich, lackierte und bandierte Wickeldrähte (Segment Insulation). Mit zuletzt 50 Mitarbeitenden vertrieb und produzierte die Von Roll Isola France S.A., ebenfalls am Standort in Delle, Frankreich, diverse Verbundwerkstoffe (Segment Composites).

Im Geschäftsjahr 2020 hat die Gesellschaft Delle Fil SAS mit CHF 12,3 Millionen zu den Nettoerlösen und mit CHF -0,1 Millionen zum Betriebsergebnis (EBIT) beigetragen. Die Von Roll Isola France S.A. erwirtschaftete im Geschäftsjahr 2020 einen Nettoerlös von CHF 4,1 Millionen und ein Betriebsergebnis (EBIT) in Höhe von CHF -0,6 Millionen. Die oben genannten Zahlen sind im Betriebsergebnis vor Dekonsolidierung enthalten.

Aus der Dekonsolidierung beider Gesellschaften per 28. Mai 2020 ergibt sich ein Verlust in Höhe von CHF 11,3 Millionen. Davon entfällt ein Verlust von CHF 8,4 Millionen auf die Delle Fil SAS sowie von CHF 2,9 Millionen auf die Von Roll Isola France S.A.

Der Verlust aus Dekonsolidierung umfasst im Wesentlichen den Abgang der Aktiven/Passiven (wovon CHF 1,5 Millionen flüssige Mittel) und Wertberichtigungen auf Forderungen und Darlehen gegenüber den abgehenden Gesellschaften.

**Russland**

OOO Von Roll, Moskau, wurde per 31. Dezember 2020 im Rahmen der laufenden Liquidation dekonsolidiert. Im Geschäftsjahr 2020 hat OOO Von Roll, Moskau, mit CHF 1,0 Million zu den Nettoerlösen und mit CHF 0,1 Millionen zum Betriebsergebnis (EBIT) beigetragen (Segment Composites).

**4.2 Sonstige Änderungen**

Im Geschäftsjahr 2020 wurde Albesiano Sisa Vernici S.r.l., Trofarello, in Von Roll Italia S.r.l., Trofarello, umbenannt. Im Weiteren wurde per 1. Januar 2020 Von Roll France S.A., Delle, in Von Roll France S.A., Meyzieu, Valdoie Mica SAS, Valdoie, und Delle Fil SAS, Delle, gesplittet.

**5. Segmentinformationen**

Die Festlegung der berichtspflichtigen Segmente basiert auf dem Management-Ansatz. Danach erfolgt die externe Segmentberichterstattung auf Basis der konzerninternen Organisations- und Managementstruktur sowie der internen Finanzberichterstattung an den Verwaltungsrat der Von Roll Holding AG. Das oberste Führungsgremium der Von Roll ist der Verwaltungsrat der Von Roll Holding AG.

**Geschäftssegmente**

Die wesentlichen operativen Aktivitäten der Von Roll werden seit dem Jahr 2014 in die zwei Segmente «Von Roll Insulation» und «Von Roll Composites» gegliedert. Sie bilden die Grundlage der Segmentberichterstattung. Die Geschäftssegmente der Von Roll umfassen alle Aktivitäten entsprechend den Produktionsprozessen. Die Hauptaktivitäten gliedern sich wie folgt:

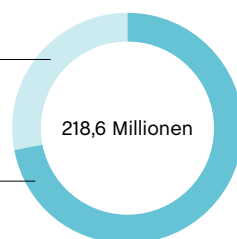
- » Von Roll Insulation – Herstellung und Vertrieb von Elektroisulationsmaterialien, Wickeldrähten, Harzen und Lacken
- » Von Roll Composites – Herstellung und Vertrieb von Verbundwerkstoffen

Die Information zu den Geschäftssegmenten stellt sich wie folgt dar:

2021  
in CHF

Composites  
60,9 Millionen

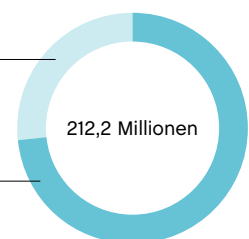
Insulation  
157,7 Millionen



2020  
in CHF

Composites  
56,1 Millionen

Insulation  
156,1 Millionen



Auf die Offenlegung der finanziellen Betriebsergebnisse pro Segment wird verzichtet, da eine fortgesetzte Offenlegung das Risiko erheblicher Wettbewerbsnachteile birgt. Die Zielmärkte innerhalb dieser Segmente sind überwiegend Marktnischen mit einem relativ homogenen Produktangebot. Die wichtigsten Mitbewerber in den für Von Roll relevanten Märkten sind entweder nicht börsennotiert oder geben vergleichbare Segmentinformationen nicht bekannt.

### Geografische Information nach dem Standort der Kunden

Die folgende Tabelle enthält eine Gliederung der Nettoerlöse nach geografischen Märkten.

| in CHF 1 000             | 2021           | in %           | 2020           | in %           | Δ-in %       |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| EMEA                     | 111 573        | 51,0 %         | 111 662        | 52,6 %         | -0,1 %       |
| Amerika                  | 47 099         | 21,5 %         | 43 482         | 20,5 %         | 8,3 %        |
| Asien                    | 59 965         | 27,4 %         | 57 093         | 26,9 %         | 5,0 %        |
| <b>Total Nettoerlöse</b> | <b>218 637</b> | <b>100,0 %</b> | <b>212 237</b> | <b>100,0 %</b> | <b>3,0 %</b> |

## 6. Erträge und Aufwendungen

### a) Analyse der Nettoerlöse

Die Nettoerlöse bereinigt um Veränderungen im Konsolidierungskreis entwickelten sich im Geschäftsjahr 2021 gegenüber dem Vorjahr wie folgt:

| in CHF 1 000                                                                                     | 2021           | 2020           | Δ-in %        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Nettoerlöse</b>                                                                               | <b>218 637</b> | <b>212 237</b> | <b>3,0 %</b>  |
| <b>Veränderungen im Konsolidierungskreis/<br/>Aufgabe von Geschäftsbereichen (Erläuterung 4)</b> |                |                |               |
| (-) Nettoerlöse Delle Fil SAS                                                                    | n/a            | -12 302        |               |
| (-) Nettoerlöse Von Roll Isola France S. A.                                                      | n/a            | -4 085         |               |
| (-) Nettoerlöse OOO Von Roll, Moscow                                                             | n/a            | -1 056         |               |
| <b>Nettoerlöse bereinigt</b>                                                                     | <b>218 637</b> | <b>194 793</b> | <b>12,2 %</b> |
| (+/-) Fremdwährungseffekte <sup>1</sup>                                                          | 411            |                |               |
| <b>Total Nettoerlöse bereinigt<br/>nach Fremdwährungseffekten</b>                                | <b>219 048</b> | <b>194 793</b> | <b>12,5 %</b> |

<sup>1</sup> Effekt der Umrechnung der Umsatzerlöse mit den Durchschnittskursen des Vorjahres.

### b) Sonstige betriebliche Erträge

| in CHF 1 000                               | 2021          | 2020         |
|--------------------------------------------|---------------|--------------|
| Gewinn aus Verkauf Anlagevermögen          | 7 699         | 77           |
| Übriger betrieblicher Ertrag               | 16 983        | 3 551        |
| <b>Total Sonstige betriebliche Erträge</b> | <b>24 682</b> | <b>3 628</b> |

Der Gewinn aus Verkauf Anlagevermögen im Geschäftsjahr 2021 stellt im Wesentlichen die Veräusserung der betrieblichen Liegenschaften in Breitenbach dar (siehe Erläuterung 6g).

Der Übrige betriebliche Ertrag im Geschäftsjahr 2021 beinhaltet im Wesentlichen Versicherungsleistungen von CHF 12,4 Millionen (davon CHF 7,9 Millionen Ersatz Sachanlagen) im Zusammenhang mit einem Brandfall. Die Abgrenzungen Versicherungsleistungen sind in der Bilanz brutto dargestellt (siehe Erläuterungen 12/16b).

Zudem beinhaltet der Übrige betriebliche Ertrag CHF 2,27 Millionen aus einem Darlehensverlust COVID-19 in den USA (Erläuterung 18) sowie Serviceleistungen von CHF 1,0 Millionen (2020: CHF 2,0 Millionen).

## c) Personalaufwand

| in CHF 1 000                                            | 2021           | 2020           |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Löhne und Gehälter                                      | -53 206        | -54 370        |
| Betriebliche Altersvorsorge und übrige Sozialleistungen | -11 669        | -14 309        |
| Fremdpersonal                                           | -2 366         | -1 564         |
| Übrige Personalkosten                                   | -2 328         | -7 934         |
| <b>Total Personalaufwand</b>                            | <b>-69 569</b> | <b>-78 177</b> |

In den übrigen Personalkosten sind im Geschäftsjahr 2020 Restrukturisierungskosten in der Höhe von CHF 3,3 Millionen enthalten, davon wurden im Geschäftsjahr 2021 CHF 1,8 Millionen aufgelöst (siehe Erläuterung 17).

Die Entwicklung des eigenen Personalbestandes (FTE = Full Time Equivalent) kann der nachfolgenden Tabelle entnommen werden:

|                                       | 2021 | 2020  |
|---------------------------------------|------|-------|
| Personalbestand im Jahresdurchschnitt | 936  | 1 065 |
| Total Personalbestand am 31. Dezember | 911  | 973   |

## d) Abschreibungen, Wertminderungen und Zuschreibungen

| in CHF 1 000                                                                                                                                            | 2021           | 2020           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Grundstücke und Gebäude                                                                                                                                 | -2 839         | -2 816         |
| Technische Anlagen und Maschinen                                                                                                                        | -5 632         | -6 113         |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung                                                                                                                      | -959           | -941           |
| <b>Total betriebliche Abschreibungen</b>                                                                                                                | <b>-9 430</b>  | <b>-9 870</b>  |
| Wertminderungen Sachanlagen (-)                                                                                                                         | -3 497         | -131           |
| <b>Total Wertminderungen (-)/Zuschreibungen (+)</b>                                                                                                     | <b>-3 497</b>  | <b>-131</b>    |
| <b>Total Abschreibungen und Wertminderungen/<br/>Zuschreibungen betriebliche Sachanlagen vor<br/>Weiterverrechnung an betriebsfremde Liegenschaften</b> | <b>-12 927</b> | <b>-10 001</b> |
| Abschreibungen und Wertminderungen im Aufwand betriebsfremde Liegenschaften enthalten                                                                   | 69             | 284            |
| <b>Total Abschreibungen und Wertminderungen/<br/>Zuschreibungen betriebliche Sachanlagen</b>                                                            | <b>-12 858</b> | <b>-9 717</b>  |
| Abschreibungen Immaterielle Anlagen                                                                                                                     | -2 059         | -2 100         |
| Wertminderungen Immaterielle Anlagen                                                                                                                    | -              | -910           |
| Wertminderungen im Dekonsolidierungserfolg enthalten                                                                                                    | -              | 878            |
| <b>Total Abschreibungen und Wertminderungen/<br/>Zuschreibungen Immaterielle Anlagen</b>                                                                | <b>-2 059</b>  | <b>-2 132</b>  |

Die Wertminderungen Sachanlagen stehen in Zusammenhang mit einem Brandfall und sind durch Versicherungsleistungen gedeckt (siehe Erläuterung 6b).

**e) Sonstige betriebliche Aufwendungen**

| in CHF 1 000                                    | 2021           | 2020           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Verlust aus Verkauf Anlagevermögen              | -158           | -712           |
| Fracht                                          | -5 065         | -5 130         |
| Fremdleistungen                                 | -5 071         | -3 534         |
| Energie                                         | -6 497         | -7 360         |
| Unterhalt und Reparaturen                       | -8 366         | -6 464         |
| Übriger Aufwand                                 | -13 482        | -14 586        |
| <b>Total Sonstige betriebliche Aufwendungen</b> | <b>-38 639</b> | <b>-37 786</b> |

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen im Geschäftsjahr 2021 sind insbesondere bei den Positionen Fremdleistungen sowie Unterhalt und Reparaturen gegenüber dem Vorjahr aufgrund des Brandes am Produktionsstandort in der Schweiz um CHF 2,9 Millionen Einmalkosten erhöht.

Der übrige Aufwand enthält im Wesentlichen Aufwendungen für Mieten, Versicherungen, Patente, IT-Infrastruktur, Reiseaufwendungen sowie Beratungshonorare und Rechtskosten.

**f) Finanzergebnis**

| in CHF 1 000                | 2021          | 2020          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Zinsertrag                  | 304           | 424           |
| Sonstiger Finanzertrag      | -             | 49            |
| <b>Total Finanzertrag</b>   | <b>304</b>    | <b>473</b>    |
| Zinsaufwand                 | -208          | -233          |
| Kursverluste Fremdwährungen | -936          | -3 827        |
| Sonstiger Finanzaufwand     | -319          | -284          |
| <b>Total Finanzaufwand</b>  | <b>-1 463</b> | <b>-4 344</b> |
| <b>Total Finanzergebnis</b> | <b>-1 159</b> | <b>-3 871</b> |

**g) Betriebsfremdes Ergebnis**

| in CHF 1 000                                          | 2021          | 2020          |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Ertrag aus betriebsfremden Liegenschaften             | 1 069         | 1 146         |
| Aufwand für betriebsfremde Liegenschaften             | -1 245        | -2 275        |
| Ertrag aus Verkauf von betriebsfremden Liegenschaften | 12 926        | -             |
| <b>Total Betriebsfremdes Ergebnis</b>                 | <b>12 750</b> | <b>-1 129</b> |

Im ersten Halbjahr 2021 konnten betrieblich und nicht betrieblich genutzte Liegenschaften in Breitenbach, Schweiz, veräussert werden. Der daraus resultierende Gewinn von insgesamt CHF 19,6 Millionen wurde wie folgt abgebildet:

- » CHF 6,7 Millionen in der Position Gewinn aus Verkauf betriebliches Anlagevermögen (Erläuterung 6b)
- » CHF 12,9 Millionen in der Position betriebsfremder Ertrag (Ertrag aus Verkauf von betriebsfremden Liegenschaften)

## 7. Ertragssteuern

### a) Ertragssteuern

| in CHF 1 000                | 2021          | 2020          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Laufende Ertragssteuern     | -2 117        | -2 346        |
| Latente Ertragssteuern      | -570          | -304          |
| <b>Total Ertragssteuern</b> | <b>-2 687</b> | <b>-2 650</b> |

### b) Effektive Ertragssteuern

Die folgende Tabelle zeigt die Überleitung vom erwarteten Steueraufwand (-) bzw. -ertrag (+) zum effektiven Steueraufwand. Der erwartete Steueraufwand (-ertrag) wird mit dem gewichteten durchschnittlichen Steuersatz im Konzern berechnet. Dieser Durchschnittssatz kann von Jahr zu Jahr aufgrund wechselnder Ergebnisbeiträge der einzelnen Gesellschaften stark schwanken. Da zudem die Vermischung von Steuersätzen von Steuersubjekten mit Gewinnen und solchen mit Verlusten zu einem unplausiblen Durchschnittssatz führen kann, wird dieser anhand von absoluten Werten ermittelt.

Die Differenz aufgrund des unterschiedlichen Durchschnittssatzes von Steuersubjekten mit Gewinnen und solchen mit Verlusten wird in der Tabelle auf einer separaten Zeile gezeigt.

| in CHF 1 000                                                                         | 2021          | 2020          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Gruppenergebnis vor Steuern (EBT)                                                    | 33 494        | -21 565       |
| Durchschnittliche Steuerbelastung in der Gruppe in %                                 | 20,0          | 21,0          |
| <b>Erwartete Ertragssteuern</b>                                                      | <b>-6 699</b> | <b>4 529</b>  |
| Differenz zwischen Steuersätzen von gewinn- und verlustträchtigen Geschäftseinheiten | 156           | -964          |
| Steuerlich nicht absetzbare Aufwendungen                                             | -1 324        | -2 888        |
| Nicht steuerbare Erträge                                                             | 1 000         | 1 118         |
| Wertminderung auf latenten Steueraktiven                                             | -             | 138           |
| Effekt von Steuersatzänderungen                                                      | 57            | -56           |
| Zunahme von nicht aktivierten steuerlichen Verlustvorträgen                          | -1 678        | -4 887        |
| Nutzung von nicht aktivierten steuerlichen Verlustvorträgen                          | 4 883         | 642           |
| Ertragssteuern aus Vorperiode und sonstige Einflüsse                                 | 918           | -282          |
| <b>Total Ertragssteuern</b>                                                          | <b>-2 687</b> | <b>-2 650</b> |

### c) Latente Steuerguthaben und Steuerverbindlichkeiten

Die latenten Steuern setzen sich aus temporären Differenzen zwischen Steuer- und Buchwerten in den folgenden Positionen zusammen:

| in CHF 1 000                                                  | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Anlagevermögen                                                | 688          | 361          |
| Umlaufvermögen                                                | 1 018        | 794          |
| Langfristiges Fremdkapital                                    | 3 825        | 4 391        |
| Kurzfristiges Fremdkapital                                    | 181          | 476          |
| <b>Total latente Steuerguthaben (brutto)</b>                  | <b>5 712</b> | <b>6 022</b> |
| Verrechnung mit latenten Steuerverbindlichkeiten              | -2 328       | -2 537       |
| <b>In der Bilanz erfasste latente Steuerguthaben</b>          | <b>3 384</b> | <b>3 485</b> |
| Anlagevermögen                                                | 2 437        | 2 610        |
| Umlaufvermögen                                                | 617          | 123          |
| Langfristiges Fremdkapital                                    | 19           | 9            |
| Kurzfristiges Fremdkapital                                    | 73           | 76           |
| <b>Total latente Steuerverbindlichkeiten (brutto)</b>         | <b>3 146</b> | <b>2 818</b> |
| Verrechnung mit latenten Steuerguthaben                       | -2 328       | -2 537       |
| <b>In der Bilanz erfasste latente Steuerverbindlichkeiten</b> | <b>818</b>   | <b>281</b>   |
| <b>Netto latente Steuerguthaben (+)</b>                       | <b>2 566</b> | <b>3 203</b> |

#### d) Steuerliche Verlustvorträge

Die steuerlichen Verlustvorträge verfallen wie folgt:

| in CHF 1 000                                              | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| in 1 Jahr                                                 | 47 271         | 7 235          |
| in 2 Jahren                                               | 8 310          | 109 586        |
| in 3 Jahren                                               | 17 308         | 18 476         |
| in 4 Jahren                                               | 13 810         | 17 823         |
| in 5 Jahren                                               | 5 919          | 13 754         |
| in 6 Jahren                                               | 23 881         | 10 123         |
| in 7 Jahren                                               | 11 672         | 69 696         |
| in mehr als 8 Jahren                                      | 5 495          | 16 204         |
| nicht verfallbar                                          | 30 553         | 24 760         |
| <b>Total nicht aktivierte steuerliche Verlustvorträge</b> | <b>164 219</b> | <b>287 657</b> |

Aus den Verlustvorträgen resultiert ein theoretischer (nicht bilanzierter) Steueranspruch von CHF 32,6 Millionen (2020: CHF 54,0 Millionen). Der Rückgang ist zurückzuführen auf (a) Verfall von Verlustvorträgen, (b) Nutzung von Verlustvorträgen aufgrund von steuerlichen Gewinnen sowie (c) Nichtanerkennung von Verlustvorträgen durch Steuerbehörden für vergangene Geschäftsjahre.

## 8. Gruppenergebnis je Aktie

|                                                                              | 31.12.2021    | 31.12.2020     |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Den Aktionären zurechenbares Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) in CHF 1 000 | 30 807        | -24 473        |
| Gewogener Durchschnitt der ausgegebenen Aktien in Stück                      | 349 518 321   | 349 439 779    |
| <b>Unverwässertes Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) je Aktie (in CHF)</b>   | <b>0.0881</b> | <b>-0.0700</b> |
| <b>Verwässertes Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) je Aktie (in CHF)</b>     | <b>0.0880</b> | <b>-0.0700</b> |

Im Zusammenhang mit der Ausgabe der Wandelanleihe vom 11. April 2016 besteht die Möglichkeit der Ausübung von Wandelrechten, wodurch sich ein potentieller Verwässerungseffekt ergibt. Im Geschäftsjahr 2020 wirkte die Wandelanleihe der Verwässerung entgegen («antidilutive»), weshalb das verwässerte Ergebnis je Aktie dem unverwässerten entsprach (siehe Erläuterung 18).

## 9. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

| in CHF 1 000                                            | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (brutto)     | 40 826        | 35 668        |
| Einzel- und Pauschalwertberichtigungen                  | -776          | -1 713        |
| <b>Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b> | <b>40 050</b> | <b>33 955</b> |

Die Einzelwertberichtigungen basieren auf Erfahrungswerten und Einschätzungen des Managements hinsichtlich des Ausfallrisikos.

Die Ansätze für Pauschalwertberichtigungen werden in Abhängigkeit der Ausstände in Tagen wie folgt festgelegt:

91 – 120 Tage: 10 %  
 121 – 180 Tage: 20 %  
 181 – 360 Tage: 50 %  
 Über 360 Tage: 100 %

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen weisen folgende Altersstruktur auf:

| in CHF 1 000                                            | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Nicht überfällig                                        | 33 641        | 25 536        |
| Weniger als 1 Monat überfällig                          | 4 108         | 4 793         |
| Zwischen 1 und 3 Monat(en) überfällig                   | 2 395         | 3 332         |
| Zwischen 3 und 12 Monaten überfällig                    | 143           | 1 025         |
| Mehr als 1 Jahr überfällig                              | 539           | 982           |
| Einzel- und Pauschalwertberichtigungen                  | -776          | -1 713        |
| <b>Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b> | <b>40 050</b> | <b>33 955</b> |

## 10. Sonstige Forderungen

| in CHF 1 000                                                    | 31.12.2021    | 31.12.2020   |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Forderungen aus Mehrwertsteuern und sonstigen Verbrauchssteuern | 5 087         | 4 336        |
| Anzahlungen an Lieferanten                                      | 1 153         | 1 243        |
| Übrige Forderungen                                              | 4 983         | 2 472        |
| <b>Total Sonstige Forderungen</b>                               | <b>11 223</b> | <b>8 051</b> |

Die Übrigen Forderungen bestehen im Geschäftsjahr 2021 im Wesentlichen aus Steuerforderungen und einem Festgeld mit einer Anlagendauer von mehr als 90 Tagen.

## 11. Vorräte

| in CHF 1 000                      | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Roh-, Hilfs- und Betriebsmittel   | 25 156        | 17 942        |
| Halbfabrikate und Waren in Arbeit | 5 387         | 4 463         |
| Fertigprodukte und Handelswaren   | 14 476        | 13 252        |
| Wertberichtigungen                | -3 067        | -2 396        |
| <b>Total Vorräte</b>              | <b>41 952</b> | <b>33 261</b> |

## 12. Rechnungsabgrenzungen

| in CHF 1 000                                          | 31.12.2021    | 31.12.2020   |
|-------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Abgrenzungen Versicherungsleistungen (Erläuterung 6b) | 12 663        | 463          |
| Übrige Abgrenzungen                                   | 2 605         | 1 669        |
| <b>Total Rechnungsabgrenzungen</b>                    | <b>15 268</b> | <b>2 132</b> |

### 13. Sachanlagen

| in CHF 1 000                               | Nicht betriebliche Liegenschaften | Grundstücke und Gebäude | Unbebaute Grundstücke | Technische Anlagen und Maschinen | Betriebs- und Geschäftsausstattung | Anlagen im Bau | Total           |
|--------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Historische Anschaffungswerte</b>       |                                   |                         |                       |                                  |                                    |                |                 |
| <b>Stand am 1. Januar 2020</b>             | <b>43 374</b>                     | <b>151 783</b>          | <b>141</b>            | <b>191 588</b>                   | <b>16 995</b>                      | <b>1 778</b>   | <b>405 659</b>  |
| Zugänge                                    | –                                 | 164                     | –                     | 1 748                            | 728                                | 4 407          | 7 047           |
| Abgänge                                    | –                                 | –257                    | –                     | –3 501                           | –952                               | –              | –4 710          |
| Veränderung Konsolidierungskreis           | –                                 | –10 926                 | –                     | –40 920                          | –2 212                             | –475           | –54 533         |
| Umgliederungen                             | –                                 | 395                     | –2                    | 1 034                            | 796                                | –2 423         | –200            |
| Umrechnungsdifferenzen                     | –                                 | –2 509                  | –12                   | –7 592                           | –494                               | –34            | –10 641         |
| <b>Stand am 31. Dezember 2020</b>          | <b>43 374</b>                     | <b>138 650</b>          | <b>127</b>            | <b>142 357</b>                   | <b>14 861</b>                      | <b>3 253</b>   | <b>342 622</b>  |
| <b>Stand am 1. Januar 2021</b>             | <b>43 374</b>                     | <b>138 650</b>          | <b>127</b>            | <b>142 357</b>                   | <b>14 861</b>                      | <b>3 253</b>   | <b>342 622</b>  |
| Zugänge                                    | –                                 | 1 105                   | –                     | 2 931                            | 807                                | 987            | 5 830           |
| Abgänge                                    | –41 352                           | –33 451                 | –95                   | –7 529                           | –830                               | –26            | –83 283         |
| Umgliederungen                             | –2 022                            | 2 208                   | –                     | 1 868                            | 46                                 | –2 100         | –               |
| Umrechnungsdifferenzen                     | –                                 | –816                    | –1                    | –1 149                           | –250                               | 30             | –2 187          |
| <b>Stand am 31. Dezember 2021</b>          | <b>–</b>                          | <b>107 696</b>          | <b>31</b>             | <b>138 478</b>                   | <b>14 634</b>                      | <b>2 144</b>   | <b>262 982</b>  |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</b>           |                                   |                         |                       |                                  |                                    |                |                 |
| <b>Stand am 1. Januar 2020</b>             | <b>–38 535</b>                    | <b>–105 302</b>         | <b>–63</b>            | <b>–148 874</b>                  | <b>–14 294</b>                     | <b>–</b>       | <b>–307 068</b> |
| Abschreibungen                             | –641                              | –2 816                  | –                     | –6 113                           | –941                               | –              | –10 511         |
| Wertminderungen/Zuschreibungen             | –                                 | –                       | –                     | –131                             | –                                  | –              | –131            |
| Abgänge                                    | –                                 | 257                     | –                     | 2 814                            | 927                                | –              | 3 998           |
| Veränderung Konsolidierungskreis           | –                                 | 9 224                   | –                     | 40 082                           | 1 925                              | –              | 51 231          |
| Umgliederungen                             | –                                 | –                       | –                     | 91                               | –                                  | –              | 91              |
| Umrechnungsdifferenzen                     | –                                 | 1 489                   | 1                     | 5 279                            | 441                                | –              | 7 210           |
| <b>Stand am 31. Dezember 2020</b>          | <b>–39 176</b>                    | <b>–97 148</b>          | <b>–62</b>            | <b>–106 852</b>                  | <b>–11 942</b>                     | <b>–</b>       | <b>–255 180</b> |
| <b>Stand am 1. Januar 2021</b>             | <b>–39 176</b>                    | <b>–97 148</b>          | <b>–62</b>            | <b>–106 852</b>                  | <b>–11 942</b>                     | <b>–</b>       | <b>–255 180</b> |
| Abschreibungen                             | –157                              | –2 839                  | –                     | –5 632                           | –959                               | –              | –9 587          |
| Wertminderungen/Zuschreibungen             | –                                 | –2 814                  | –                     | –683                             | –                                  | –              | –3 497          |
| Abgänge                                    | 38 655                            | 31 806                  | 62                    | 6 062                            | 762                                | –              | 77 347          |
| Umgliederungen                             | 678                               | –678                    | –                     | –                                | –                                  | –              | –               |
| Umrechnungsdifferenzen                     | –                                 | 707                     | –                     | 1 427                            | 188                                | –              | 2 322           |
| <b>Stand am 31. Dezember 2021</b>          | <b>–</b>                          | <b>–70 966</b>          | <b>–</b>              | <b>–105 678</b>                  | <b>–11 951</b>                     | <b>–</b>       | <b>–188 595</b> |
| <b>Nettobuchwerte am 31. Dezember 2020</b> | <b>4 198</b>                      | <b>41 502</b>           | <b>65</b>             | <b>35 505</b>                    | <b>2 919</b>                       | <b>3 253</b>   | <b>87 442</b>   |
| <b>Nettobuchwerte am 31. Dezember 2021</b> | <b>–</b>                          | <b>36 730</b>           | <b>31</b>             | <b>32 800</b>                    | <b>2 683</b>                       | <b>2 144</b>   | <b>74 387</b>   |

Im Geschäftsjahr 2021 ergab die Wertbeeinträchtigungsprüfung einen Wertminderungsbedarf in der Höhe von CHF 3,5 Millionen aufgrund des Brandes im Oktober 2021 (siehe Erläuterung 6d).

Im ersten Halbjahr 2021 konnten betrieblich und nicht betrieblich genutzte Liegenschaften in Breitenbach, Schweiz, veräussert werden (siehe Erläuterung 6b/6g).

## 14. Immaterielles Anlagevermögen

in CHF 1 000

### Historische Anschaffungswerte

#### Stand am 1. Januar 2020

Zugänge

Abgänge

Veränderung Konsolidierungskreis

Umgliederungen

Umrechnungsdifferenzen

#### Stand am 31. Dezember 2020

#### Stand am 1. Januar 2021

Zugänge

Abgänge

Umgliederungen

Umrechnungsdifferenzen

#### Stand am 31. Dezember 2021

### Kumulierte Abschreibungen

#### Stand am 1. Januar 2020

Abschreibungen

Wertminderungen/Zuschreibungen

Abgänge

Veränderung Konsolidierungskreis

Umrechnungsdifferenzen

#### Stand am 31. Dezember 2020

#### Stand am 1. Januar 2021

Abschreibungen

Abgänge

Umrechnungsdifferenzen

#### Stand am 31. Dezember 2021

#### Nettobuchwerte am 31. Dezember 2020

#### Nettobuchwerte am 31. Dezember 2021

| Software,<br>Lizenzen und<br>andere Rechte | Sonstiges<br>immaterielles<br>Anlagever-<br>mögen | Selbsterstelltes<br>immaterielles<br>Anlagever-<br>mögen | Total   |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------|
| 21 499                                     | 15 630                                            | 5 826                                                    | 42 955  |
| 14                                         | –                                                 | –                                                        | 14      |
| –26                                        | –                                                 | –                                                        | –26     |
| –110                                       | –3 062                                            | –                                                        | –3 172  |
| 81                                         | 26                                                | –                                                        | 107     |
| –74                                        | –908                                              | –                                                        | –982    |
| 21 384                                     | 11 686                                            | 5 826                                                    | 38 896  |
| 21 384                                     | 11 686                                            | 5 826                                                    | 38 896  |
| 45                                         | 464                                               | 25                                                       | 534     |
| –4                                         | –29                                               | –                                                        | –33     |
| 25                                         | –                                                 | –25                                                      | –       |
| –57                                        | 392                                               | –1                                                       | 334     |
| 21 393                                     | 12 513                                            | 5 825                                                    | 39 731  |
| –15 451                                    | –15 185                                           | –3 101                                                   | –33 737 |
| –1 481                                     | –29                                               | –590                                                     | –2 100  |
| –627                                       | –                                                 | –283                                                     | –910    |
| 26                                         | –                                                 | –                                                        | 26      |
| 110                                        | 3 062                                             | –                                                        | 3 172   |
| 71                                         | 789                                               | –                                                        | 860     |
| –17 352                                    | –11 363                                           | –3 974                                                   | –32 689 |
| –17 352                                    | –11 363                                           | –3 974                                                   | –32 689 |
| –1 329                                     | –200                                              | –530                                                     | –2 059  |
| 4                                          | 29                                                | –                                                        | 33      |
| 53                                         | –399                                              | –                                                        | –346    |
| –18 624                                    | –11 933                                           | –4 504                                                   | –35 061 |
| 4 032                                      | 323                                               | 1 852                                                    | 6 207   |
| 2 769                                      | 580                                               | 1 321                                                    | 4 670   |

Im Geschäftsjahr 2021 ergaben sich keine Wertminderungen auf Basis der Wertbeeinträchtigungsprüfung.

## 15. Beteiligungsverzeichnis

Das Beteiligungsverzeichnis der in die Konsolidierung einbezogenen wesentlichen Gesellschaften stellt sich am 31. Dezember 2021 wie folgt dar:

| Name und Sitz                                            | Land | Kapital- und Stimmanteil | Aktienkapital Währung | Aktienkapital Betrag (in 1 000) | Direkte Beteiligung Von Roll Holding AG | Administration / Holding | Produktion | Vertrieb |
|----------------------------------------------------------|------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------|------------|----------|
| <b>EMEA</b>                                              |      |                          |                       |                                 |                                         |                          |            |          |
| Von Roll Schweiz AG, Breitenbach                         | CH   | 100,0 %                  | CHF                   | 16 000                          | ●                                       |                          | ●          | ●        |
| Von Roll Management AG, Breitenbach                      | CH   | 100,0 %                  | CHF                   | 1 500                           | ●                                       | ●                        |            |          |
| Von Roll Umwelttechnik Holding AG, Breitenbach           | CH   | 97,5 %                   | CHF                   | 100                             | ●                                       | ●                        |            |          |
| Von Roll Finance AG, Breitenbach                         | CH   | 100,0 %                  | CHF                   | 1 000                           | ●                                       | ●                        |            |          |
| Von Roll Insulation & Composites Holding AG, Breitenbach | CH   | 100,0 %                  | CHF                   | 1 000                           | ●                                       | ●                        |            |          |
| Von Roll Deutschland Holding GmbH, Augsburg              | DE   | 100,0 %                  | EUR                   | 125                             | ●                                       | ●                        |            |          |
| Von Roll Deutschland GmbH, Augsburg                      | DE   | 100,0 %                  | EUR                   | 9 000                           |                                         |                          | ●          | ●        |
| Von Roll Automotive GmbH, Augsburg                       | DE   | 100,0 %                  | EUR                   | 1 000                           |                                         |                          | ●          | ●        |
| Von Roll REACH GmbH, Augsburg                            | DE   | 100,0 %                  | EUR                   | 25                              |                                         | ●                        |            |          |
| Von Roll France S.A., Meyzieu                            | FR   | 100,0 %                  | EUR                   | 5 925                           |                                         |                          | ●          | ●        |
| Valdoie Mica SAS, Valdoie                                | FR   | 100,0 %                  | EUR                   | 11                              |                                         |                          | ●          |          |
| Von Roll UK Ltd, Bradford <sup>1</sup>                   | GB   | 100,0 %                  | GBP                   | 4 000                           |                                         |                          | ●          | ●        |
| Von Roll Italia S.r.l., Trofarello                       | IT   | 100,0 %                  | EUR                   | 2 300                           |                                         |                          | ●          | ●        |
| <b>Amerika</b>                                           |      |                          |                       |                                 |                                         |                          |            |          |
| Von Roll do Brasil Ltda., Fortaleza                      | BR   | 100,0 %                  | BRL                   | 22 929                          |                                         |                          | ●          | ●        |
| Von Roll USA, Inc., Schenectady/New York                 | US   | 100,0 %                  | USD                   | 250                             |                                         |                          | ●          | ●        |
| John C. Dolph Company, Schenectady/New York              | US   | 100,0 %                  | USD                   | 434                             |                                         | ●                        |            |          |
| Von Roll USA Holding, Inc., Wilmington/Delaware          | US   | 100,0 %                  | USD                   | –                               |                                         | ●                        |            |          |
| <b>Asien</b>                                             |      |                          |                       |                                 |                                         |                          |            |          |
| Von Roll (India) Pvt Ltd., Bangalore                     | IN   | 100,0 %                  | INR                   | 24 459                          | ●                                       |                          | ●          | ●        |
| Von Roll Asia Pte Ltd., Singapur                         | SG   | 100,0 %                  | SGD                   | 850                             |                                         |                          |            | ●        |
| Von Roll Shanghai Co. Ltd., Schanghai                    | CN   | 100,0 %                  | CHF                   | 7 100                           |                                         |                          | ●          | ●        |
| Von Roll Hong Kong Holding Ltd., Hongkong                | CN   | 100,0 %                  | HKD                   | 10                              |                                         | ●                        |            |          |

<sup>1</sup> Davon GBP 3,750 Millionen einbezahlt.

Als wesentlich werden Gesellschaften verstanden, deren operative oder finanzielle Leistung massgeblichen Einfluss auf die Vermögens- und Ertragslage des Konzerns hat.

## 16. Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzungen

### a) Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind mit den folgenden Fälligkeiten ausstehend:

| in CHF 1 000                                                  | 31.12.2021    | 31.12.2020   |
|---------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| fällig in weniger als 1 Monat                                 | 9 845         | 6 354        |
| fällig zwischen 1 und 3 Monat(en)                             | 2 081         | 2 946        |
| fällig zwischen 3 und 12 Monaten                              | 1 316         | 134          |
| fällig in mehr als 1 Jahr                                     | 84            | 12           |
| <b>Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b> | <b>13 326</b> | <b>9 446</b> |

### b) Rechnungs- abgrenzungen

| in CHF 1 000                         | 31.12.2021    | 31.12.2020   |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
| Abgrenzungen laufende Ertragssteuern | 2 070         | 1 762        |
| Personalbezogene Abgrenzungen        | 4 858         | 3 662        |
| Sonstige Abgrenzungen                | 8 564         | 3 855        |
| <b>Total Rechnungsabgrenzungen</b>   | <b>15 492</b> | <b>9 279</b> |

Die sonstigen Abgrenzungen beinhalten im Geschäftsjahr 2021 im Wesentlichen Abgrenzungen für den Brandfall.

## 17. Rückstellungen

| in CHF 1 000                      | Personal-<br>bezogen | Sanierung<br>von Umwelt-<br>schäden | Garantie-<br>fälle und Ver-<br>pflichtungen | Offene<br>Rechtsfälle | Restruk-<br>turierung | Sonstige     | Total         |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|---------------|
| <b>Stand am 1. Januar 2020</b>    | <b>1 749</b>         | <b>4 599</b>                        | <b>591</b>                                  | <b>1 226</b>          | <b>477</b>            | <b>2 754</b> | <b>11 396</b> |
| Neubildung                        | 79                   | –                                   | 385                                         | 215                   | 3 326                 | 2 935        | 6 940         |
| Auflösung                         | –53                  | –535                                | –29                                         | –100                  | –                     | –84          | –801          |
| Verwendung                        | –162                 | –                                   | –451                                        | –4                    | –574                  | –3 223       | –4 414        |
| Veränderung Konsolidierungskreis  | –440                 | –                                   | –25                                         | –296                  | –424                  | –15          | –1 200        |
| Umrechnungsdifferenzen            | –18                  | –                                   | –5                                          | –13                   | –10                   | –131         | –177          |
| <b>Stand am 31. Dezember 2020</b> | <b>1 155</b>         | <b>4 064</b>                        | <b>466</b>                                  | <b>1 028</b>          | <b>2 795</b>          | <b>2 236</b> | <b>11 744</b> |
| - kurzfristig                     | –                    | –                                   | 141                                         | 324                   | 2 795                 | 108          | 3 368         |
| - langfristig                     | 1 155                | 4 064                               | 325                                         | 704                   | –                     | 2 128        | 8 376         |
| <b>Stand am 1. Januar 2021</b>    | <b>1 155</b>         | <b>4 064</b>                        | <b>466</b>                                  | <b>1 028</b>          | <b>2 795</b>          | <b>2 236</b> | <b>11 744</b> |
| Neubildung                        | 66                   | –                                   | 212                                         | 214                   | 425                   | 860          | 1 777         |
| Auflösung                         | –59                  | –                                   | –                                           | –                     | –1 788                | –41          | –1 888        |
| Verwendung                        | –104                 | –                                   | –103                                        | –566                  | –1 355                | –536         | –2 664        |
| Umrechnungsdifferenzen            | –26                  | –                                   | –20                                         | –23                   | 5                     | –14          | –78           |
| <b>Stand am 31. Dezember 2021</b> | <b>1 032</b>         | <b>4 064</b>                        | <b>555</b>                                  | <b>653</b>            | <b>82</b>             | <b>2 505</b> | <b>8 891</b>  |
| - kurzfristig                     | –                    | –                                   | 235                                         | 43                    | 82                    | 2 363        | 2 723         |
| - langfristig                     | 1 032                | 4 064                               | 320                                         | 610                   | –                     | 142          | 6 168         |

### a) Personalbezogen

Personalbezogene Rückstellungen beinhalten vor allem Jubiläums- und Altersteilzeitrückstellungen.

### b) Sanierung von Umweltschäden

Die von der Von Roll in Zukunft zu tragenden Kosten, um die Auswirkungen früherer Ablagerungen oder Emissionen chemischer Substanzen durch Von Roll oder Dritte gemäss den Umweltgesetzen und -verordnungen zu beseitigen, sowie die damit verbundenen Kosten lassen sich nur schwer abschätzen. Die wesentlichen Komponenten der Rückstellung beinhalten Aufwendungen für die komplette Reinigung und Renovierung von kontaminierten Altlasten bzw. zur Behandlung und Eindämmung von Kontaminationen an Orten, an denen die Umweltbelastung weniger schwerwiegend ist. Die Rückstellungen für die Sanierung von Umweltschäden werden durch das Management regelmässig auf Basis der zum Betrachtungszeitpunkt vorhandenen Informationen überprüft und bewertet.

Auf Basis einer Analyse kommt Von Roll zum Schluss, dass die Gesamtrückstellung für die Sanierung von Umweltschäden, basierend auf den zurzeit verfügbaren Informationen, angemessen ist. Trotzdem sind die benötigten Mittel und der Zeitpunkt des Mittelflusses nur sehr schwer abschätzbar.

### c) Garantiefälle und Verpflichtungen

Unter dieser Position wurden vor allem Rückstellungen für Beanstandungen von Kunden, Garantiefälle und Gewährleistungen gebucht.

### d) Offene Rechtsfälle

Unter offene Rechtsfälle wurden vor allem Rückstellungen für laufende Rechtsstreitigkeiten gebucht.

**e) Restrukturierungen**

Als Reaktion auf das tiefere Umsatzniveau hat das Management im Geschäftsjahr 2020 entsprechende Personalmassnahmen beschlossen und eingeleitet. Nachdem sich die Nachfrage im Geschäftsjahr 2021 schneller als erwartet von dem durch die Pandemie beeinträchtigten Umsatzeinbruch erholte, wurde ein Teil der ursprünglich geplanten Massnahmen nicht umgesetzt und somit Restrukturierungsrückstellungen in der Höhe von CHF 1,8 Millionen aufgelöst.

**f) Sonstige**

Unter den sonstigen Rückstellungen sind Rückstellungen verbucht, die nicht den anderen Kategorien zugeordnet werden konnten, zum Beispiel Steuerstreitigkeiten und Verpflichtungen aus nachteiligen Verträgen.

**18. Finanzverbindlichkeiten**

| in CHF 1 000                                  | Fair Value   |              | Buchwert   |              |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
|                                               | 31.12.2021   | 31.12.2020   | 31.12.2021 | 31.12.2020   |
| Wandelanleihen                                | 1 084        | –            | 979        | –            |
| Darlehen und sonstige Finanzverbindlichkeiten | –            | 11           | –          | 11           |
| <b>Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten</b>   | <b>1 084</b> | <b>11</b>    | <b>979</b> | <b>11</b>    |
| Wandelanleihen                                | –            | 1 151        | –          | 1 055        |
| Darlehen und sonstige Finanzverbindlichkeiten | –            | 2 266        | –          | 2 266        |
| <b>Langfristige Finanzverbindlichkeiten</b>   | <b>–</b>     | <b>3 417</b> | <b>–</b>   | <b>3 321</b> |
| <b>Total Finanzverbindlichkeiten</b>          | <b>1 084</b> | <b>3 428</b> | <b>979</b> | <b>3 332</b> |

Bei den CHF 2,27 Millionen im Geschäftsjahr 2020 handelt es sich um ein Darlehen, das im Rahmen von COVID-19 gewährt worden ist und dessen Rückzahlung nachträglich erlassen worden ist (siehe Erläuterung 6b).

Im Geschäftsjahr 2021 beträgt der Kreditrahmen CHF 30,0 Millionen und wurde nicht beansprucht (siehe Erläuterung 22).

**1,00 %-Wandelanleihe**  
**CHF 150 000 000**  
**2016 – 2022**

Bei einer Wandelanleihe handelt es sich um ein zusammengesetztes Finanzinstrument (Compound Financial Instrument). Die Anleihen beinhalten eine Wandlungsoption, welche in die Anleihe eingebettet ist. Diese wird in eine Schuld- und eine Eigenkapitalkomponente aufgeteilt. Bei der erstmaligen Erfassung der Wandelanleihe wurde für die Aufteilung in Eigenkapital- und Fremdkapitalkomponente wie folgt vorgegangen: In einem ersten Schritt wurde der beizulegende Zeitwert der Fremdkapitalkomponente bestimmt. Dieser entspricht dem Barwert der künftigen Zahlungen aus der Wandelanleihe (Zinszahlungen und Nominalbetrag). Für die Diskontierung wurde ein Zinssatz verwendet, der für eine gleiche Anleihe ohne Wandlungsrecht gelten würde. Die Differenz zwischen dem so ermittelten beizulegenden Zeitwert der Fremdkapitalkomponente und dem Nominalbetrag wurde der Eigenkapitalkomponente zugewiesen. Die Emissionskosten wurden anteilig auf Fremd- und Eigenkapital aufgeteilt. Der Eigenkapitalanteil bleibt bis zu Wandlungen von Obligationen in Eigenkapital unverändert. Die Differenz zwischen dem Buchwert der Schuldkomponente und dem Rückzahlungsbetrag wird über die restliche Laufzeit der Wandelanleihe nach der Effektivzinismethode amortisiert. Die mögliche Ausübung von Wandelrechten kann zu einem Verwässerungseffekt der Aktien führen.

Von Roll hat die folgende Wandelanleihe ausstehend:

| in CHF 1 000                                               | 1,00%-Wandelanleihe 2016–22 |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Schuldkomponente bei Ausgabe (netto nach Emissionskosten)  | 127 136                     |
| Amortisation Differenz Schuldkomponente/Rückzahlungsbetrag | 9 554                       |
| Wandlung der Anleihe in Inhaberaktien                      | –135 736                    |
| <b>Schuldkomponente netto am 31. Dezember 2021</b>         | <b>969</b>                  |
| Ausstehender Nominalwert                                   | 977                         |

Die Von Roll Holding AG hat am 11. April 2016 eine unbesicherte Wandelanleihe (Valorensymbol: ROL16; Valorennummer: 31954490; ISIN: CH0319544901) im Betrag von CHF 150,0 Millionen mit Fälligkeit im Jahr 2022 ausgegeben. Sie ist in 150 000 000 Inhaberaktien (vorbehaltlich Anpassungen aufgrund der Verwässerungsschutzklauseln) der Von Roll Holding AG wandelbar. Die bei der Wandlung zu liefernden Aktien werden durch die Bereitstellung von neuen Aktien aus dem bedingten Kapital und, sofern notwendig, aus dem genehmigten Kapital zur Verfügung gestellt (vgl. Erläuterung 20). Der Wandlungspreis beträgt CHF 1.00. Die Wandelanleihe kann jederzeit vorzeitig zurückbezahlt werden, falls mehr als 85 % des ursprünglichen Anleihebetrages gewandelt und/oder zurückgekauft worden sind, oder ab dem 2. Mai 2018, falls der Schlusskurs der Inhaberaktie der Von Roll Holding AG an der SIX Swiss Exchange innerhalb einer Frist von 20 aus 30 aufeinanderfolgenden Handelstagen mindestens 130 % des jeweiligen Wandelpreises beträgt. Im Geschäftsjahr 2021 wurden Anleihen im Nominalwert von TCHF 116 gewandelt, wodurch 116 000 neue Inhaberaktien geschaffen worden sind (2020: keine Anteile gewandelt). In der Erfolgsrechnung ist neben den geschuldeten Zinsen in Höhe von TCHF 10 (2020: TCHF 11) auch ein Aufwand von TCHF 30 (2020: TCHF 29) aus Aufzinsung enthalten, was einem Effektivzinssatz von 3,898 % entspricht.

## 19. Pensionsverpflichtungen

Von Roll unterhält in der Schweiz und im Ausland eine Anzahl von Vorsorgeplänen für Mitarbeitende, welche die entsprechenden Kriterien für die Aufnahme erfüllen. Die folgenden Tabellen zeigen den wirtschaftlichen Nutzen sowie die wirtschaftlichen Verpflichtungen aus diesen Vorsorgeplänen sowie die entsprechende Entwicklung des Vorsorgeaufwandes:

| in CHF 1 000                                                                | Vorsorgepläne mit Überdeckung (CH) | Vorsorgepläne mit Unterdeckung (Vorsorgepläne US, IN) | Vorsorgepläne ohne eigene Aktiven (DE, IT, FR, Medical Plan US) | Total   |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------|
| <b>Wirtschaftlicher Anteil Konzern – Vermögenswert (+)/Rückstellung (–)</b> |                                    |                                                       |                                                                 |         |
| <b>Stand am 1. Januar 2020</b>                                              | –                                  | –9 450                                                | –13 400                                                         | –22 850 |
| Veränderung Konsolidierungskreis                                            | –                                  | –                                                     | 2 052                                                           | 2 052   |
| Erfolgswirksam erfasst (Ertrag (+)/Aufwand (–))                             | –1 919                             | –113                                                  | –770                                                            | –2 802  |
| Ordentliche Beiträge                                                        | 1 919                              | 1 264                                                 | 782                                                             | 3 965   |
| Umrechnungsdifferenzen                                                      | –                                  | 821                                                   | 231                                                             | 1 052   |
| <b>Stand am 31. Dezember 2020</b>                                           | –                                  | –7 478                                                | –11 105                                                         | –18 583 |
| <b>Stand am 1. Januar 2021</b>                                              | –                                  | –7 478                                                | –11 105                                                         | –18 583 |
| Erfolgswirksam erfasst (Ertrag (+)/Aufwand (–))                             | –1 661                             | 503                                                   | –470                                                            | –1 628  |
| Ordentliche Beiträge                                                        | 1 661                              | 605                                                   | 834                                                             | 3 100   |
| Umrechnungsdifferenzen                                                      | –                                  | –273                                                  | 330                                                             | 57      |
| <b>Stand am 31. Dezember 2021</b>                                           | –                                  | –6 643                                                | –10 411                                                         | –17 054 |
| <b>Höhe der Über-/((Unter))deckung des Plans</b>                            |                                    |                                                       |                                                                 |         |
| Stand am 31. Dezember 2019                                                  | 57 264                             | –9 450                                                | –13 400                                                         | 34 414  |
| davon bilanziert                                                            | –                                  | –9 450                                                | –13 400                                                         | –22 850 |
| <b>Höhe der Über-/((Unter))deckung des Plans</b>                            |                                    |                                                       |                                                                 |         |
| Stand am 31. Dezember 2020                                                  | 63 674                             | –7 478                                                | –11 105                                                         | 45 091  |
| davon bilanziert                                                            | –                                  | –7 478                                                | –11 105                                                         | –18 583 |

Die Höhe der Über-/((Unter))deckung der Pläne per 31. Dezember 2021 ist zum Zeitpunkt der Erstellung des Geschäftsberichtes noch nicht bekannt.

### a) Pläne in der Schweiz (CH)

Von Roll unterhält in der Schweiz (CH) für die Mitarbeitenden zwei verschiedene Vorsorgepläne in zwei eigenen Vorsorgestiftungen.

Die Vorsorgeleistungen basieren im Wesentlichen auf einem Altersguthaben, welches durch die jährlichen Altersgutschriften und die Zinsen anwächst. Im Zeitpunkt der Pensionierung haben die Versicherten die Wahl zwischen einer lebenslänglichen Rente oder einem teilweisen Kapitalbezug. Neben den Altersleistungen umfassen die Vorsorgeleistungen auch Invaliden-, Partner- und Kinderrenten. Beim Austritt wird die Freizügigkeitsleistung an die Vorsorgeeinrichtung des neuen Arbeitgebers oder an eine Freizügigkeitseinrichtung übertragen.

Bei der Festlegung der Leistungen sind die Mindestvorschriften des Gesetzes zur beruflichen Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) und seiner Ausführungsbestimmungen zu beachten.

### b) Vorsorgepläne in den USA (US)

Von Roll verfügt in den USA (US) über einen Vorsorgeplan und einen Medical Plan.

Der Vorsorgeplan wird über eine Stiftung vom Arbeitgeber und von den Arbeitnehmern finanziert. Im Zeitpunkt der Pensionierung werden die Vorsorgeleistungen in Form einer lebenslänglichen Rente ausgerichtet. Der Versicherte hat die Möglichkeit, die Vorsorgeleistungen als Kapitalleistung zu beziehen. Für die Finanzierung bestehen Mindestvorschriften, die zu beachten sind. Dieser Pensionsplan ist grundsätzlich mit eigenen Aktiven unterlegt, weist aber eine Unterdeckung aus.

Der Medical Plan erlaubt es der versicherten Person, bei einer Frühpensionierung dieselben medizinischen Versorgungsleistungen ab Alter 60 bis Alter 65 zu beziehen, wie wenn sie bis 65 (ordentliche Pensionierung) weitergearbeitet hätte. Dieser Plan ist nicht mit eigenen Aktiven unterlegt.

### c) Übrige Vorsorgepläne

Die Gesellschaften in Deutschland (DE) verfügen über eine betriebliche Altersvorsorge, die auf verschiedenen Regelungen und Betriebsvereinbarungen beruht. Zudem gibt es für leitende Angestellte individuelle Vorsorgelösungen. Die wesentlichen Vorsorgepläne werden direkt vom Arbeitgeber finanziert und nicht mit eigenen Aktiven unterlegt. Für die Vorsorgeleistungen ist das Betriebsrentengesetz zu beachten.

Weitere Pläne bestehen in Frankreich (FR), Indien (IN) und Italien (IT). Diese basieren auf den lokalen gesetzlichen Vorschriften. Die Leistungen werden typischerweise als einmalige Kapitalabfindung ausgerichtet.

## 20. Eigenkapital

### Aktienkapital

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 356 674 804 Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10. Im Geschäftsjahr 2021 wurde das Aktienkapital um TCHF 11,6 durch Wandlungen erhöht (2020: TCHF 0).

|                              | Anzahl Aktien      |                    | in CHF 1 000  |               |
|------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|---------------|
|                              | 2021               | 2020               | 2021          | 2020          |
| <b>Stand am 1. Januar</b>    | <b>356 558 804</b> | <b>356 558 804</b> | <b>35 656</b> | <b>35 656</b> |
| Wandlung Wandelanleihe       | 116 000            | –                  | 11            | –             |
| <b>Stand am 31. Dezember</b> | <b>356 674 804</b> | <b>356 558 804</b> | <b>35 667</b> | <b>35 656</b> |

### Eigene Aktien

Zum 31. Dezember 2021 hält Von Roll 7 055 257 eigene Aktien (Treasury Shares) (2020: 7 077 464). Dies entspricht einem Anteil von 1,98 % (2020: 1,98 %) der ausgegebenen Anzahl Aktien.

|                              | Anzahl Aktien    |                  | in CHF 1 000 |               |
|------------------------------|------------------|------------------|--------------|---------------|
|                              | 2021             | 2020             | 2021         | 2020          |
| <b>Stand am 1. Januar</b>    | <b>7 077 464</b> | <b>7 181 464</b> | <b>8 462</b> | <b>11 746</b> |
| Käufe                        | 1 060 284        | 1 184 696        | 986          | 877           |
| Verkäufe                     | –1 082 491       | –1 288 696       | –1 019       | –956          |
| Verlust nach FIFO            | –                | –                | –915         | –3 205        |
| <b>Stand am 31. Dezember</b> | <b>7 055 257</b> | <b>7 077 464</b> | <b>7 514</b> | <b>8 462</b>  |

Im Geschäftsjahr 2021 wurden 1 060 284 (2020: 1 184 696) eigene Aktien zu einem durchschnittlichen Transaktionswert von CHF 0.92 (2020: CHF 0.76) an der Börse erworben und 1 082 491 (2020: 1 288 696) eigene Aktien mit einem durchschnittlichen Transaktionswert von CHF 0.93 (2020: CHF 0.75) über die Börse veräussert.

**Bedingtes Kapital**

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, durch Ausgabe von höchstens 3 520 770 voll zu liberierenden Inhaberaktien aufgrund der Ausübung von Wandelrechten, die in Verbindung mit Anleihe- oder ähnlichen Obligationen der Von Roll Holding AG oder von Konzerngesellschaften eingeräumt werden, das Aktienkapital der Gesellschaft um maximal CHF 0,352 Millionen zu erhöhen. Dies entspricht 0,99 % des bestehenden Aktienkapitals. Zum Bezug der neuen Aktien sind die dann zumaligen Inhaber von Wandelrechten berechtigt.

Weitere Ausführungen zur Kapitalstruktur finden sich im Kapitel «Corporate Governance» Ziffer 2, Kapitalstruktur. Die genauen Bestimmungen sind im Abschnitt 2 Artikel 5a der Statuten aufgeführt, welche unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) eingesehen werden können.

**Genehmigtes Kapital**

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 30. April 2023 das Aktienkapital der Gesellschaft im Maximalbetrag von CHF 14 Millionen durch Ausgabe von höchstens 140 Millionen voll zu liberierenden Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 zu erhöhen, was 39,25 % des bestehenden Aktienkapitals ausmacht.

Die genauen Bestimmungen sind im Abschnitt 2 Artikel 5b der Statuten aufgeführt, welche unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) eingesehen werden können.

**Zusammenstellung der bedeutenden Aktionäre**

Im Anhang der Jahresrechnung der Von Roll Holding AG ist die Zusammenstellung der bedeutenden Aktionäre dargestellt.

**21. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten****a) Garantien und Bürgschaften**

Per 31. Dezember 2021 bestehen Garantieverpflichtungen und Bürgschaften im Umfang von CHF 0,43 Millionen (2020: CHF 0,83 Millionen).

**b) Leasing**

Die eingegangenen Verpflichtungen für nicht kündbare Operating-Lease-Verträge werden mit folgenden Fälligkeiten per 31. Dezember aufgeführt:

| in CHF 1 000                                          | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|
| Weniger als 1 Jahr                                    | 292        | 271        |
| In 2 bis 5 Jahren                                     | 396        | 447        |
| <b>Total nicht bilanzierte Leasingverpflichtungen</b> | <b>688</b> | <b>718</b> |

**c) langfristige Mietverträge**

Per 31. Dezember 2021 bestehen Verpflichtungen aus langfristigen Mietverträgen im Umfang von CHF 0,77 Millionen.

## 22. Verpfändete Aktiven

Zur Absicherung des zum 31. Dezember 2021 nicht in Anspruch genommenen Kreditrahmens in Höhe von CHF 30,0 Millionen (2020: 40,0 Millionen) sind Gebäude und Grundstücke im Umfang von CHF 30,0 Millionen (2020: 43,0 Millionen) verpfändet.

## 23. Transaktionen mit Nahestehenden

Die nahestehenden Unternehmen und Personen umfassen assoziierte Unternehmen oder Personen, die unmittelbar oder mittelbar über Stimmrechte verfügen und einen massgeblichen Einfluss auf die Unternehmensführung ausüben können, sowie deren engste Familienmitglieder, Führungsmitglieder, einschliesslich deren Familienangehörige, sowie Unternehmen, die der einheitlichen Leitung oder einem massgeblichen Einfluss der aufgeführten Personenkreise unterliegen. Vorschüsse und Kredite sowie Garantieverpflichtungen zugunsten von Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung sowie von wichtigen Aktionären der Von Roll Holding AG wurden nicht gewährt. Mitglieder des Verwaltungsrates, des Managements oder diesen nahestehende Personen hielten zum 31. Dezember 2021 52 797 233 Aktien der Von Roll Holding AG (2020: 52 797 233). Zu detaillierten Angaben wird auf den Anhang zur Jahresrechnung der Von Roll Holding AG verwiesen.

## 24. Ereignisse nach Bilanzstichtag

Zwischen dem Bilanzstichtag und der Freigabe des Berichts durch den Verwaltungsrat sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

## 25. Genehmigung der Konzernrechnung

Die konsolidierte Jahresrechnung wurde am 10. März 2022 vom Verwaltungsrat zur Veröffentlichung freigegeben. Sie wird der Generalversammlung vom 4. Mai 2022 zur Genehmigung empfohlen.

## Bericht der Revisionsstelle

An die Generalversammlung der  
VON ROLL HOLDING AG, BREITENBACH

### Bericht zur Prüfung der konsolidierten Jahres- rechnung

#### Prüfungsurteil

Wir haben die konsolidierte Jahresrechnung der Von Roll Holding AG und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus konsolidierter Bilanz zum 31. Dezember 2021, konsolidierter Erfolgsrechnung, konsolidierter Geldflussrechnung und der Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals für das dann endende Jahr sowie den Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die konsolidierte Jahresrechnung (Seiten 38 – 68) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2021 sowie dessen Ertragslage und Cashflows für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit den Swiss GAAP FER und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards (PS) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung» unseres Berichtes weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Berichterstattung über besonders wichtige Prüfungssachverhalte aufgrund Rundschreiben 1/2015 der Eidgenössischen Revisionsaufsichtsbehörde

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung des aktuellen Zeitraums waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

## Veräusserung Liegenschaften

### Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Gemäss öffentlich beurkundetem Kaufvertrag sowie entsprechendem Grundbucheintrag per 21. Juni 2021 veräusserte die Von Roll Gruppe (Gesellschaft Von Roll Schweiz AG) betrieblich und nicht betrieblich genutzte Liegenschaften am Standort in Breitenbach.

Der resultierende Nettoertrag von CHF 19.6 Mio. wurde entsprechend der Klassifizierung der Liegenschaften in betrieblich und nicht betrieblich genutzte Liegenschaften verbucht. CHF 6.7 Mio. des Nettoertrags wurden unter sonstigen betrieblichen Erträgen aus der Veräusserung betrieblich genutzter Liegenschaften verbucht, die restlichen CHF 12.9 Mio. wurden unter betriebsfremden Erträgen aus der Veräusserung von nicht betrieblich genutzten Liegenschaften verbucht.

Da sowohl betrieblich als auch nicht betrieblich genutzte Liegenschaften veräussert wurden, besteht das Risiko, dass die Klassifizierung nicht korrekt vorgenommen wurde. Weiter besteht das Risiko einer nicht korrekten oder unvollständigen Berechnung der abzuführenden Mehrwertsteuer auf Basis der freiwilligen Versteuerung, da es sich bei den Liegenschaften sowohl um Land als auch um Gebäude handelt. Die entsprechende Allokation des Veräusserungspreises auf Land (nicht mehrwertsteuerpflichtig) und Gebäude (mehrwertsteuerpflichtig) wurde vom Management vorgenommen und durch einen unabhängigen Experten geprüft.

Wir verweisen in diesem Zusammenhang auf die Erläuterung 6 «sonstige betriebliche Erträge» und Erläuterung 13 «Sachanlagen» im Anhang des Finanzberichts.

### Wie die Prüfungstätigkeit den besonders wichtigen Prüfungssachverhalt adressiert

Für die Beurteilung der Richtigkeit und Vollständigkeit der Buchungen im Zusammenhang mit der Veräusserung der Liegenschaften haben wir die Buchungen hinsichtlich folgender Themen beurteilt:

- » Abstimmung der im Zusammenhang mit der Veräusserung erfassten Erlöse zu den zugrundeliegenden Verträgen und Durchsicht des Sachanlagenregisters hinsichtlich der vollständigen Eliminierung der Restbuchwerte.
- » Kritische Beurteilung der Einschätzung des Managements betreffend Aufteilung der Erlöse auf die betrieblich bzw. nicht betrieblich genutzten Liegenschaften durch Befragung des Managements und Prüfung der zugrunde liegenden Liegenschaftsnutzungsplänen.
- » Nachvollzug der vollständigen und korrekten Verbuchung der Mehrwertsteuerfolgen auf Basis des unabhängigen Expertenberichts. Beurteilung der Kompetenz und Objektivität des vom Management eingesetzten unabhängigen Experten.
- » Beurteilung der Vollständigkeit der Offenlegungen im Anhang der Konzernrechnung gemäss den Anforderungen von Swiss GAAP FER.

Auf der Grundlage der oben ausgeführten Prüfungshandlungen haben wir ausreichende Prüfungsnachweise erlangt, um dem Risiko der Richtigkeit, Vollständigkeit und Darstellungen der Buchungen im Zusammenhang mit der Veräusserung der Liegenschaften Rechnung zu tragen.

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die konsolidierte Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer konsolidierten Jahresrechnung, die in Übereinstimmung mit dem Swiss GAAP FER und den gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer konsolidierten Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung der konsolidierten Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Konzern zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die konsolidierte Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den PS durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser konsolidierten Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTSuisse: [www.expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht](http://www.expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht). Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

### Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der konsolidierten Jahresrechnung existiert.

Wir empfehlen, die vorliegende konsolidierte Jahresrechnung zu genehmigen.

DELOITTE AG



Chris Krämer  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor



Thomas Dettwiler  
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 10. März 2022

## Erfolgsrechnung der Von Roll Holding AG für das Jahr 2021

| in CHF 1 000                                                | Erläuterung | 2021          | 2020           |
|-------------------------------------------------------------|-------------|---------------|----------------|
| Betrieblicher Ertrag                                        |             | 803           | 1 196          |
| Personalaufwand                                             |             | -1 443        | -1 431         |
| Betrieblicher Aufwand                                       |             | -7 460        | -9 122         |
| <b>Betriebsergebnis</b>                                     |             | <b>-8 100</b> | <b>-9 357</b>  |
| Übriger Finanzertrag                                        |             | 2 097         | 1 191          |
| Übriger Finanzaufwand                                       | 3           | -3 538        | -8 081         |
| <b>Ordentliches Ergebnis vor Steuern</b>                    |             | <b>-9 541</b> | <b>-16 247</b> |
| Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag  | 4           | -             | 520            |
| Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand | 4           | -             | -1 358         |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                                 |             | <b>-9 541</b> | <b>-17 085</b> |
| Direkte Steuern                                             | 5           | -             | -26            |
| <b>Jahresverlust</b>                                        |             | <b>-9 541</b> | <b>-17 111</b> |

# Bilanz der Von Roll Holding AG per 31. Dezember 2021

## Aktiven

| in CHF 1 000                                | Erläuterung | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|---------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Umlaufvermögen</b>                       |             |                |                |
| Flüssige Mittel                             | 6           | 14 060         | 9 963          |
| Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften | 14a         | 1 037          | 1 640          |
| Forderungen gegenüber Dritten               |             | 214            | 510            |
| Rechnungsabgrenzungen                       |             | 108            | 80             |
| <b>Total Umlaufvermögen</b>                 |             | <b>15 419</b>  | <b>12 193</b>  |
| <b>Anlagevermögen</b>                       |             |                |                |
| Darlehen an Konzerngesellschaften           | 14a         | 23 156         | 45 694         |
| Wertschriften                               |             | 270            | 270            |
| Beteiligungen                               | 7           | 214 131        | 214 131        |
| <b>Total Anlagevermögen</b>                 |             | <b>237 557</b> | <b>260 095</b> |
| <b>Total Aktiven</b>                        |             | <b>252 976</b> | <b>272 288</b> |

## Passiven

| in CHF 1 000                                      | Erläuterung | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|---------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Fremdkapital</b>                               |             |                |                |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>                 |             |                |                |
| Verbindlichkeiten gegenüber Konzerngesellschaften |             | 4 789          | 15 320         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Dritten               |             | 320            | 156            |
| Finanzverbindlichkeiten                           | 8           | 977            | –              |
| Rückstellungen                                    | 9           | 578            | –              |
| Rechnungsabgrenzungen                             |             | 514            | 347            |
| <b>Total kurzfristiges Fremdkapital</b>           |             | <b>7 178</b>   | <b>15 823</b>  |
| <b>Langfristiges Fremdkapital</b>                 |             |                |                |
| Finanzverbindlichkeiten                           | 8           | –              | 1 093          |
| Darlehen von Konzerngesellschaften                |             | –              | 540            |
| Rückstellungen                                    | 9           | 4 062          | 4 619          |
| <b>Total langfristiges Fremdkapital</b>           |             | <b>4 062</b>   | <b>6 252</b>   |
| <b>Total Fremdkapital</b>                         |             | <b>11 240</b>  | <b>22 075</b>  |
| <b>Eigenkapital</b>                               |             |                |                |
| Aktienkapital                                     | 10          | 35 667         | 35 655         |
| Gesetzliche Kapitalreserven                       |             |                |                |
| – Kapitaleinlagereserven                          |             | 527 482        | 527 378        |
| – Übrige Kapitalreserven                          |             | 11 124         | 11 124         |
| Freiwillige Gewinnreserve                         |             | 3 490          | 3 490          |
| Bilanzverlust                                     |             |                |                |
| – Verlustvortrag                                  |             | –318 972       | –301 861       |
| – Jahresverlust                                   |             | –9 541         | –17 111        |
| Eigene Kapitalanteile                             | 10          |                |                |
| – Gegen Kapitaleinlagereserven                    |             | –7 514         | –8 462         |
| <b>Total Eigenkapital</b>                         |             | <b>241 736</b> | <b>250 213</b> |
| <b>Total Passiven</b>                             |             | <b>252 976</b> | <b>272 288</b> |

## Anhang zur Jahresrechnung 2021 der Von Roll Holding AG

### 1. Einleitung

Die Jahresrechnung der Von Roll Holding AG mit Sitz in Breitenbach, Schweiz, entspricht den Bestimmungen des schweizerischen Rechnungslegungsrechts im Rahmen des Schweizerischen Obligationenrechts (OR).

Die Von Roll Holding AG erstellt eine konsolidierte Jahresrechnung nach Swiss GAAP FER. Daher enthalten diese Jahresrechnung und ihr Anhang weder zusätzliche Angaben noch eine Geldflussrechnung oder einen Lagebericht.

### 2. Bewertungsgrundsätze

#### Beteiligungen/ Darlehen an Konzern- gesellschaften

Beteiligungen und Darlehen an Konzerngesellschaften werden zu Anschaffungskosten abzüglich Wertberichtigungen ausgewiesen.

#### Finanz- verbindlichkeiten

Die Finanzverbindlichkeiten werden zum Nominalwert bilanziert. Die Finanzverbindlichkeiten sind in der Erläuterung 8 beschrieben.

#### Eigene Kapitalanteile

Eigene Kapitalanteile werden im Erwerbszeitpunkt zu Anschaffungskosten als Minusposten im Eigenkapital ausgewiesen und werden nach der FIFO-Methode (first-in-first-out) bewertet. Bei späterer Veräusserung wird der Gewinn oder Verlust erfolgswirksam als Finanzertrag oder -aufwand erfasst.

### 3. Übriger Finanzaufwand

Der übrige Finanzaufwand im Geschäftsjahr 2021 enthält im Wesentlichen Verluste im Zusammenhang mit dem Verkauf der eigenen Kapitalanteile (Erläuterung 10), Aufwendungen für konzerninterne Finanzierungen in Höhe von TCHF 805 sowie Kursverluste.

Der übrige Finanzaufwand im Geschäftsjahr 2020 enthält im Wesentlichen Aufwendungen im Zusammenhang mit der Umbewertung der eigenen Kapitalanteile (Erläuterung 10), Aufwendungen für konzerninterne Finanzierungen in Höhe von CHF 3,4 Millionen sowie Kursverluste.

### 4. Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag und Aufwand

Im Geschäftsjahr 2021 gibt es keine ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen in der Erfolgsrechnung.

In den ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung des Geschäftsjahres 2020 ist eine einmalige Auflösung der Umwelt- und Sanierungsrückstellung für zwei ehemals im Besitz der Von Roll Holding AG befindlichen Standorte in Höhe von TCHF 520 enthalten.

Weiter enthalten die ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung des Geschäftsjahres 2020 periodenfremde Wertberichtigungen auf konzerninternen Forderungen und Darlehen.

## 5. Direkte Steuern

Die Kapitalsteuern des Geschäftsjahres 2021 sind im betrieblichen Aufwand enthalten. Die Kapitalsteuern des Geschäftsjahres 2020 (TCHF 18) sind in den direkten Steuern enthalten. Auf eine Umgliederung im Geschäftsjahr 2020 wird verzichtet.

## 6. Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel werden in folgenden Währungen gehalten:

| in CHF 1 000 | 31.12.2021    | 31.12.2020   |
|--------------|---------------|--------------|
| CHF          | 2 503         | 170          |
| EUR          | 223           | 265          |
| GBP          | 2 793         | 489          |
| USD          | 8 541         | 9 039        |
| <b>Total</b> | <b>14 060</b> | <b>9 963</b> |

## 7. Beteiligungen

Die direkten und indirekten Beteiligungen der Von Roll Holding AG umfassen die in der Konzernrechnung in Erläuterung 15 aufgeführten Konzerngesellschaften.

## 8. Finanzverbindlichkeiten

Die Finanzverbindlichkeiten beinhalten ausschliesslich Wandelanleihen.

### 1,00 %-Wandelanleihe CHF 150 000 000 2016 – 2022

Die Von Roll Holding AG hat am 11. April 2016 eine unbesicherte Wandelanleihe (Valorensymbol: ROL16; Valorennummer: 31954490; ISIN: CH0319544901) im Betrag von CHF 150 Millionen mit Fälligkeit im Jahr 2022 ausgegeben. Sie ist in 150 000 000 Inhaberaktien (vorbehaltlich Anpassungen aufgrund der Verwässerungsschutzklauseln) der Von Roll Holding AG wandelbar. Die bei der Wandlung zu liefernden Aktien werden durch die Bereitstellung von neuen Aktien aus dem bedingten Kapital und, sofern notwendig, aus dem genehmigten Kapital zur Verfügung gestellt. Der Wandlungspreis beträgt CHF 1.00. Die Ausgabe- und Rückzahlungspreise betragen je 100 %.

Die mögliche Ausübung von Wandelrechten führt zu einem Verwässerungseffekt der Aktien. Die Wandelanleihe kann jederzeit vorzeitig zurückbezahlt werden, falls mehr als 85% des ursprünglichen Anleihebetrages gewandelt und/oder zurückgekauft worden sind, oder seit dem 2. Mai 2018, falls der Schlusskurs der Inhaberaktie der Von Roll Holding AG an der SIX Swiss Exchange innerhalb einer Frist von 20 aus 30 aufeinanderfolgenden Handelstagen mindestens 130% des jeweiligen Wandelpreises beträgt.

Im Geschäftsjahr 2021 wurden insgesamt Anleihen im Nominalwert von CHF 116 000 gewandelt, wodurch 116 000 neue Inhaberaktien geschaffen wurden (2020: Es wurden keine Anleihen gewandelt).

#### 1,25%-Wandelanleihe CHF 61 000 000 2014 – 2020

Per 18. Juni 2020 wurde die 2014 aufgenommene unbesicherte Wandelanleihe (Valorensymbol: ROL14; Valorennummer: 24523928; ISIN: CH0245239287) im Betrag von CHF 61 Millionen fällig.

Die Anteile wurden per 18. Juni 2020 zum Nominalwert zurückbezahlt (CHF 6,1 Millionen).

## 9. Rückstellungen

Die Rückstellungen bestehen im Wesentlichen aus Sanierungs- und Umweltrückstellungen. Im Geschäftsjahr 2020 wurden Sanierungs- und Umweltrückstellungen für zwei sich nicht mehr im Besitz der Von Roll Holding AG befindende Standorte aufgelöst.

## 10. Eigenkapital und eigene Kapitalanteile

|                                                                      | 31.12.2021        | 31.12.2020        |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Anzahl ausgegebene Aktien                                            | 356 674 804       | 356 558 804       |
| Anzahl im Handelsregister eingetragene Aktien                        | 356 558 804       | 356 558 804       |
| Nennwert in CHF                                                      | 0.10              | 0.10              |
| <b>Aktienkapital (ausgegebene Aktien) in CHF</b>                     | <b>35 667 480</b> | <b>35 655 880</b> |
| <b>Aktienkapital (im Handelsregister eingetragene Aktien) in CHF</b> | <b>35 655 880</b> | <b>35 655 880</b> |

#### Aktienkapital

Das ausgegebene Aktienkapital beläuft sich auf nominal CHF 35 667 480.40 (im Handelsregister eingetragen: CHF 35 655 880.40), entsprechend 356 674 804 (im Handelsregister eingetragen: 356 558 804) voll liberierten Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10.

Im Vergleich zum Vorjahr entspricht dies einer Erhöhung des Aktienkapitals von CHF 11 600, entsprechend 116 000 voll liberierten Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10. Der Erlös der Kapitalerhöhung, welcher den Nennwert der geschaffenen Inhaberaktien übersteigt, wurde den gesetzlichen Kapitaleinlagereserven gutgeschrieben. Die Eintragung des um 116 000 Inhaberaktien erhöhten Aktienkapitals im Handelsregister erfolgte am 8. März 2022.

## Eigene Kapitalanteile

Zum 31. Dezember 2021 hält die Von Roll Holding AG 7 055 257 eigene Kapitalanteile (2020: 7 077 464). Dies entspricht einem Anteil von 1,98 % (2020: 1,98 %) der ausgegebenen Anzahl Aktien.

|                                                | bezahlte Preise  |              |        |        | in CHF 1 000 |
|------------------------------------------------|------------------|--------------|--------|--------|--------------|
|                                                | Anzahl           | Durchschnitt | Höchst | Tiefst |              |
| <b>Stand am 1. Januar 2020</b>                 | 7 181 464        |              |        |        | 9 068        |
| Käufe                                          | 1 184 696        | 0.76         | 0.90   | 0.50   | 877          |
| Verkäufe                                       | -1 288 696       | 0.74         | 0.92   | 0.52   | -956         |
| Umbewertung eigene Kapitalanteile <sup>1</sup> |                  |              |        |        | 2 678        |
| Verlust nach FIFO                              |                  |              |        |        | -3 205       |
| <b>Stand am 31. Dezember 2020</b>              | 7 077 464        |              |        |        | 8 462        |
| <b>Stand am 1. Januar 2021</b>                 | 7 077 464        |              |        |        | 8 462        |
| Käufe                                          | 1 060 284        | 0.92         | 1.28   | 0.71   | 986          |
| Verkäufe                                       | -1 082 491       | 0.93         | 1.31   | 0.73   | -1 019       |
| Verlust nach FIFO                              |                  |              |        |        | -915         |
| <b>Stand am 31. Dezember 2021</b>              | <b>7 055 257</b> |              |        |        | <b>7 514</b> |

<sup>1</sup> Im Geschäftsjahr 2020 wurde der Bestand an eigenen Kapitalanteilen vom gewichteten Durchschnittspreis auf die historisch geführten FIFO-Werte umgestellt. Diese einmalige Anpassung in Höhe von CHF 2,7 Millionen erfolgte direkt über den Verlustvortrag.

## Bedingtes Kapital

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, durch Ausgabe von höchstens 3 520 770 voll zu liberierenden Inhaberaktien aufgrund der Ausübung von Wandelrechten, die in Verbindung mit Anlehens- oder ähnlichen Obligationen der Von Roll Holding AG oder von Konzerngesellschaften eingeräumt werden, das Aktienkapital der Gesellschaft um maximal CHF 0,352 Millionen zu erhöhen. Dies entspricht 0,99 % des bestehenden Aktienkapitals. Zum Bezug der neuen Aktien sind die dannzumaligen Inhaber von Wandelrechten berechtigt.

Die genauen Bestimmungen sind im Abschnitt 2 Artikel 5a der Statuten aufgeführt, welche unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) eingesehen werden können.

**Genehmigtes Kapital**

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 30. April 2023 das Aktienkapital der Gesellschaft im Maximalbetrag von CHF 14 000 000.00 durch Ausgabe von höchstens 140 000 000 voll zu liberierenden Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 zu erhöhen, was 39,25 % des bestehenden Aktienkapitals ausmacht.

Die genauen Bestimmungen sind im Abschnitt 2 Artikel 5b der Statuten aufgeführt, welche unter [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/) eingesehen werden können.

**11. Bedeutende Aktionäre**

Per 20. November 2008 meldete die Aktionärsgruppe von Finck (bestehend aus August von Finck, Francine von Finck, August François von Finck, Maximilian von Finck, Maria Theresia von Finck) zusammen mit dem Bestand an eigenen Kapitalanteilen in der Von Roll Holding AG eine Beteiligung von 66,75 %, entsprechend 123 334 009 Inhaberaktien (von den per 20. November 2008 insgesamt ausgegebenen 184 778 889 Inhaberaktien). Die Von Roll Holding AG hat erfahren, dass Herr August von Finck am 28. November 2021 leider verstorben ist. Im Geschäftsjahr 2021 gab es keine Offenlegungsmeldungen von Beteiligungen anderer bedeutender Aktionäre oder Aktionärsgruppen. Für Einzelheiten zu Offenlegungsmeldungen wird auf die Webseite der SIX Swiss Exchange [www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/significant-shareholders.html](http://www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/significant-shareholders.html) verwiesen.

**12. Eventualverbindlichkeiten**

| in CHF 1 000       | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------|------------|------------|
| Bürgschaften       | 448        | 448        |
| Patronatserklärung | 517        | 2 700      |

### 13. Offenlegungen zum Verwaltungsrat und zum Management

Die Entschädigungen an den Verwaltungsrat und das Management sind im Vergütungsbericht ersichtlich.

Inhaberaktien im Besitz der Mitglieder des Verwaltungsrates, des Managements oder von diesen nahestehenden Personen am 31. Dezember des Jahres:

| in Stück                                                    | 31.12.2021        | 31.12.2020        |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dr. Peter Kalantzis<br>Verwaltungsratspräsident             | 1 333             | 1 333             |
| Guido Egli<br>Verwaltungsratsvizepräsident                  | 1 067             | 1 067             |
| Gerd Amtstätter<br>Mitglied des Verwaltungsrates            | 466 667           | 466 667           |
| August François von Finck<br>Mitglied des Verwaltungsrates  | 46 328 166        | 46 328 166        |
| Dr. Christian Hennerkes<br>Delegierter des Verwaltungsrates | 3 600 000         | 3 600 000         |
| Artur Lust<br>CFO                                           | 2 400 000         | 2 400 000         |
| <b>Total</b>                                                | <b>52 797 233</b> | <b>52 797 233</b> |

Per 31. Dezember 2021 und per 31. Dezember 2020 waren keine Wandelanleihen der Von Roll Holding AG im Besitz des Verwaltungsrates und des oben erwähnten Managements.

### 14. Weitere Angaben

#### a) Rangrücktritte

Die Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften in Höhe von CHF 1,04 Millionen (2020: CHF 1,64 Millionen) beinhalten TCHF 148 im Rangrücktritt (2020: TCHF 152), wovon TCHF 142 wertberichtigt sind (2020: TCHF 140).

Die Darlehen an Konzerngesellschaften in Höhe von CHF 23,16 Millionen (2020: CHF 45,69 Millionen) beinhalten CHF 3,09 Millionen im Rangrücktritt (2020: CHF 1,08 Millionen).

#### b) Vollzeitstellen

Im Geschäftsjahr 2021 waren wie im Vorjahr weniger als 10 Mitarbeiter bei der Von Roll Holding AG angestellt.

#### c) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zwischen dem Bilanzstichtag und der Freigabe des Berichts durch den Verwaltungsrat sind keine berichtspflichtigen Ereignisse eingetreten.

## Zuweisung des Bilanzergebnisses

| in CHF 1 000                                        | 31.12.2021      | 31.12.2020      |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Verlustvortrag                                      | -318 972        | -307 825        |
| Rückführung von Kapitaleinlagereserven <sup>1</sup> | -               | 3 286           |
| Umbewertung eigene Kapitalanteile                   | -               | 2 678           |
| Neuer Verlustvortrag                                | -               | -301 861        |
| Jahresverlust                                       | -9 541          | -17 111         |
| <b>Bilanzverlust</b>                                | <b>-328 513</b> | <b>-318 972</b> |
| Vortrag auf neue Rechnung                           | -328 513        | -318 972        |

<sup>1</sup> Hierbei handelt es sich einerseits um von der Eidgenössischen Steuerverwaltung nicht akzeptierten Kapitaleinlagereserven sowie um solche, die voraussichtlich aberkannt werden.

Nach der Zuweisung des Bilanzergebnisses setzt sich das Eigenkapital wie folgt zusammen:

| in CHF 1 000                   | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Aktienkapital                  | 35 667         | 35 655         |
| Kapitaleinlagereserven         | 527 482        | 527 378        |
| Übrige Kapitalreserven         | 11 124         | 11 124         |
| Freiwillige Gewinnreserve      | 3 490          | 3 490          |
| Bilanzverlust                  | -328 513       | -318 972       |
| Eigene Kapitalanteile          |                |                |
| – Gegen Kapitaleinlagereserven | -7 514         | -8 462         |
| <b>Eigenkapital</b>            | <b>241 736</b> | <b>250 213</b> |

Breitenbach, 10. März 2022

Von Roll Holding AG  
Für den Verwaltungsrat:

*P. Kalantzis*

Dr. Peter Kalantzis  
Präsident des Verwaltungsrates

## Bericht der Revisionsstelle

An die Generalversammlung der  
VON ROLL HOLDING AG, BREITENBACH

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Von Roll Holding AG – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung zum 31. Dezember 2021 (Seiten 72 – 80) für das dann endende Jahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards (PS) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichtes weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Berichterstattung über besonders wichtige Prüfungssachverhalte aufgrund Rundschreiben 1/2015 der Eidgenössischen Revisionsaufsichtsbehörde

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemässen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung der Jahresrechnung des aktuellen Zeitraums waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung der Jahresrechnung als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

## Bewertung langfristige Darlehen/Beteiligungen

### Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die Von Roll Holding AG hat gegenüber verschiedenen Konzerngesellschaften wesentliche langfristige Darlehen sowie die entsprechenden Beteiligungen bilanziert. Die langfristigen Darlehen an Konzerngesellschaften betragen per Jahresende 2021 CHF 23 Mio. (rund 9% der Bilanzsumme). Die Beteiligungswerte belaufen sich per 31. Dezember 2021 auf CHF 214 Mio. (rund 84% der Bilanzsumme).

Das Management beurteilt die Werthaltigkeit der langfristigen Darlehen und Beteiligungen im Rahmen der Werthaltigkeitsprüfung als Einheit pro Konzerngesellschaft. Dabei werden bei allfälligen Wertbeeinträchtigungen zuerst die Beteiligungen und danach die langfristigen Darlehen wertberichtigt.

Wir erachten die Beurteilung der Werthaltigkeit der langfristigen Darlehen an Konzerngesellschaften und Beteiligungen als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt aufgrund der wesentlichen Beträge und den vorhandenen Ermessensspielräumen der Geschäftsleitung bei der Durchführung von Wertbeeinträchtigungstests in den Bereichen zukünftige Erträge/Geldflüsse, Diskontsätze und Wachstumsraten.

Wir verweisen in diesem Zusammenhang auf die Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze in der Jahresrechnung.

### Wie die Prüfungstätigkeit den besonders wichtigen Prüfungssachverhalt adressiert

Für die Beurteilung der Werthaltigkeit der langfristigen Darlehen sowie Beteiligungen haben wir die von der Geschäftsleitung durchgeführten Wertbeeinträchtigungstests für die wesentlichen Gesellschaften der Von Roll Gruppe hinsichtlich folgender Themen beurteilt:

- » Prüfung der internen Kontrollen auf Ausgestaltung und Implementierung im Zusammenhang mit der Werthaltigkeitsbeurteilung durch das Management.
- » Kritische Beurteilung der Zukunftsaussichten aufgrund der Mehrjahresplanung durch Befragung des Managements und Analyse der Annahmen der Wertbeeinträchtigungstests.
- » Abgleich der aktuellen Resultate der jeweiligen Gesellschaften mit den entsprechenden Budgets um retrospektiv die Prognosegenauigkeit der Budgets zu verifizieren sowie Beurteilung des aktuellen Eigenkapitalbestandes der Gesellschaften.
- » Beurteilung der Angemessenheit des angewendeten Modelles für die Werthaltigkeitsprüfung.
- » Prüfung der wichtigsten Parameter der Wertbeeinträchtigungstests (Diskontsätze und Wachstumsraten) sowie Durchführung von Sensitivitätsanalysen und Beurteilung der Sensitivitäten einer Wertbeeinträchtigung.

Auf der Grundlage der oben ausgeführten Prüfungshandlungen haben wir ausreichende Prüfungsnachweise erlangt, um dem Risiko der angemessenen Bewertung der langfristigen Darlehen und Beteiligungen Rechnung zu tragen.

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den PS durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTSuisse: [www.expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht](http://www.expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht). Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

### Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

In Übereinstimmung mit Art. 728a Abs. 1 Ziff. 3 OR und dem Schweizer Prüfungsstandard 890 bestätigen wir, dass ein gemäss den Vorgaben des Verwaltungsrates ausgestaltetes internes Kontrollsystem für die Aufstellung der Jahresrechnung existiert.

Ferner bestätigen wir, dass der Antrag über die Verwendung des Bilanzgewinnes dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht, und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

DELOITTE AG

Chris Krämer  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Thomas Dettwiler  
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 10. März 2022

# Finanzglossar

## Bestelleingang

Bestelleingang beinhaltet alle verbindlich zum Stichtag eingegangenen Kundenbestellungen. Nicht enthalten sind Rahmenverträge sowie Nominierungen ohne Volumengarantie.

## Betriebsergebnis

Ergebnis vor dem betriebsfremden Ergebnis, Zinsen und Steuern.

## Bruttomarge

Prozentualer Anteil des Bruttogewinns (Nettoerlöse und sonstige betriebliche Erträge abzüglich Kosten der verkauften Produkte) an den Nettoerlösen und sonstigen betrieblichen Erträgen.

## EAT

Gruppenergebnis nach Steuern.

## EBT

Gruppenergebnis vor Steuern.

## EBIT

Gruppenergebnis vor dem betriebsfremden Ergebnis, Zinsen und Steuern auf Einkommen und Ertrag.

## EBIT-Marge

Verhältnis EBIT zu den Nettoerlösen.

## Eigenkapitalquote

Prozentualer Anteil des Eigenkapitals am Gesamtkapital.

## EPS

Gruppenergebnis nach Steuern (EAT), dividiert durch die durchschnittlich gewichtete Anzahl ausstehender Aktien.

## Geldfluss aus Betriebstätigkeit

EBITDA, bereinigt um Gewinne/Verluste aus dem Verkauf/Abgang von Anlagevermögen und Gruppengesellschaften, Veränderungen der langfristigen Rückstellungen und Veränderung der kurzfristigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, zuzüglich der bezahlten Ertragssteuern und Zinsen.

## Geldfluss aus Investitionstätigkeit

Geldfluss für Investitionen und Darlehen zuzüglich Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen und Abgang von Gruppengesellschaften.

## Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit

Geldfluss aus Einzahlungen aus Zuführung von Eigenkapital minus Auszahlungen an die Eigentümer plus Einzahlungen aus Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten minus Auszahlungen aus Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten.

## Marktkapitalisierung (Börsenwert)

Aktienkurs zum Bilanzstichtag multipliziert mit der Anzahl ausgegebener Aktien.

## Nettoliquidität

Flüssige Mittel abzüglich zinstragender Finanzverbindlichkeiten.

## Nettoerlöse

Erlöse aus dem Verkauf von Produkten und/oder Dienstleistungen nach Abzug von Erlösminderungen.

# Produktglossar

## Ampère

Einheit der Stromstärke, benannt nach dem französischen Physiker André-Marie Ampère (1775 – 1820).

## Baekeland

Leo Hendrik Baekeland war ein belgischer Chemiker, der zu Beginn des 20. Jahrhunderts den duroplastischen Kunststoff auf Phenolharzbasis erfand und damit den Grundstein für die wenige Jahre später beginnende Fertigung der ersten Verbundwerkstoffe (als Platten, Rohre und Formteile) bei Von Roll legte.

## Composite

Englische Bezeichnung für Verbundwerkstoff: Werkstoff, der aus zwei oder mehr Materialien zusammengesetzt ist und der andere Werkstoffeigenschaften besitzt als seine einzelnen Komponenten. Bei Faserverbundwerkstoffen sind z.B. Glas- oder Kohlenstofffasern in einer Matrix, z.B. einem Harz, eingebettet.

## Duroplaste

Duroplaste, auch Duomere genannt, sind Kunststoffe, die nach ihrer Aushärtung nicht mehr verformt werden können. Duroplaste sind harte, glasartige Polymerwerkstoffe, die über chemische Hauptvalenzbindungen dreidimensional fest vernetzt sind. Die Vernetzung erfolgt, indem Vorprodukte mit Verzweigungsstellen unter Anwendung von Wärme oder Druck und meistens mithilfe von Katalysatoren chemisch miteinander reagieren.

## Elektrische Generatoren

Ein elektrischer Generator (von lat. generare: hervorholen, erzeugen) ist eine elektrische Maschine, die Bewegungsenergie bzw. Rotationsenergie in elektrische Energie umwandelt und damit das Prinzip des Elektromotors umkehrt, bei dem elektrische Energie in Bewegungsenergie umgewandelt wird.

## Filament

Einzelfaser beliebiger Länge, die zur Herstellung von Glasseidengewebe für Lamine benötigt wird.

## Gleichstrom (Direct Current = DC)

Elektrischer Strom, dessen Stärke und Richtung sich nicht ändert. Er wird in galvanischen Solar- oder Brennstoffzellen erzeugt bzw. mittels eines Kommutators aus Wechselstrom gewandelt und findet seinen Einsatz in der Elektronik, Galvanotechnik und Bahnenergieversorgung.

## Glimmer

Der Begriff Glimmer umfasst eine Gruppe von Schichtsilikaten mit besonderen Eigenschaften, die sie für die Verwendung als Hochspannungsisoliermaterial besonders geeignet machen, vor allem die zur Glimmergruppe gehörenden Mineralien Muskovit und Phlogopit. Zu den herausragenden Eigenschaften gehört die hohe elektrische, thermische und chemische Widerstandsfähigkeit. Glimmer widersteht Glimmentladungen (Korona), wie sie in Hochspannungsmaschinen immer vorkommen. Im Englischen heisst das Mineral «mica» (von lat. micare: funkeln, glänzen).

## Hochspannung

Hochspannung dient zur regionalen bis überregionalen Energieübertragung. Die Spannungsebene ist definiert von 60 kV bis 150 kV, gebräuchlich sind 110 kV. Bei rotierenden Hochspannungsmaschinen (Motoren und Generatoren) umfasst der Spannungsbereich dagegen üblicherweise 1 bis 30 kV.

## Isolation

Unter einer Isolierung oder Isolation versteht man den Vorgang des Getrennhaltens. Das Verb «isolieren» stammt aus dem Französischen «isoler». In der Elektrotechnik ist eine Isolierung der Schutz der stromführenden Teile gegen Berührung, Kurzschluss und unerwünschte Fehlerströme.

## Jod

Ist ein chemisches Element. Häufig eingesetzter Katalysator bei chemischen Reaktionen wie z.B. bei der Polymerisation.

## Laminat

Als Laminat (von lat. lamina: Schicht) wird ein mehrlagiger, duroplastischer Kunststoff bezeichnet, der durch Verpressen und Verkleben mindestens zweier Lagen gleicher oder verschiedener Materialien entsteht. Durch Kombination können sich die Eigenschaften der Einzelmaterialien ergänzen.

## Motor

Ein Motor (von lat. motor: Beweger) ist eine Vorrichtung, die mechanische Arbeit verrichtet, indem sie verschiedene Energieformen, z.B. thermische, chemische und elektrische Energie, umwandelt. In der Regel verfügen Motoren über eine Welle, die sie in Rotation versetzen und damit Maschinen, Werkzeuge, Verkehrsmittel usw. antreiben.

**Niederspannung**

Umfasst die Spannungsebene bis 1000 Volt (1kV), Wechselspannung und 1500 V (1,5 kV) Gleichspannung.

**Oberflächenwiderstand**

Mass für die elektrische Spannung, die zum Fliessen eines bestimmten Stroms auf der Oberfläche eines Materials erforderlich ist. Ist eine wichtige Kenngrösse für die Kriechstromfestigkeit oder die antistatischen Eigenschaften der Materialien für die Leiterplattenherstellung (Löt- und Bestückungsrahmen).

**Prepreg**

Englisches Kurzwort für preimpregnated (vorimprägniert). Eine Kombination von Glasfasermatten oder Glasfaserfilamentgeweben, Vliesstoffen oder Rovings mit Kunstharzen, gewöhnlich im B-Zustand gehärtet, bereit zum Wärmepressen zu Formteilen.

**Primärenergie**

Primärenergien sind nicht umgewandelte Energieformen, aus denen Elektrizität und Wärme gewonnen werden können. Beispiele sind Rohöl, Kohle, Erdgas und Wasserkraft.

**Qualitätssicherung**

In den heutigen Industriebetrieben wird die Qualität der hergestellten Produkte durch ein Qualitätssicherungssystem garantiert und periodisch durch ISO-Zertifikate (z.B. ISO 9001, ISO 14001) überprüft.

**REACH**

Registrierung, Bewertung, Zulassung und Beschränkung chemischer Stoffe (Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals).

**Rotationsenergie**

Rotationsenergie ist die kinetische Energie eines starren Körpers (Beispiel: Windrad), der um eine feste Achse rotiert. Diese Energie ist abhängig vom Trägheitsmoment und von der Winkelgeschwindigkeit des Körpers. Generatoren in Windrädern nutzen die Rotationsenergie, um mittels elektromagnetischer Induktion in den Statorspulen eine elektrische Spannung zu erzeugen.

**Stator**

Als Stator bezeichnet man den feststehenden, nicht beweglichen Teil einer Maschine, z.B. in einem Elektromotor, Generator, Hydromotor oder einer Pumpe. Der Stator ist häufig zugleich das Gehäuse und besteht bei Elektromotoren und Generatoren meistens aus Eisenblech und den Statorspulen.

**Traktionsmotor**

Ein Traktionsmotor ist ein Elektromotor, der Schienenfahrzeuge antreibt. Der Traktionsmotor ist gewöhnlich im Fahrgestell untergebracht und über ein Reduktionsgetriebe mit der Radachse verbunden.

**UL – Underwriters Laboratories**

Ist die seit über 100 Jahren bestehende Organisation in den USA, die Produkte in Hinsicht auf deren Gebrauchseigenschaften und Sicherheit untersucht und zertifiziert.

**Volt**

Einheit der elektrischen Spannung, benannt nach dem italienischen Physiker Alessandro Volta (1745–1827), dem Erfinder der Batterie.

**Wechselstrom**

Elektrischer Strom, dessen Stärke und Richtung sich periodisch mit der Zeit ändert. Die englische Bezeichnung ist Alternating Current (AC).

**Xenon**

Ein chemisches Element und Edelgas, das für Gasentladungslampen verwendet wird (Autoscheinwerfer).

**Yttrium**

Ein chemisches Element, das zu den Seltenerdmetallen zählt. Es spielt in den keramischen Hochtemperatur-Supraleitungen eine wichtige Rolle.

# Unser Produktportfolio

We Enable Energy – Die Von Roll Holding AG mit Hauptsitz in der Schweiz fokussiert sich auf Produkte und Dienstleistungen zur Energieerzeugung, -übertragung, -speicherung sowie für industrielle Anwendungen.

Das Geschäftsportfolio der Von Roll Holding AG teilt sich in folgende Geschäftsbereiche auf:



## Glimmer

Glimmer als Grundstoff für Hochspannungsisolation. Das Engagement der Von Roll für Glimmer beginnt beim Rohmaterial und umfasst alle Schritte im Herstellungsprozess.



## Drähte

Spulen und isolierte Flachdrähte für Hochspannungs- und Niederspannungsmärkte sowie elektronische Anwendungen.



## Kabel

Glimmerbänder für feuerfeste Kabel. Von Roll bietet eine grosse Auswahl an Produkten, die sich bestens für alle Normen eignen.



## Harze und Lacke

Tränklarze, Schutzlacke sowie Giessharze für Hochspannungs- und Niederspannungsanwendungen.



## Flexible Materialien

Flexible Isoliermaterialien und flexible Lamine für Niederspannungsanwendungen.

**Von Roll Insulation** umfasst Produkte, Systeme und Dienstleistungen rund um die elektrische Isolation für Generatoren, Hoch- und Niederspannungsmotoren, Elektromobile und Transformatoren.

**Von Roll Composites** stellt Verbundwerkstoffe und bearbeitete Teile für zahlreiche Industriezweige her.



## Verbundwerkstoffe

Aus Harz und Verstärkungsmaterial entwickelte Produkte mit ausgeprägten physikalischen, thermischen und elektrischen Eigenschaften. Dabei kann es sich um formgepresste, halbfertige oder maschinell bearbeitete Produkte handeln.



## Verteidigung & Sicherheit

Qualitativ hochstehende Systeme für Sicherheit und Schutz auf der Basis von einzelnen oder kombinierten duroplastischen und/oder thermoplastischen Stoffen.



## Prüfung

Von Roll führt elektrische, thermische und mechanische Prüfungen an einzelnen Materialien sowie kompletten Isolationssystemen gemäss UL, IEC Standards durch.



## Schulung

Das Von Roll Insulation Training bietet Kunden ein Schulungsprogramm auf dem Gebiet der Hoch- und Niederspannungselektroisolation an.



# Fünffjahresübersicht

| in CHF 1 000                                                                 | 2021        | 2020        | 2019        | 2018        | 2017 <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|
| Bestelleingang                                                               | 234 795     | 196 998     | 296 944     | 335 890     | 336 141           |
| Nettoerlöse                                                                  | 218 637     | 212 237     | 291 581     | 321 387     | 332 357           |
| Mitarbeiterbestand (FTE)                                                     | 911         | 973         | 1 203       | 1 264       | 1 536             |
| Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen                       | 49 796      | -4 920      | 21 540      | 24 918      | 20 415            |
| Abschreibungen und Wertminderungen (betrieblich und betriebsfremd)           | -15 143     | -12 774     | -13 264     | -20 962     | -15 940           |
| Betriebsergebnis vor Dekonsolidierung                                        | 21 903      | -5 283      | 9 795       | 2 517       | 4 475             |
| Betriebsergebnis (EBIT)                                                      | 21 903      | -16 565     | 9 795       | 2 517       | 4 475             |
| Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)                                           | 30 807      | -24 215     | 3 261       | -6 801      | -4 771            |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit                                              | 164         | 6 831       | 12 625      | 18 573      | 5 307             |
| Investitionen                                                                | 5 900       | 7 061       | 5 370       | 7 798       | 9 258             |
| Umlaufvermögen                                                               | 177 930     | 125 670     | 160 901     | 183 984     | 174 267           |
| Total Aktiven                                                                | 263 239     | 225 273     | 276 762     | 310 792     | 379 561           |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten                                               | 39 328      | 26 805      | 46 762      | 70 519      | 68 696            |
| Langfristige Verbindlichkeiten                                               | 24 040      | 30 561      | 30 982      | 41 731      | 203 714           |
| Eigenkapital                                                                 | 199 871     | 167 907     | 199 018     | 198 542     | 107 151           |
| Eigenkapitalquote (%)                                                        | 75,9        | 74,5        | 71,9        | 63,9        | 28,0              |
| Anzahl ausgegebener Titel                                                    | 356 674 804 | 356 558 804 | 356 558 804 | 356 544 804 | 201 768 555       |
| Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen je Aktie <sup>2</sup> | 0.14        | -0.01       | 0.06        | 0.12        | 0.10              |
| Betriebsergebnis je Aktie <sup>3</sup>                                       | 0.06        | -0.05       | 0.03        | 0.01        | 0.02              |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit je Aktie <sup>4</sup>                        | -           | 0.02        | 0.04        | 0.09        | 0.03              |
| Eigenkapital je Aktie (in CHF) <sup>5</sup>                                  | 0.57        | 0.48        | 0.57        | 0.99        | 0.55              |

<sup>1</sup> Die Erstellung der Konzernrechnung erfolgt seit 2019 in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER. Die Zahlen von 2018 wurden entsprechend angepasst. Das Jahr 2017 ist nach IFRS dargestellt.

<sup>2</sup> Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen/gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien

<sup>3</sup> Betriebsergebnis/gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien

<sup>4</sup> Geldfluss aus Betriebstätigkeit/gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien

<sup>5</sup> Konsolidiertes Eigenkapital/gewichtete durchschnittliche Anzahl ausstehender Aktien

## Kotierungsinformationen

|                 |                                |
|-----------------|--------------------------------|
| Börsenkotierung | SIX Swiss Exchange Symbol: ROL |
| Valorennummer   | 324.535                        |
| ISIN            | CH0003245351                   |
| Reuters         | ROL.S                          |
| Bloomberg       | ROL SW                         |

## Finanzkalender

16. März 2022:  
Bekanntgabe  
Jahresergebnis 2021

4. Mai 2022  
Generalversammlung

5. September 2022:  
Bekanntgabe  
Halbjahresergebnis 2022

Ihr Kontakt zu Von Roll  
Elke Klein  
Corporate Communications  
Tel. +41 61 785 58 86  
investor@vonroll.com

www.vonroll.com

## Börsenkennzahlen

| in CHF                                | 2021        |
|---------------------------------------|-------------|
| Anzahl ausgegebene Aktien             | 356 674 804 |
| Höchstkurs (in CHF)                   | 1.32        |
| Tiefstkurs (in CHF)                   | 0.71        |
| Kurs zum Bilanzstichtag (in CHF)      | 1.08        |
| Marktkapitalisierung (in 1000 CHF)    | 381 642     |
| Handelsvolumen (Durchschnitt pro Tag) | 69 447      |

#### **Geschäftsadresse und Rechtsdomizil**

Von Roll Holding AG  
Passwangstrasse 20  
4226 Breitenbach SO  
Schweiz  
Tel. +41 61 785 51 11  
Fax +41 61 785 58 92  
[www.vonroll.com](http://www.vonroll.com)

#### **Börsenkotierung**

SIX Swiss Exchange (Symbol: ROL)  
Valorennummer: 324.535  
ISIN: CH0003245351

#### **Für Publikationen und weitere Informationen wenden Sie sich bitte an**

Elke Klein  
Tel. +41 61 785 58 86  
[investor@vonroll.com](mailto:investor@vonroll.com)

Von Roll Holding AG  
Passwangstrasse 20  
4226 Breitenbach SO  
Schweiz

#### **Impressum**

Herausgeber: Von Roll Holding AG, Breitenbach  
Inhaltliche Konzeption/Text: Von Roll Holding AG, Breitenbach  
Gestalterische Konzeption/Grafik:  
gateB AG, Transforming Digital into Value, Steinhausen/Zug

Hergestellt in der Schweiz  
© Von Roll Holding AG, 2022

Der Von Roll Geschäftsbericht wurde in deutscher  
Sprache verfasst und auf Englisch übersetzt.  
Verbindlich ist die deutsche Version.

Der Geschäftsbericht ist im Internet abrufbar unter [www.vonroll.com](http://www.vonroll.com)

Die Von Roll Holding AG mit Sitz in CH-4226 Breitenbach (Kanton  
Solothurn) ist seit dem 11. August 1987 an der SIX Swiss Exchange kotiert  
(Symbol: ROL, Valorennummer: 324.535, ISIN: CH0003245351).