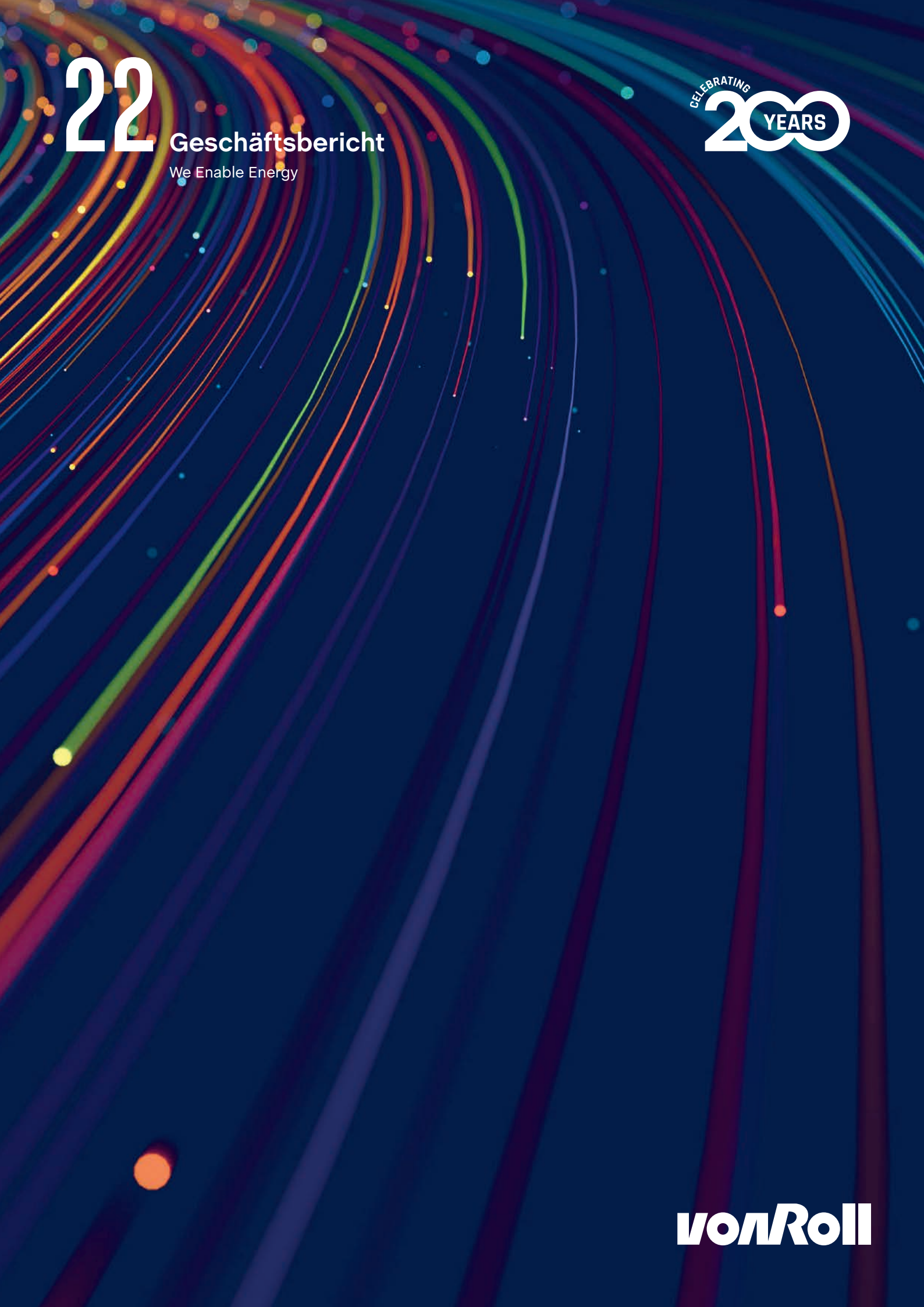




22

Geschäftsbericht

We Enable Energy

CELEBRATING  
200  
YEARS

**vonRoll**

## Key Facts

**14,8 Millionen**  
Betriebsergebnis (EBIT)

**24,0 Millionen**  
Operativer Geldfluss aus  
Betriebstätigkeit

**78,8 %**  
Eigenkapitalquote



CHF **227,7** Millionen  
Nettoerlöse

### Produktportfolio



Verbund-  
werkstoffe



Harze und  
Lacke



Elektrische  
Isoliermaterialien



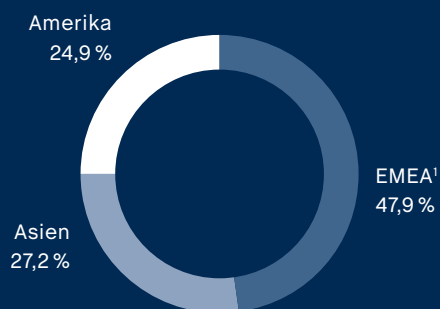
Drähte

# **vonRoll**

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

### Umsatzsplit nach Regionen

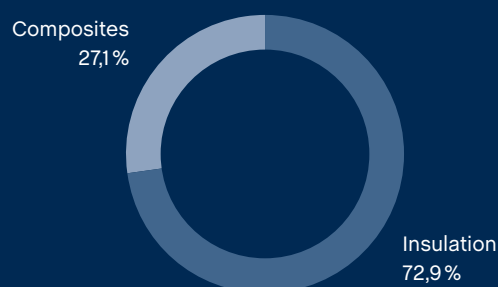
Anteil am Gesamtumsatz



¹ 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 2022 | 2

|                         |    |
|-------------------------|----|
| Aktionärsbrief          | 2  |
| Geschäftsentwicklung    | 4  |
| Neue Geschäftsfelder    | 8  |
| Von Roll Innovation Lab | 9  |
| Nachhaltigkeit          | 12 |

## Corporate Governance | 15

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Konzernstruktur und Aktionariat             | 15 |
| Kapitalstruktur                             | 15 |
| Verwaltungsrat                              | 19 |
| Konzernleitung                              | 27 |
| Entschädigungen, Beteiligungen und Darlehen | 28 |
| Mitwirkungsrechte der Aktionäre             | 29 |
| Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen        | 30 |
| Revisionsstelle                             | 30 |
| Informationspolitik                         | 31 |
| Handelssperrzeiten                          | 31 |

## Vergütungsbericht | 32

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Philosophie und Grundsätze der Vergütung    | 32 |
| Vergütung im Geschäftsjahr                  | 35 |
| Bericht zur Prüfung des Vergütungsberichtes | 38 |

## Finanzbericht | 41

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| <b>Konsolidierte Jahresrechnung</b>                             |    |
| Konsolidierte Erfolgsrechnung                                   | 42 |
| Konsolidierte Bilanz                                            | 43 |
| Konsolidierte Geldflussrechnung                                 | 44 |
| Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals                    | 45 |
| Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung                        | 46 |
| Bericht zur Prüfung der Konzernrechnung                         | 71 |
| <b>Handelsrechtliche Jahresrechnung der Von Roll Holding AG</b> |    |
| Erfolgsrechnung                                                 | 75 |
| Bilanz                                                          | 76 |
| Anhang zur Jahresrechnung                                       | 77 |
| Zuweisung des Bilanzergebnisses                                 | 82 |
| Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung                          | 83 |

## Glossar | 87

## Sehr geehrte Aktionärinnen, sehr geehrte Aktionäre

Für das zurückliegende Geschäftsjahr kann die Von Roll Gruppe auf eine positive Geschäftsentwicklung zurückblicken. Die makroökonomischen Rahmenbedingungen waren erneut anspruchsvoll. In einigen Regionen wie insbesondere in China waren die letzten Auswirkungen der Pandemie noch spürbar. Erst zum Jahresende hat sich die Lage hier entspannt und zu einer weiteren Belebung der Nachfrage geführt. Im Gegenzug entwickelte sich global eine rasante Inflation mit einem starken Anstieg der industriellen Erzeugerpreise. Der Ukraine-Konflikt führte darüber hinaus zu labilen Lieferketten und einer massiven Verteuerung der Energiekosten vor allem in Europa. Im Rahmen konsequenter Preisanpassungen konnten wir die Kostensteigerungen mit entsprechendem Zeitversatz grösstenteils an den Markt weitergeben.

Die diversifizierte Marktpositionierung der Von Roll Gruppe in einer Vielzahl von Anwendungsfeldern, verbunden mit einer lokalen Präsenz in den wichtigsten Regionen, erweist sich derzeit als besonders vorteilhaft. Trotz der vorgenannten Krisen entwickelte sich der Auftrags-eingang mit CHF 242,1 Millionen (2021: CHF 234,8 Millionen) abermals robust.

Die Nettoerlöse lagen für das Geschäftsjahr 2022 bei CHF 227,7 Millionen (2021: CHF 218,6 Millionen). Zu konstanten Wechselkursen resultiert ein organisches Umsatzwachstum in Höhe von CHF 12,4 Millionen (+5,7%) gegenüber dem Vorjahr. Die weiterhin fragilen Lieferketten sowie andauernde Einschränkungen in unserem Schweizer Produktionswerk infolge des Brandes im Jahr 2021 vereitelten die Realisierung noch höherer Umsätze.

Das Betriebsergebnis (EBIT) betrug CHF 14,8 Millionen und entspricht damit einer EBIT-Marge von 6,5%. Im Vorjahr lag das Betriebsergebnis bei CHF 21,9 Millionen, worin jedoch der Erlös aus der Veräusserung von Liegenschaften in Höhe von CHF 6,7 Millionen sowie weitere Einmaleffekte enthalten waren.

Das Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) lag bei CHF 9,6 Millionen. Im Vorjahreszeitraum betrug das Gruppenergebnis nach Steuern CHF 30,8 Millionen und enthielt neben den bereits zuvor beim Betriebsergebnis erläuterten Einmaleffekten einen betriebsfremden Ertrag in Höhe von CHF 12,9 Millionen aus der Veräusserung von nicht betrieblich genutzten Liegenschaften in der Schweiz.

Der operative Geldfluss aus Betriebstätigkeit lag bei CHF 24,0 Millionen (2021: CHF 0,2 Millionen). Mit einer Eigenkapitalquote von 78,8% und einem Bestand an liquiden Mitteln in Höhe von CHF 81,1 Millionen ist Von Roll finanziell hervorragend aufgestellt.

Als Schwerpunkte des abgelaufenen Geschäftsjahres sind unter anderem die Markteinführung unserer neu entwickelten Spezialharze für den Einsatz in Elektrofahrzeugen sowie in der Leistungselektronik für Ladesäulen hervorzuheben. Es handelt sich um besonders umweltfreundliche Formulierungen, welche spezielle Eigenschaften zur Steigerung der Leistung und Langlebigkeit von Batterien und Leistungselektronik bieten. Dies eröffnet uns gute Chancen, ein neues Standbein in dem rasant wachsenden Markt für E-Mobilität aufzubauen.

Ferner haben wir im zurückliegenden Jahr ein besonderes Augenmerk auf die ab 2023 geltenden Anforderungen für die Berichterstattung zum Thema Nachhaltigkeit gerichtet. Als Pionier der Elektrifizierung leistet Von Roll von jeher einen entscheidenden Beitrag für die industrielle Transformation hin zu Net-Zero. Unsere Produkte spielen eine Schlüsselrolle für den Ausbau der erneuerbaren Energien sowie für die Mobilität von morgen. Sie verbessern die Effizienz und Langlebigkeit von Motoren und Stromgeneratoren. Für die Elektromobilität ermöglichen sie kürzere Ladezeiten und höhere Energiedichten in Fahrzeugbatterien. Nicht nur bei der Verwendung





unserer Produkte, auch bei deren chemischer Formulierung spielt das Thema Nachhaltigkeit eine vorrangige Rolle.

Ein Grossteil unserer flüssigen Isolierstoffe ist bereits frei von Lösungsmitteln und CRM-Gefahrstoffen. Einen entsprechenden Nachhaltigkeitsbericht werden wir in den kommenden Monaten erstmalig vorstellen.

Aufgrund des vorherrschenden Fachkräftemangels haben wir unsere internen Aktivitäten für das Personal-Recruiting sowie zur Verbesserung unseres Employer Branding erneut verstärkt. Belohnt wurde dies durch den weiteren Zulauf neuer Talente sowie durch entsprechende Auszeichnungen wie unter anderem als «Top-Arbeitgeber Mittelstand 2023» im Magazin «Focus».

Für das kommende Geschäftsjahr 2023 zeichnet sich eine grundsätzlich stabile Nachfrage in unseren Kernmärkten ab. Eine besondere Wachstumsdynamik erfahren wir derzeit bei ballistischen Erzeugnissen im Personenschutz als Folge der geopolitischen Spannungen. Weitere Impulse erwarten wir aus verschiedenen Neuprodukteinführungen, insbesondere im Bereich Flüssig-isolierstoffe.

Damit präsentiert sich die Von Roll Gruppe rechtzeitig zum 200-jährigen Jubiläum in guter Verfassung. Die strategischen Weichenstellungen der letzten Jahre verschaffen uns eine starke Position, um an attraktiven Zukunftsmärkten getrieben durch die Energie- und Mobilitätswende sowie durch den globalen Trend zu umweltfreundlicheren Werkstoffen zu partizipieren.

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 weltweiten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihr hohes Engagement und ihre Loyalität zu Von Roll bedanken.

Breitenbach, im März 2023

*P. Kalantzis*

Dr. Peter Kalantzis  
Präsident des  
Verwaltungsrates

*Ch. Hennerkes*

Dr. Christian Hennerkes  
Chief Executive Officer



## Geschäftsentwicklung

Im Geschäftsjahr 2022 erzielte Von Roll einen Umsatz in Höhe von CHF 227,7 Millionen (2021: CHF 218,6 Millionen). Zu konstanten Wechselkursen resultierte ein organisches Umsatzwachstum in Höhe von CHF 12,4 Millionen (+5,7%) gegenüber dem Vorjahr. Der Bestelleingang erhöhte sich auf CHF 242,1 Millionen.

Das Betriebsergebnis (EBIT) betrug CHF 14,8 Millionen und entspricht damit einer EBIT-Marge von 6,5%. Im Vorjahr lag das Betriebsergebnis bei CHF 21,9 Millionen, worin jedoch der Erlös aus der Veräusserung von Liegenschaften in Höhe von CHF 6,7 Millionen sowie weitere Einmaleffekte enthalten waren.

Das Umfeld in unseren Kernmärkten war erneut anspruchsvoll. Neben vereinzelt Lockdowns in China befeuerten stark ansteigende Erzeugerpreise weltweit die Inflation. Der militärische Konflikt in der Ukraine führte zu Unterbrechungen der Lieferketten sowie zu einem massiven Anstieg der Energiepreise, insbesondere in Europa. Einen Grossteil der Kostensteigerungen konnten wir durch Preiserhöhungen mit einer entsprechenden Zeitverzögerung an den Markt weitergeben.

Das Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) lag bei CHF 9,6 Millionen. Im Vorjahreszeitraum betrug das Gruppenergebnis nach Steuern CHF 30,8 Millionen, wobei hierin Erlöse aus der Veräusserung von Liegenschaften in Höhe von CHF 19,6 Millionen sowie weitere Einmaleffekte enthalten waren.

Der operative Geldfluss aus Betriebstätigkeit verbesserte sich auf CHF 24,0 Millionen. Mit einer Eigenkapitalquote von 78,8% und einem Bestand an liquiden Mitteln in Höhe von 81,1 Millionen ist Von Roll finanziell hervorragend aufgestellt.

### 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 in vielen interdisziplinären Forschungsprojekten mit.



### Kennzahlen Konzern

| in CHF 1 000                                           | 2022    | 2021    |
|--------------------------------------------------------|---------|---------|
| Bestelleingang                                         | 242 134 | 234 795 |
| Nettoerlöse                                            | 227 719 | 218 637 |
| Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen | 27 610  | 49 796  |
| Betriebsergebnis (EBIT)                                | 14 796  | 21 903  |
| Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)                     | 9 620   | 30 807  |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit                        | 23 997  | 164     |
| Investitionen Sachanlagen und Immaterielle Anlagen     | 11 187  | 5 900   |
| Eigenkapital                                           | 206 042 | 199 871 |
| Eigenkapitalquote (%)                                  | 78,8    | 75,9    |
| Mitarbeiterbestand (FTE)                               | 912     | 911     |

Der Umsatz im Segment Insulation verbesserte sich im Geschäftsjahr 2022 auf CHF 165,9 Millionen (2021: CHF 157,7 Millionen). Marktseitig lässt sich das Segment Insulation in die Bereiche Hochspannung (High Voltage) und Niederspannung (Low Voltage) aufgliedern.

### High Voltage Insulation

Das Segment Hochspannungsisolierung umfasst alle operativen Aktivitäten der Von Roll, die sich auf Hochspannungsanwendungen fokussieren. Unsere Isoliersysteme kommen unter anderem in Generatoren für herkömmliche Kraftwerke sowie für die Erzeugung erneuerbarer Energien in Wind- und Wasserkraftwerken zum Einsatz. Ebenso sind sie eine Schlüsselkomponente für leistungsstarke Elektromotoren in diversen industriellen Anwendungen.

Mit Blick auf das Gesamtsegment entwickelte sich der Umsatz im zurückliegenden Geschäftsjahr positiv. Hier von ausgenommen war die Entwicklung im Teilsegment Wind. Aufgrund von Störungen der weltweiten Lieferketten sahen sich einige unserer Kunden aus der Windindustrie gezwungen, ihre Produktion vorübergehend zu drosseln. Dies führte zu einer Abschwächung der Nachfrage für unsere Produkte und Dienstleistungen in diesem Teilsegment. Wir erwarten eine Erholung im 2. Halbjahr 2023 sowie eine deutlich anziehende Nachfrage ab 2024.

Kompensiert wurde das schwächere Windgeschäft durch die gestiegene Nachfrage im weltweiten Distributions- und Reparaturgeschäft für die Aufrüstung herkömmlicher Kraftwerke, insbesondere in den USA. Um den wachsenden Bedarf an elektrischer Energie zu decken, setzen Kraftwerksbetreiber verstärkt auf den Ausbau sowie die Modernisierung bestehender Kraftwerke mit leistungsfähigeren Turbinen und Generatoren. Im Umfeld langwieriger Genehmigungsverfahren ist eine Aufrüstung kurzfristig oft die einzige Lösung.

Ein weiterer Wachstumstreiber im abgelaufenen Geschäftsjahr war der anhaltende Trend zur dezentralen Stromerzeugung. Die Sorge vor Versorgungsengpässen und grossflächigen Stromausfällen steigerte die Nachfrage nach unseren Isoliersystemen für den Einsatz in Generatoren zur Notstromversorgung. Dies umfasst sowohl Dieselgeneratoren für die Stromversorgung von Fabriken und Krankenhäusern als auch temporäre Reservekraftwerke. In all diesen Anwendungsfällen kommen die Vorteile unseres neuen Samicabond Plus Systems voll zum Tragen, da die kompakte Bauform Isoliersysteme mit höchster thermischer und elektrischer Widerstandsfähigkeit erfordert.

### 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 Flüssigisolierstoffen. Diese basieren überwiegend auf selbstentwickelten Formulierungen und werden insbesondere unter der 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 Imprägnierharzsystemen auf Polyester-, Polyesterimide-, Silikon- und Epoxidbasis arbeitet das Von Roll Innovation Lab an einem Ausbau von innovativen Vergussharzlösungen der nächsten Generation. Solche Vergussharze spielen eine Schlüsselrolle für den technologischen Fortschritt in der E-Mobilität und Digitalisierung. Sie schützen elektronische Baugruppen und induktive Komponenten vor Umwelteinflüssen, verhindern Kurzschlüsse und leiten die Betriebswärme effizient ab. Für die rasant steigende Anzahl von Elektrofahrzeugen werden innovative Vergussharze benötigt, um Leistungselektronik, Antriebsmotoren, Sensorik und Batteriesysteme auf das nächste Leistungsniveau zu heben. Darüber hinaus schützen unsere neu entwickelten umweltfreundlichen Vergussharze besonders empfindliche elektronische Steuereinheiten, die in 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. Unsere lokalen Kompetenzzentren unterstützen und begleiten die Produktionsstandorte bei der Produktadaption an spezifische Kundenanforderungen.

Nachdem die Turbulenzen an den Rohstoffmärkten den Niederspannungsbereich in den vergangenen zwei Jahren besonders beeinträchtigt hatten, war 2022 eine spürbare Stabilisierung zu verzeichnen. Dies gilt insbesondere mit Blick auf die verbesserte Verfügbarkeit, wenn auch zu weiterhin deutlich erhöhtem Preisniveau.

Der Absatz unserer Imprägnierharze entwickelte sich besonders positiv im nordamerikanischen sowie im indischen Markt. Im nordamerikanischen Markt wurde die erhöhte Nachfrage insbesondere durch Reparatur- und Instandsetzungsarbeiten bei Industriemotoren und Generatoren getrieben. In Indien profitierten wir von der erweiterten Lokalisierung unserer Imprägnierharze, wodurch lokale Kunden besser betreut werden können.



So konnten wir einen Auftrag eines Herstellers von Lichtmaschinen zum Einsatz im aufstrebenden indischen Automobilsektor gewinnen.

Das grösste Wachstum verzeichneten wir erneut im Segment Elektronik mit unseren neu entwickelten Schutzlacken und Vergusscharzen. Insbesondere konnte der Umsatz mit Harzen in den Bereichen Sensorik und Batteriesysteme deutlich gesteigert werden. Positiv entwickelte sich nicht nur das Geschäft mit Bestandskunden. Wir konnten auch zahlreiche Neukunden gewinnen, hierunter namenhafte Hersteller von elektronischen Baugruppen und Batteriesystemen im Automotive-Umfeld.

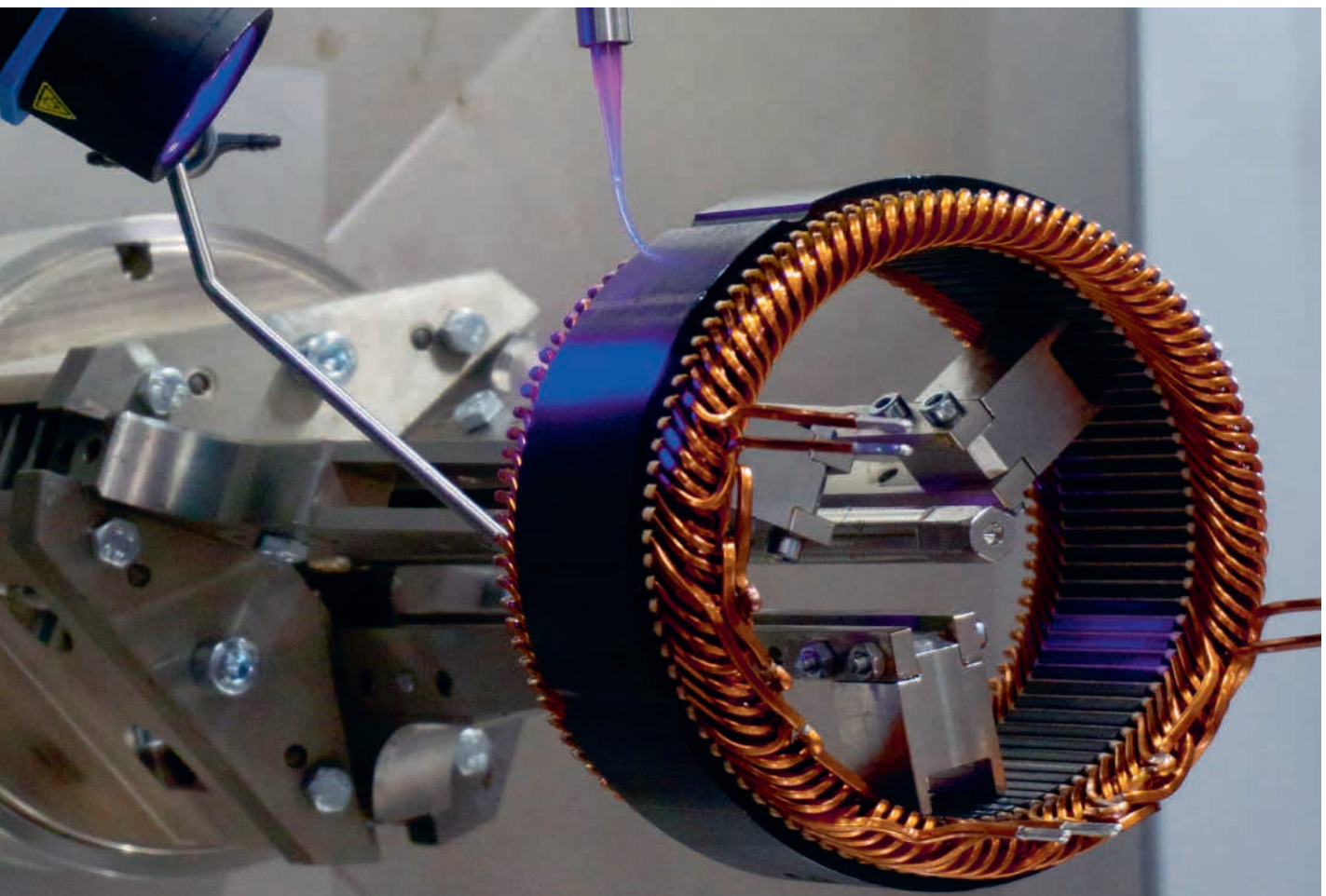
Die weltweite Transformation hin zu umweltfreundlichen Harzsystemen hat sich in nahezu allen Anwendungsbereichen weiter beschleunigt. Hiervon konnten wir mit unseren grünen Harzsystemen besonders profitieren, welche ohne Lösungsmittel sowie teilweise sogar ganz ohne Gefahrstoffe formuliert sind. Neben einer besseren Umweltverträglichkeit bieten grüne Harzsysteme noch weitere wesentliche Vorteile: Kosteneinsparungen durch den Entfall einer Nachverbrennung, kürzere Prozesszyklen, sichere Handhabung sowie verringerter Schulungsaufwand für die Mitarbeiter in der Produktion.

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 umfassen die wesentlichen Herausforderungen vor allem die kundenspezifische Adaption des Produktes und die gleichzeitig bestmögliche Symbiose aus allen vorgenannten Eigenschaften.

#### 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 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 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 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. Ausgewählte Werke sind daher als Zulieferer für die Aerospace- und Automotive-Industrie zertifiziert.

Trotz erheblicher Turbulenzen aufgrund steigender Rohstoffpreise und exorbitant gestiegener Energiekosten konnten wir den Umsatz im Segment Composites mit CHF 61,8 Millionen stabil halten (2021: CHF 60,9 Millionen).

Der Krieg in der Ukraine sorgte für eine direkte wie indirekte Steigerung der Nachfrage im ballistischen Segment. So haben auch Nationen, die nicht direkt von diesem Konflikt betroffen sind, ihre Schutz- und Verteidigungsstrategie angepasst sowie substanzielle Verteidigungsausgaben beschlossen. Die resultierende starke Nachfrage trieb unser Geschäft mit Laminaten und Prepregs für Splitter-schutz und Schutzhelme im vergangenen Jahr an.

Eine gesteigerte Nachfrage verzeichneten auch unsere Composites für die Papierindustrie. Hier zeichnet sich ab, dass der rückläufige Trend bei den Printmedien, der die vergangenen Jahre geprägt hat, durch die Belebung des Geschäfts mit Kartonage und Versandverpackungen kompensiert wird. Unsere Doctor Blades erfüllen eine wichtige Rolle innerhalb der Papiermaschine: Diese Schaberklängen reinigen die einzelnen Zylinder der Papiermaschine, indem sie Zellulosefaserrückstände schonend entfernen.

## 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 Bestandsgeschäft hat sich die Erholung aus dem Vorjahr auch im zweiten Jahr nach dem Höhepunkt der Corona-Pandemie weiter fortgesetzt. Umsatzseitig konnten wir an das Niveau vor der Pandemie anknüpfen. Parallel dazu haben wir unsere Aktivitäten zur Entwicklung von modernen Verbundwerkstoffen für die Flugzeuginnenkabine weiter ausgebaut. Die Optimierung dieser Produkte für den Einsatz in der Grossserie ist nahezu abgeschlossen, und wir erwarten die finale Qualifizierung von Prepreg-Produkten und Kernfüllmassen aus unserer NxtGen-Produktfamilie in den nächsten Monaten.

### 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 Harze und Glimmerprodukte erhöhen die Leistungsfähigkeit, Lebensdauer und Sicherheit der Batterie.

Nach ersten Projekterfolgen für unsere thermischen Trennelemente zum Einsatz in Fahrzeugbatterien mussten wir im zurückliegenden Geschäftsjahr vereinzelte Rückschläge hinnehmen. Die hochdynamische Entwicklung im Markt für E-Mobilität führte dazu, dass Kunden ihrerseits geplante Baureihen anpassen oder verschieben mussten und es in Folge zur Stornierung bereits nominierter Aufträge kam.

Positiv entwickelte sich das Geschäft mit unseren Harzsystemen. Unser Automotive-Team konnte im abgelaufenen Geschäftsjahr Umsatz und Produktangebot weiter ausbauen. Die neu entwickelten, wärmeleitenden Vergussmassen überzeugten unsere Kunden durch hervorragende technische Eigenschaften bei einem attraktiven Preis-Leistungs-Verhältnis. Es konnten bereits mehrere technische Freigaben für die Serienproduktion in den Bereichen der Leistungselektronik sowie der Batterie erzielt werden. Gleichzeitig konnte das Bestandsgeschäft mit Harzen für Batterieanwendungen durch Folgeaufträge weiter gestärkt werden.

Mit steigender Endkundennachfrage nach E-Mobilität entwickelt sich auch der Markt für Ladesäulen rasant. Insbesondere Schnellladesäulen mit Ladeleistungen teilweise deutlich oberhalb von 22 kW leisten einen entscheidenden Beitrag zur Reduktion von Ladezeiten und somit zur weiteren Verbreitung von Elektrofahrzeugen. Von Roll Vergussharze steigern die Lebensdauer sowie Leistungsfähigkeit der elektronischen Komponenten in Ladesäulen. Die Leistungselektronik der Säulen wird wirksam vor schädlichen Umwelteinflüssen geschützt und gleichzeitig kann die erhebliche Abwärme sicher abgeleitet werden. Kundenseitig haben wir im abgelaufenen Geschäftsjahr ein reges Interesse im Bereich des Vergusses von Leistungselektronik in Schnellladesäulen erfahren.

Ein angrenzendes Geschäftsfeld sind stationäre Energiespeichersysteme (ESS), die einen entscheidenden Beitrag zur Netzstabilität leisten. Aufgrund der höheren Varianz in der Stromerzeugung mit erneuerbaren Energien wird die Notwendigkeit für solche Pufferspeicher in den kommenden Jahren stark ansteigen. Für das Jahr 2023 erwarten wir den Serienstart für eine aus unseren Composites gefertigte Modulabdeckung bei einem der führenden europäischen Batteriehersteller.

## 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 erneut mit einigen Neuzugängen und erfahrenen Experten aus der Industrie verstärken.

Durch besonders kurze und effiziente Entwicklungszyklen beschleunigen wir die Zeit von der Idee bis zum Serienstart bei unseren Kunden.



Die schwache Nachfrage während der Corona-Pandemie hat es den Flugzeugherstellern erlaubt, einen besonderen Fokus auf die Optimierung der Umweltauswirkungen ihrer Produkte zu legen. Wichtige Hebel sind dabei die Gewichtsreduktion, welche einen niedrigeren Treibstoffverbrauch im Betrieb ermöglicht, sowie der Einsatz von Rohstoffen mit höherer Umweltverträglichkeit.

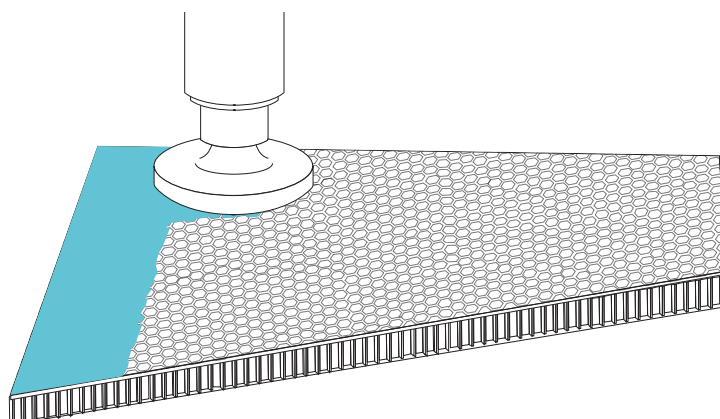
Zum Zweck der Gewichtsreduktion werden zunehmend Bauteile aus Metall durch Hochleistungscomposites ersetzt. Eine wesentliche Rolle spielen dabei Platten mit einem Kern aus hohlen Wabenstrukturen. Dieser Kern wird mit Decklagen aus hochsteifen Prepregs zu sogenannten Sandwich-Panels kombiniert. Hieraus ergeben sich Bauteile, die besonders leicht und gleichzeitig extrem stabil sind. Sie werden in modernen Flugzeugen sowohl für sämtliche Bodenbeläge des Passagier- und Frachtraums als auch in Wandverkleidungen eingesetzt.

An kritischen Stellen werden Sandwichplatten durch den Einsatz von Kernfüllmassen zusätzlich versteift, indem einige der hohlen Waben gezielt ausgefüllt werden. Eine solche Verstärkung ist beispielsweise für die Montage von Sitzen notwendig. Zusätzlich wird die Kernfüllmasse eingesetzt, um am Rand der Wabenstruktur die Kanten vor Stößen, Umwelteinflüssen, Feuchtigkeit und Staub zu schützen.

Von Roll bietet sowohl neuartige Prepregs als auch Kernfüllmassen aus der NxtGen-Produktfamilie an. Die NxtGen-Produkte sind unsere Antwort auf die besonderen Anforderungen der Luftfahrtindustrie. Unser robustes, flammhemmendes Epoxidsystem ist frei von gesundheitsschädlichen Phenolen und Lösungsmitteln. Gleichzeitig überzeugt es im Vergleich zu marktüblichen Lösungen auf Phenolharzbasis mit einer optimierten Prozessfähigkeit, besserer Lagerungsstabilität bei Raumtemperatur und höchster Umweltverträglichkeit.

Die Kernfüllmassen der Von Roll werden heute bereits für Spezialanwendungen eingesetzt und wurden nun gezielt für die Anwendung in Grossserien und für die automatisierte Applikation weiterentwickelt. Hierbei wurde der Fokus auf die vereinfachte Verarbeitung beim Kunden und auf eine verbesserte Prozessstabilität und -effizienz gelegt. Die optimierten Formulierungen zeichnen sich durch eine bisher unerreichte hohe Ausflussrate aus. Kunden profitieren damit von deutlich höheren Produktionsgeschwindigkeiten, und die Herstellkosten von Sandwich-Panels können signifikant reduziert werden.

Die erhöhte Stabilität des Harzes erlaubt es, die Verarbeitungszeit über mehrere Tage zu strecken. Hierdurch entfällt bei Produktionsunterbrüchen die Zwischenlagerung im Kühlhaus, wie es bei marktüblichen Alternativen der Fall ist. Somit bietet Von Roll eine überzeugende Lösung für die bisher grössten Herausforderungen in Zusammenhang mit der Verarbeitung von Kernfüllmassen und reduziert den logistischen Aufwand der Fertigungsprozesse beim Kunden.







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.

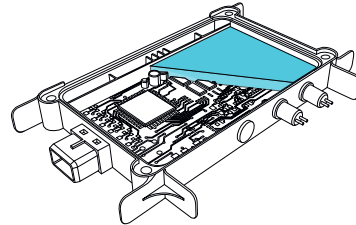
Durch Schnellladesysteme oder die intensive Beanspruchung der Batterie kommt es häufig zu einer unerwünscht hohen Wärmeentwicklung. Die aufgestaute Wärme kann, insbesondere in sogenannten Hotspots innerhalb der Zelle, zu einer beschleunigten Alterung und im schlimmsten Fall zu einem Kurzschluss führen. 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, und 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.

Wesentlich einfacher lassen sich die einzelnen Batteriezellen mittels der neu entwickelten Vergussharze fixieren. Die Batteriezellen werden mit diesem hochwärmeleitenden Harz umgossen und dabei gleichzeitig in der Batterie stossicher montiert. Nach Aushärtung der Vergussmasse entsteht ein duroplastischer Kunststoff, der hohen Anforderungen genügen muss. Je nach Anwendung werden diese Produkte auf der Basis von harten und dauerbeständigen Epoxidharzen oder von elastischen und stossdämpfenden Polyurethanen formuliert. Unabhängig von ihrer chemischen Grundlage sind alle Produkte frei von Lösungsmitteln und CMR-Gefahrstoffen. Dank der besonders leichten Formulierung gelingt es dem Kunden zusätzlich, Einsparungen beim Fahrzeuggewicht zu erreichen.

Dem Von Roll Innovation Lab ist es gelungen, besonders dünnflüssige Produkte mit gleichzeitig hoher Wärmeleitfähigkeit herzustellen. Diese beiden Eigenschaften sind besonders schwierig zu vereinen, da zum Erreichen der Wärmeleitfähigkeit besondere Füllstoffe eingesetzt werden, welche wiederum die Fließeigenschaften nachteilig beeinflussen. Mit unseren Neuentwicklungen können, aufgrund der guten Fließfähigkeit, selbst filigrane

Windungen und komplexe Bauteilgeometrien absolut luftfrei vergossen werden, so dass eine optimale Wärmeabfuhr erreicht wird.



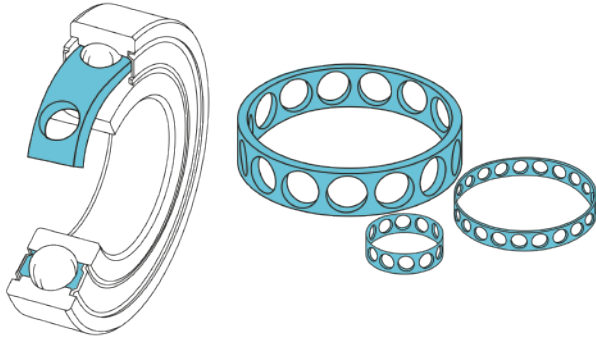
Damit es nicht zu Kurzschlüssen in Batterien und Leistungselektronik kommt, stellt insbesondere die Automobilindustrie hohe Ansprüche an die Alterungsbeständigkeit der mechanischen und elektrischen Eigenschaften. Diese dürfen sich über eine Lebensdauer von mindestens 10 Jahren nicht ändern, auch wenn der Kunststoff starken Vibrationen und Temperaturschwankungen von  $-40$  bis  $+80^{\circ}\text{C}$  ausgesetzt ist. Um dies zu gewährleisten, wird das Material im Von Roll Labor unter Extrembedingungen ausführlich getestet.



Maschinen und Werkzeuge mit drehenden Bauteilen sind aus unserer modernen Gesellschaft und Industrie nicht mehr wegzudenken. In Alltagsanwendungen wie Bohrmaschinen oder Rollschuhen bis hin zu hochkomplexen Industrieanlagen: Überall, wo sich Bauteile drehen, sorgen Kugellager für erhöhte Effizienz und reduzieren die Reibungsverluste.

Kugellagerkäfige werden überall dort eingesetzt, wo besonders hohe Geschwindigkeiten erreicht werden und hohe Leistungsfähigkeit und Langlebigkeit gefordert sind. Die Käfige bieten den Kugeln innerhalb des Lagers eine Führung und stabilisieren diese bei hohen Geschwindigkeiten. Dadurch laufen die Lager ruhiger und verschleissärmer.

Von Roll ist schon seit vielen Jahrzehnten Anbieter von Composite-Rohren zur Herstellung von Kugellagerkäfigen für eine Vielzahl von unterschiedlichen industriellen Anwendungen. Neben einfachen Lösungen aus Metall werden heute vor allem solche Composite-Käfige eingesetzt. Diese bestehen üblicherweise aus Phenolharzen mit einem Baumwollgewebe als Verstärkungsmaterial. Sie besitzen zwar sehr gute Gleiteigenschaften und einen geringen Reibungswiderstand, haben aber Nachteile bei der mechanischen Festigkeit.



Zur Überwindung dieser Einschränkung hat Von Roll eine komplett neue Generation von Kugellagerkäfigen mit einer hybriden Materialzusammensetzung entwickelt. Dabei konnte die Entwicklung auf die breite und langjährige Erfahrung mit einer Vielzahl an verschiedenen Harzen und Verstärkungsmaterialien zurückgreifen.

So können die mechanischen Eigenschaften deutlich verbessert werden, was zu einer höheren Lebensdauer und Belastbarkeit der Kugellager führt. Zusätzlich können im Betrieb bis zu 20% höhere Geschwindigkeiten erreicht werden, wodurch sich ganz neue Anwendungsfelder erschließen.

Typische Anwendungen für die neuen Kugellagerkäfige sind kompakte Drehachsen und Präzisionsgetriebe von Multifunktionswerkzeugen für den Heimwerker bis hin zu medizinischen Hochleistungsinstrumenten wie Zahnarztbohrern.



Mit fortschreitender Technik werden elektronische Geräte zunehmend in rauen Umgebungsbedingungen eingesetzt. Die Anforderungen an Funktionssicherheit, Zuverlässigkeit und Langlebigkeit sind hierbei besonders hoch, da ein Austauschen der Komponenten teilweise mit erheblichem Aufwand verbunden sein kann.

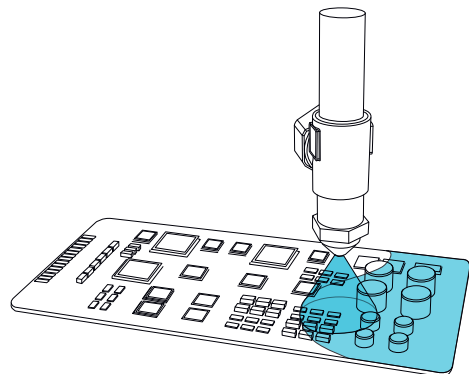
Die marktübliche Lösung zum Schutz von Leiterplatten für solche Applikationen ist das Überziehen mit einem Schutzlack.

Als sogenanntes «Conformal Coating» wird das Auftragen einer dünnen Lackschicht auf elektronische Baugruppen bezeichnet, die den Konturen der darauf befindlichen Bauteile folgt (englisch «conform»). Diese

Beschichtung dient als Schutz vor Korrosion und deren Folgeschäden, die durch Feuchtigkeit, Schadgase und Staub verursacht werden können.

Ein Conformal Coating wird meist als 20–150 µm dicke Schicht auf das Elektronikbauteil aufgesprüht. Die Vernetzungsreaktion wird anschliessend mittels UV-Licht initiiert, so dass der Lack zu einem transparenten, flexiblen Polymerfilm aushärtet. Eine operative Herausforderung dieses Fertigungsprozesses ist, dass sich gewisse Stellen im Schatten der beschichteten Bauteile befinden und das UV-Licht diese nicht erreichen kann. Marktübliche UV-härtende Produkte können an diesen Stellen nicht aushärten. Der Lack bleibt klebrig und der Schutz der Elektronik ist dadurch nur unzureichend.

Von Roll hat als Antwort auf diese Herausforderung ein Conformal Coating mit doppeltem Aushärtemechanismus (englisch «dual cure») entwickelt. Wie bei konventionellen Systemen härtet dieses Produkt schnell und effizient mit UV-Licht aus. Die Stellen im Schatten, die vom UV-Licht nicht erreicht werden können, härten innerhalb weniger Stunden über eine zweite Reaktion mit Luftfeuchtigkeit nach und erreichen dadurch ebenfalls einen klebfreien, elastischen Zustand. Dadurch wird ein vollständiger Schutz der elektronischen Baugruppe unabhängig von der Zugänglichkeit des UV-Lichts erreicht.

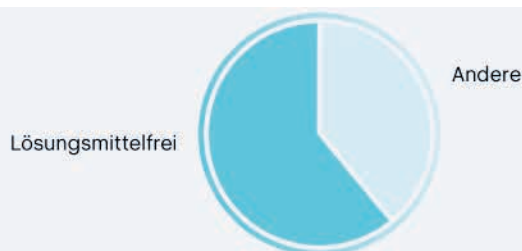


Von Rolls neues Conformal Coating ist frei von CMR-Gefahrenstoffen und zeichnet sich durch besonders niedrige Viskosität aus. Im direkten Vergleich zu Marktalternativen erzielt das neue Conformal Coating ausgezeichnete Vergleichswerte bei Lagerstabilität, Klebefreiheit und Flexibilität des Klebefilms. Auch bei der Beständigkeit gegenüber hohen Temperaturen und einer Vielzahl verschiedener Chemikalien wie Säuren, Laugen oder industriellen Lösungsmitteln erreicht das neue Von Roll Produkt Bestnoten.

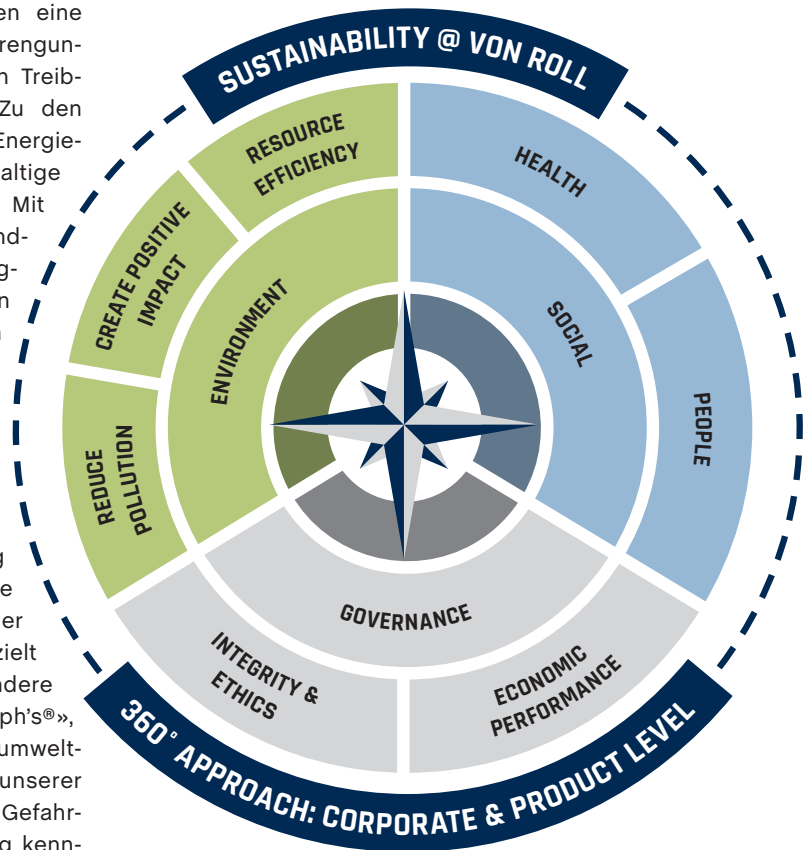
## Nachhaltigkeit

Unsere Produkte und Systemlösungen spielen eine Schlüsselrolle im Rahmen der weltweiten Anstrengungen, die umweltschädlichen Auswirkungen von Treibhausgasen schnellstmöglich zu reduzieren. Zu den wichtigsten Bereichen gehören die grüne Energiewende sowie die Elektromobilität als nachhaltige Alternativen zum Einsatz fossiler Brennstoffe. Mit unseren Isoliersystemen, Harzen und Verbundwerkstoffen steigern wir die Effizienz, Langlebigkeit und Leistungsfähigkeit von Generatoren in Hydro- und Windkraftwerken sowie von Motoren und Antriebsbatterien in elektrischen Fahrzeugen.

Die konsequente Ausrichtung auf Nachhaltigkeit gilt nicht nur hinsichtlich unserer Zielmärkte, sondern in gleichem Masse für unsere Herstellprozesse und für die chemische Formulierung unserer Produkte. Hierfür stehen beispielhaft die grossen Fortschritte, die wir zur Verbesserung der Umweltverträglichkeit unseres Harzportfolios erzielt haben. Seit Jahrzehnten leisten wir, insbesondere unter der weltweit renommierten Marke «Dolph's®», Pionierarbeit bei der Entwicklung besonders umweltfreundlicher Formulierungen. Ein Grossteil unserer Harze ist bereits frei von Lösungsmitteln und Gefahrstoffen. Einige von ihnen sind sogar vollständig kennzeichnungsfrei. Diese grünen Lösungen lassen sich besonders leicht verarbeiten und unterstützen unsere Kunden dabei, den technischen Fortschritt gesundheitsschonend und klimafreundlich zu gestalten.



Das Thema Nachhaltigkeit ist nicht nur ein wesentlicher Pfeiler unseres Produktportfolios, sondern bestimmt natürlich auch unser tägliches Miteinander mit Mitarbeitern, Lieferanten, Kunden und weiteren Stakeholdern. In den vergangenen Jahren haben Nachhaltigkeitsbelange auch in der Gesellschaft massiv an Bedeutung gewonnen, sodass wir über unsere Aktivitäten zukünftig ausführlicher berichten möchten. Hierzu werden wir im Jahr 2023 erstmals einen separaten ESG-Report vorstellen.



**«Unsere Produkte sind ein essenzieller Bestandteil der Transformation zu Net-Zero. Sie sind nicht nur zukunftsicher, sie sind zukunftsprägend.»**

### Nachhaltigkeitskompass

Unser Nachhaltigkeitskompass veranschaulicht unseren ganzheitlichen Ansatz im Zusammenspiel von Zielmärkten, Produkten, Organisation und Unternehmensführung. Wir übernehmen Verantwortung sowohl auf Unternehmens- als auch auf Produktebene und tun dies im Hinblick auf ökologische und soziale Nachhaltigkeit. Gleichzeitig stellen wir hierbei den Erhalt der wirtschaftlichen Leistungsfähigkeit der Von Roll Gruppe sicher.

Langlebigkeit und Ressourceneffizienz sind mehr als eine Kostenfrage. Wir setzen alles daran, unsere Isoliersysteme nicht nur umweltschonend zu produzieren, sondern durch besondere Langlebigkeit ihre Nachhaltigkeit zugewährleisten. Intensive Forschung sowie die sorgfältige Auswahl von Lieferanten und eigenen Bezugsquellen stellen sicher, dass unsere Systemlösungen ökologische, soziale und funktionale sowie wirtschaftliche Faktoren ausgewogen berücksichtigen.



### Compliance

Unsere Nachhaltigkeitsziele sind ambitioniert und nur erreichbar, wenn alle Beteiligten gemeinsam an einem Strang ziehen. Dafür bedarf es einer Unternehmenskultur, die auf einem respektvollen, menschlichen Umgang miteinander basiert und persönliches Wachstum und Entwicklung im Unternehmen fördert. Sämtliches Handeln der Von Roll Gruppe basiert auf strikten ethischen Werten, die sowohl in unserem Verhaltenskodex für Mitarbeiter und Lieferanten festgehalten als auch tief in der Unternehmenskultur verankert sind. Der Code of Conduct setzt unter anderem den Rahmen in Bezug auf Antikorruption, fairen Wettbewerb, Datenschutzvorgaben und korrektes Verhalten untereinander sowie gegenüber Geschäftspartnern. Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter erhalten und unterzeichnen zu Beginn ihrer Tätigkeit ein Exemplar und absolvieren eine Online-Schulung.

### Mitarbeiter

Wir sind überzeugt, dass eine vielfältige Belegschaft zu besseren Entscheidungen führt und neue Innovationen anregt. Vielfalt, Inklusion und Chancengerechtigkeit tragen in mehr als nur einer Hinsicht zum Erfolg unseres Unternehmens bei. Ein besonderer Fokus liegt für uns auf der Wertschätzung unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Unsere Unternehmenskultur duldet keinerlei Form der Diskriminierung. Die positive Atmosphäre am Arbeitsplatz resultiert in einer hohen durchschnittlichen Betriebszugehörigkeit von rund 13 Jahren. Hinsichtlich unserer Mitarbeiterzufriedenheit belegen wir auf den einschlägigen Onlineportalen regelmässig die vorderen Plätze.

### Arbeitssicherheit

Sichere Arbeitsbedingungen mit gesunden Mitarbeitern sind die Voraussetzung für motivierte, produktive Arbeit. Wir setzen unternehmensweite, abgestimmte Sicherheitsstandards zum Schutz der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter ein. Die Gefahren und Risiken an unseren Arbeitsplätzen wurden bewertet sowie entsprechende Betriebsanweisungen abgeleitet. In einem systematischen Prozess werten wir Abweichungen und Vorfälle aus. Mittels regelmässiger Reviews werden Anforderungen aktualisiert sowie Gefahrenanalysen auf ihre Wirksamkeit hin überprüft.

### Umweltauswirkungen

Die direkten Umweltauswirkungen unserer Betriebstätigkeit stellen einen weiteren Schwerpunkt unseres Nachhaltigkeitsmanagements dar. Um Massnahmen besser definieren und steuern zu können, ermitteln wir zusammen mit einem externen Prüfer den gruppenweiten CO<sub>2</sub>-Ausstoss. Diese Bilanzierung folgt den anerkannten Prinzipien des Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol). Um ein vollständiges Bild der Emissionen zu erlangen, werden Ausstösse der im Kyoto-Protokoll definierten Treibhausgase in CO<sub>2</sub>-Äquivalente umgerechnet. Unser Fokus liegt dabei auf Emissionen der Scopes 1 (direkte Emissionen) und 2 (indirekte Emissionen), da diese einerseits direkt und transparent von uns optimiert werden können sowie andererseits teilweise einen längeren Umsetzungshorizont haben, da oftmals in Equipment oder Anlagen investiert werden muss. Mit dieser Bilanzierung erweitern wir den Rahmen der uns zur Verfügung stehenden Daten über das Umweltmanagementsystem nach ISO 14001 hinaus und werden auf Grundlage dieser erweiterten Datenbasis konkrete, spezifische Reduktions- und Vermeidungsziele festlegen.





### 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. Wo nichts anderes vermerkt ist, erfolgen die Angaben per Bilanzstichtag 31. Dezember 2022.

## 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 4 im Kapitel Finanzbericht des Geschäftsberichts auf Seite 54 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 2022 betrug die Marktkapitalisierung CHF 307 393 071. Zum Konsolidierungskreis der Von Roll Holding AG gehören keine weiteren börsenkotierten Unternehmen.

#### Nicht kotierte Gesellschaften

Eine Liste der wesentlichen nicht kotierten, konsolidierten Gesellschaften wie auch das Kriterium der Wesentlichkeit sind in der Erläuterung 14 im Kapitel Finanzbericht des Geschäftsberichts auf Seite 63 aufgeführt. Die nicht wesentlichen Gesellschaften werden nicht aufgeführt.

### 1.2 Bedeutende Aktionäre

Gemäss den der Gesellschaft zur Verfügung stehenden Informationen hielten am Bilanzstichtag folgende Aktionäre 3% oder mehr des Aktienkapitals und der Stimmrechte an der Gesellschaft:

| Aktionär                                                                                                                                         | Anteil in % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Clair AG (im Sinne von Art. 120 FinfraG wirtschaftlich berechnete Personen: Francine von Finck, August Francois von Finck, Maximilian von Finck) | 73,2        |
| Maria-Theresia von Finck                                                                                                                         | 4,1         |
| Luitpold von Finck                                                                                                                               | 3,6         |

Im Berichtsjahr gab es vier 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 der Gesellschaft mit anderen Gesellschaften.

## 2. Kapitalstruktur

### 2.1 Kapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft beläuft sich auf nominal CHF 35 743 380.40, entsprechend 357 433 804 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 276 177.00, entsprechend maximal 2 761 770 voll zu liberierenden Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10, erhöht werden kann.

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 2 761 770 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 276 177.00 zu erhöhen, was 0,77% des ausgegebenen Aktienkapitals von CHF 35 743 380.40 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 39,17% des ausgegebenen Aktienkapitals von CHF 35 743 380.40 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 75 900.00 von CHF 35 667 480.40 auf CHF 35 743 380.40 erhöht; der per 31. Dezember 2021 vorhandene Betrag in Höhe von maximal CHF 352 077.00, um welchen der Verwaltungsrat unter dem bedingten Kapital das Aktienkapital erhöhen konnte, reduzierte sich dementsprechend um CHF 75 900.00 auf maximal CHF 276 177.00. Der per 31. Dezember 2021 vorhandene Betrag in Höhe von maximal CHF 14 000 000.00, um welchen der Verwaltungsrat unter dem genehmigten Kapital das Aktienkapital erhöhen konnte, veränderte sich im Berichtsjahr nicht.

### Im Jahr 2021:

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.

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

| Art des Kapitals (in CHF)/Stichtag                                 | 31.12.2022    | 31.12.2021                 | 31.12.2020    |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
| Ordentliches Kapital<br>(ausgegebenes Kapital)                     | 35 743 380.40 | 35 667 480.40 <sup>1</sup> | 35 655 880.40 |
| Ordentliches Kapital (im Handelsregister<br>eingetragenes Kapital) | 35 743 380.40 | 35 655 880.40              | 35 655 880.40 |
| Bedingtes Kapital                                                  | 276 177.00    | 352 077.00                 | 363 677.00    |
| Genehmigtes Kapital                                                | 14 000 000.00 | 14 000 000.00              | 0.00          |

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

## 2.4 Aktien und Partizipationsscheine

Am 31. Dezember 2022 waren 357 433 804 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. Die Von Roll Holding AG hat keine Partizipationsscheine ausgegeben.

## 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 war in 150 000 000 Inhaberaktien (vorbehaltlich Anpassungen aufgrund der Verwässerungsschutzklauseln) der Von Roll Holding AG wandelbar.

Nach Ablauf der Wandelfrist am 11. April 2022 sind Wandelrechte in Höhe von nominal CHF 218 000 nicht ausgeübt worden, und die Wandelanleihe wurde vollständig zurückbezahlt.

### 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 2022 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                |
| August François von Finck | CH           | 1968     | 2010          | Mitglied, nicht exekutiv                |
| Dr. Christian Hennerkes   | D            | 1971     | 2016          | Delegierter, exekutiv                   |
| Gerhard Bruckmeier        | D            | 1954     | 2022          | nicht exekutiv                          |

<sup>1</sup> Präsident seit 12/2010

Gerd Peskes schied mit Abschluss der 199. ordentlichen Generalversammlung am 4. Mai 2022 aus dem Verwaltungsrat aus. Für weitere Angaben zu Gerd Peskes wird auf den Geschäftsbericht 2021 unter [https://www.vonroll.com/app/uploads/2022/03/Von-Roll\\_GB\\_2021\\_DE\\_web.pdf](https://www.vonroll.com/app/uploads/2022/03/Von-Roll_GB_2021_DE_web.pdf) verwiesen.

#### 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, Baar, Schweiz; Präsident des Verwaltungsrates der Degussa Sonne/Mond Goldhandel AG, Baar, 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:

Eigene Beratungsgesellschaft «ifm Food Marketing», Luzern, Schweiz, 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; Präsident des Verwaltungsrates der Casino du Valais SA, Sion, 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, Baar, 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.

**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**

Seit 2000:

Selbstständiger Unternehmer

**Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen**

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

**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.

**Gerhard Bruckmeier**

Mitglied des Verwaltungsrates

**Ausbildung**

Abschluss Betriebswirtschaftslehre Universität München, Deutschland  
Bestellung als Steuerberater und Wirtschaftsprüfer, Deutschland

**Beruflicher Werdegang**

1992 – 2021:

Geschäftsführer der Dr. Kleeberg & Partner GmbH, München, Deutschland

Seit 2022:

Diverse Mandate als Steuerberater

**Weitere Tätigkeiten und Interessenbindungen**

Aufsichtsratsmitglied der Nymphenburg Immobilien SE, München, Deutschland; Aufsichtsratsmitglied der Amira Verwaltungs SE, München, Deutschland; Aufsichtsratsmitglied der Custodia Holding SE, München, Deutschland; Aufsichtsratsmitglied der Oppmann Immobilien AG, Würzburg, Deutschland; Aufsichtsratsmitglied der Substantia AG, München, Deutschland; Aufsichtsratsmitglied der Faber-Castell AG, Stein, Deutschland.

Sämtliche nicht exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrates, inklusive des per 4. Mai 2022 ausgeschiedenen Gerd Peskes, gehörten im Berichtsjahr oder den drei dem Berichtsjahr vorangegangenen Geschäftsjahren weder der Konzernleitung der Von Roll Holding AG noch der Geschäftsleitung einer ihrer Beteiligungsgesellschaften an; sie standen mit diesen in keinen 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 19 ff.) dargestellt.

### 3.3 Anzahl der zulässigen Tätigkeiten

Die Anzahl externer Mandate ist in 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 ordentliche 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 Alters- oder Amtszeitbeschränkung. Das Jahr der erstmaligen Wahl der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder ist unter Ziffer 3.1 (Seite 19) aufgeführt.

### 3.5 Interne Organisation

Die Organisation des Verwaltungsrates und seiner Ausschüsse sowie deren Aufgaben und Kompetenzabgrenzung sind 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 19) 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 unübertragbare und unentziehbare Aufgaben des Verwaltungsrates gemäss Artikel 716a OR oder Artikel 22 der Statuten sind (einsehbar 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 25 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 und ist ausschliesslich beratend und vorbereitend für den Verwaltungsrat tätig. 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 Gerhard Bruckmeier (Vorsitz), Gerd Amtstätter und Dr. Peter Kalantzis.

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

Der Vergütungsausschuss ist ein ständiger Ausschuss des Verwaltungsrates und ist grundsätzlich beratend und vorbereitend für den Verwaltungsrat tätig. 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 Konzernleitung. 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 Beratung 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 sämtlichen Sitzungen des Verwaltungsrates nahm der CFO im Berichtsjahr bei der Behandlung der geschäftlichen Traktanden ohne Stimmrecht beratend teil. An sämtlichen 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 fünfmal. Die gesamte Sitzungsdauer betrug 10 Stunden 10 Minuten, was eine durchschnittliche Sitzungsdauer von 2 Stunden und 2 Minuten ergibt. Zusätzlich fanden zwei Sitzungen mit ausschliesslicher Teilnahme des Delegierten des Verwaltungsrates/CEO zur Erstellung von öffentlichen Urkunden zwecks Aktualisierung der Statuten nach erfolgten Kapitalerhöhungen aus dem bedingten Kapital 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, was eine durchschnittliche Sitzungsdauer von 40 Minuten ergibt. Der Vergütungsausschuss tagte im Berichtsjahr zweimal. Die gesamte Sitzungsdauer betrug 1 Stunde und 10 Minuten, was eine durchschnittliche Sitzungsdauer von 35 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/))
- » 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 Risiko-reporting.

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 2022 wie folgt zusammen:

| Name                    | Nationalität | Jahrgang | Amts-dauer | Funktion                                    |
|-------------------------|--------------|----------|------------|---------------------------------------------|
| Dr. Christian Hennerkes | D            | 1971     | seit 2016  | Delegierter des<br>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)

#### 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 27).

#### 4.3 Anzahl der zulässigen Tätigkeiten

Die Anzahl externer Mandate ist in 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 Grundsätze zu Inhalt und Festsetzungsverfahren der Entschädigungen des Verwaltungsrates und der Konzernleitung finden sich im Vergütungsbericht (Ziffern 1.4 – 1.6, Seite 32 ff.) sowie in den Statuten (Artikel 29 – 32, siehe [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/corporate-governance/)). Ergänzend wird für das Berichtsjahr Folgendes festgehalten: Der von der Generalversammlung genehmigte Maximalbetrag der Vergütung für den Verwaltungsrat sowie Maximalbetrag der fixen Vergütung und Gesamtbetrag der variablen Vergütung für die Konzernleitung wurden durch den Vergütungsausschuss, unter Teilnahme und Beratung sämtlicher Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung, einmalig vorberaten und sodann durch den Verwaltungsrat auf dem Zirkularweg genehmigt bzw. der Generalversammlung zur Genehmigung vorgeschlagen. Dabei handelte es sich um Entscheide nach freiem Ermessen, weshalb auf entsprechende Erläuterungen verzichtet wird. Der an die Mitglieder der Konzernleitung effektiv ausbezahlte Betrag der fixen Vergütung ist in deren Arbeitsverträgen vereinbart und wurde durch den Verwaltungsrat ab dem Berichtsjahr erhöht (Vergütungsbericht Ziffer 2.2, S. 36). Der Delegierte des Verwaltungsrates / CEO erhielt eine Vergütung nur in seiner Funktion als CEO, nicht jedoch als Mitglied des Verwaltungsrates (Vergütungsbericht Ziffern 2.1 – 2.2, Seite 35 f.). Für das ausserordentlich erfolgreiche Geschäftsjahr 2021 in einem wirtschaftlich besonders schwierigen Umfeld wurde jedem Mitglied der Konzernleitung eine variable Vergütung in Höhe von CHF 100'000 ausgerichtet (Vergütungsbericht Ziffer 2.2, Seite 36); ein Bezug in Aktien oder Optionen war nicht möglich. Der anlässlich der Generalversammlung vom 4. Mai 2022 als Mitglied des Verwaltungsrates neu gewählte Gerhard Bruckmeier erhielt keinerlei Sonderentschädigung. 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 29 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 4. Mai 2022 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/) 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/)) sind Erwerber von Aktien der Gesellschaft von der Pflicht zur Unterbreitung eines öffentlichen Übernahmeangebots gemäss Art. 135 des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel vom 19. Juni 2015 befreit.

#### 7.2 Kontrollwechselklauseln

Die Statuten enthalten keine Regelung zugunsten der Mitglieder des Verwaltungsrates und/oder der Konzernleitung im Falle eines Kontrollwechsels.

## 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 zweiten Jahr als leitender Revisor mit diesem Mandat betraut.

#### 8.2 Revisionshonorar

Das Revisionshonorar für die Prüfung der Jahresrechnung 2022 der zum Verbund der Revisionsstelle gehörenden Prüfer beträgt insgesamt CHF 325 050.

#### 8.3 Zusätzliche Honorare

Es wurden im Berichtszeitraum zusätzliche Honorare von CHF 100 014 für steuerliche Beratung bezahlt.

#### 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

### Agenda 2023

#### 15. März 2023:

Veröffentlichung Jahresergebnis 2022

#### 19. April 2023:

200. ordentliche Generalversammlung

#### 29. August 2023:

Veröffentlichung Halbjahresergebnis 2023

Sämtliche laufend aktualisierten Informationen sind auch via Internet auf [www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/kennzahlen](http://www.vonroll.com/de/gruppe/investoren/kennzahlen) 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 2022

## 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 2022 ausgerichteten Vergütungen.

Sofern nicht anders bezeichnet, betreffen alle in diesem Bericht aufgeführten Informationen das am 31. Dezember 2022 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 und der Konzernleitung. Er kann dem Verwaltungsrat Vorschläge und Empfehlungen zu weiteren Vergütungsfragen unterbreiten. Der Vergütungsausschuss kann externe Spezialisten beiziehen.

Der Vergütungsausschuss besteht aus den Verwaltungsratsmitgliedern Gerd Amstättner (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.

## 1.5 Vergütungsgrundsätze und Vergütungsbestandteile

### CEO und Konzernleitung

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

### 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. Die Hauptaktionärsgruppe hat der aktuellen Konzernleitung im Falle der Veräusserung von wesentlichen Unternehmensanteilen eine Beteiligung am Veräusserungserlös eingeräumt.

## 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.

## 2. Vergütung im Geschäftsjahr

### 2.1 Vergütung des Verwaltungsrates (geprüft)

#### Verwaltungsrats honorar

Für das Geschäftsjahr 2022 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<br>(im Mai 2022 aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden) | 32                         | –                  | –                                 | –                             | 32         |
| August François von Finck | Mitglied                                                       | 94                         | –                  | –                                 | 6                             | 100        |
| Gerhard Bruckmeier        | Mitglied                                                       | 62 <sup>4</sup>            | –                  | –                                 | –                             | 62         |
| Dr. Christian Hennerkes   | Delegierter                                                    | –                          | –                  | –                                 | –                             | –          |
| <b>Total</b>              |                                                                | <b>720</b>                 | <b>–</b>           | <b>–</b>                          | <b>27</b>                     | <b>747</b> |

<sup>1</sup> Bruttohonorar, 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.

<sup>4</sup> Basishonorar 2022 pro rata für die Zeit von Mai bis Dezember 2022

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> Bruttohonorar, 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 2022 und 2021 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 2022 und 2021 keine zusätzlichen Entschädigungen ausgerichtet.



## 2.2 Vergütung der Konzernleitung (geprüft)

### Kurzfristige Vergütung

Im Geschäftsjahr 2022 erhielten die Mitglieder der Konzernleitung Gesamtvergütungen in Höhe von CHF 1,8 Millionen (2021: CHF 1,3 Millionen). Dieser Betrag umfasst fixe Grundgehälter in Höhe von CHF 1,3 Millionen (2021: CHF 1,1 Millionen), kurzfristige Leistungsboni in Höhe von CHF 0,2 Millionen (2021: CHF 0 Millionen) sowie Sozialversicherungsbeiträge in Höhe von CHF 0,2 Millionen (2021: CHF 0,2 Millionen).

Für das Geschäftsjahr 2022 wurden an die Mitglieder der Konzernleitung folgende Vergütungen entrichtet:

| in CHF 1 000            | Funktion | Grundgehalt <sup>1</sup> | Variable Vergütung <sup>2</sup> | Sonstige Vergütungen <sup>3</sup> | Vorsorgeleistung <sup>4</sup> | Total        |
|-------------------------|----------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------|
| Dr. Christian Hennerkes | CEO      | 760                      | 100                             | 20                                | 120                           | 1 000        |
| Artur Lust              | CFO      | 540                      | 100                             | 12                                | 101                           | 753          |
| <b>Total</b>            |          | <b>1 300</b>             | <b>200</b>                      | <b>32</b>                         | <b>221</b>                    | <b>1 753</b> |

<sup>1</sup> Bruttogehalt, d.h. vor Abzug von Sozialleistungen, Quellensteuern etc. Die Veränderungen gegenüber dem Vorjahr resultieren aus einer Erhöhung der Fixvergütung um jeweils TCHF 100 für die Mitglieder der Konzernleitung.

<sup>2</sup> Im Rahmen, der Generalversammlung vom 4. Mai 2022 wurde der Konzernleitung als Anerkennung für ein ausgesprochen erfolgreiches Geschäftsjahr 2021 in einem wirtschaftlich besonders schwierigen Umfeld ein einmaliger Bonus von jeweils TCHF 100 je Mitglied der Konzernleitung gewährt.

<sup>3</sup> Die restlichen sonstigen Vergütungen betreffen Pauschalentschädigungen (TCHF 24) und Kinderzulagen (TCHF 8).

<sup>4</sup> Gesetzliche Abgaben (AHV/ALV) sowie Beiträge an die Pensionskasse und Kaderversicherung.

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 sonstigen Vergütungen betreffen Pauschalentschädigungen (TCHF 24) und Kinderzulagen (TCHF 8).

<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 2022 und 2021 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 2022 und 2021 keine Entschädigungen angefallen.

## 2.4 Darlehen (geprüft)

### Verwaltungsrat

Keinem Mitglied des Verwaltungsrates wurde in den Geschäftsjahren 2022 und 2021 ein Darlehen gewährt. Am Ende der Geschäftsjahre 2022 und 2021 bestanden keine Darlehen.

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

### Konzernleitung

Keinem Mitglied der Konzernleitung wurde in den Geschäftsjahren 2022 und 2021 ein Darlehen gewährt. Am Ende der Geschäftsjahre 2022 und 2021 bestanden keine Darlehen.

### Ehemalige Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung

Keinem ehemaligen Mitglied des Verwaltungsrates und der Konzernleitung wurden in den Geschäftsjahren 2022 und 2021 Darlehen zu nicht marktüblichen Bedingungen gewährt, noch sind solche ausstehend.

In den Geschäftsjahren 2022 und 2021 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.

## 2.6 Aktienbesitz

### Aktien im Besitz des Verwaltungsrates

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

| Anzahl Aktien             | 2022              | 2021              |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Dr. Peter Kalantzis       | 1 333             | 1 333             |
| Guido Egli                | 1 067             | 1 067             |
| Gerd Amtstätter           | 466 667           | 466 667           |
| Gerhard Bruckmeier        | –                 | –                 |
| August François von Finck | 59 266 689        | 46 328 166        |
| Dr. Christian Hennerkes   | 3 600 000         | 3 600 000         |
| <b>Total</b>              | <b>63 335 756</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                | 2022             | 2021             |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 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> |

## 2.7 Wandelanleihe

### Wandelanleihen im Besitz des Verwaltungsrates

Am Ende der Geschäftsjahre 2022 und 2021 waren keine Wandelanleihen der Von Roll Holding AG im Besitz des Verwaltungsrates.

### Wandelanleihen im Besitz der Konzernleitung

Am Ende der Geschäftsjahre 2022 und 2021 waren keine Wandelanleihen der Von Roll Holding AG im Besitz der Konzernleitung.

## Bericht der Revisionsstelle

### Bericht zur Prüfung des Vergütungsbe- richts

An die Generalversammlung der  
VON ROLL HOLDING AG, BREITENBACH

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Vergütungsbericht der Von Roll Holding AG (die Gesellschaft) für das am 31. Dezember 2022 endende Jahr geprüft. Die Prüfung beschränkte sich auf die Angaben zu Vergütungen, Darlehen und Krediten nach Art. 14–16 der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) in den als «geprüft» gekennzeichneten Tabellen auf den Seiten 35–37 des Vergütungsberichts.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Angaben zu Vergütungen, Darlehen und Krediten im beigegeführten Vergütungsbericht dem schweizerischen Gesetz und den Art. 14–16 der VegüV.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung des Vergütungsberichts» unseres Berichts 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 eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die mit «geprüft» gekennzeichneten Tabellen im Vergütungsbericht und der konsolidierten Jahresrechnung und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zum Vergütungsbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zu den geprüften Finanzinformationen im Vergütungsbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren. Wir geben dem Verwaltungsrat bzw. dessen zuständigem Ausschuss auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten haben, und kommunizieren mit ihnen über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und – sofern zutreffend – über Massnahmen zur Beseitigung von Gefährdungen oder getroffene Schutzmassnahmen.

Deloitte AG

Chris Krämer  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Thomas Dettwiler  
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 10. März 2023

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für den Vergütungsbericht

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung eines Vergütungsberichts in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Statuten und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Vergütungsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist. Zudem obliegt ihm die Verantwortung über die Ausgestaltung der Vergütungsgrundsätze und die Festlegung der einzelnen Vergütungen.

### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung des Vergütungsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die im Vergütungsbericht enthaltenen Angaben zu den Vergütungen, Darlehen und Krediten gemäss Art. 14-16 VegÜV frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, 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 SA-CH 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 gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Vergütungsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen. Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- » identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Vergütungsbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- » gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- » beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

# Finanzbericht

## **Konsolidierte Jahresrechnung**

|                                              |    |
|----------------------------------------------|----|
| Konsolidierte Erfolgsrechnung                | 42 |
| Konsolidierte Bilanz                         | 43 |
| Konsolidierte Geldflussrechnung              | 44 |
| Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals | 45 |
| Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung     | 46 |
| Bericht zur Prüfung der Konzernrechnung      | 71 |

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

|                                        |    |
|----------------------------------------|----|
| Erfolgsrechnung                        | 75 |
| Bilanz                                 | 76 |
| Anhang zur Jahresrechnung              | 77 |
| Zuweisung des Bilanzergebnisses        | 82 |
| Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung | 83 |



## Konsolidierte Erfolgsrechnung für das Geschäftsjahr 2022

| in CHF 1 000                                            | Erläuterung | 2022           | 2021           |
|---------------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Nettoerlöse                                             | 5a          | 227 719        | 218 637        |
| Sonstige betriebliche Erträge                           | 5b          | 13 887         | 24 682         |
| <b>Total Erträge</b>                                    |             | <b>241 606</b> | <b>243 319</b> |
| Bestandesänderungen unfertige und fertige Erzeugnisse   |             | 1 978          | 668            |
| Materialaufwand                                         |             | -110 244       | -98 959        |
| <b>Bruttogewinn</b>                                     |             | <b>133 340</b> | <b>145 028</b> |
| Personalaufwand                                         | 5c          | -65 785        | -69 569        |
| Abschreibungen und Wertminderungen Sachanlagen          | 5d          | -10 838        | -12 858        |
| Abschreibungen und Wertminderungen Immaterielle Anlagen | 13          | -1 976         | -2 059         |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                      | 5e          | -39 945        | -38 639        |
| <b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>                          |             | <b>14 796</b>  | <b>21 903</b>  |
| Finanzergebnis                                          | 5f          | -1 536         | -1 159         |
| <b>Ordentliches Ergebnis</b>                            |             | <b>13 260</b>  | <b>20 744</b>  |
| Betriebsfremdes Ergebnis                                | 5g          | -              | 12 750         |
| <b>Gruppenergebnis vor Steuern (EBT)</b>                |             | <b>13 260</b>  | <b>33 494</b>  |
| Ertragssteuern                                          | 6           | -3 640         | -2 687         |
| <b>Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)</b>               |             | <b>9 620</b>   | <b>30 807</b>  |
| Davon entfallen auf:                                    |             |                |                |
| – die Aktionäre der Von Roll Holding AG                 |             | 9 621          | 30 807         |
| – die Minderheitsanteile                                |             | -1             | -1             |
| Unverwässertes Gruppenergebnis je Aktie (in CHF)        | 7           | 0,0275         | 0,0881         |
| Verwässertes Gruppenergebnis je Aktie (in CHF)          | 7           | 0,0275         | 0,0880         |

## Konsolidierte Bilanz per 31. Dezember 2022

### Aktiven

| in CHF 1 000                               | Erläuterung | 31.12.2022     | in %          | 31.12.2021     | in %          |
|--------------------------------------------|-------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>Umlaufvermögen</b>                      |             |                |               |                |               |
| Flüssige Mittel                            |             | 81 069         |               | 69 437         |               |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 8           | 41 401         |               | 40 050         |               |
| Sonstige Forderungen                       | 9           | 11 655         |               | 11 223         |               |
| Vorräte                                    | 10          | 42 470         |               | 41 952         |               |
| Rechnungsabgrenzungen                      | 11          | 2 053          |               | 15 268         |               |
| <b>Total Umlaufvermögen</b>                |             | <b>178 648</b> | <b>68,3%</b>  | <b>177 930</b> | <b>67,6%</b>  |
| <b>Anlagevermögen</b>                      |             |                |               |                |               |
| Sachanlagen                                | 12          | 73 522         |               | 74 387         |               |
| Finanzanlagen                              |             | 348            |               | 351            |               |
| Immaterielle Anlagen                       | 13          | 2 785          |               | 4 670          |               |
| Sonstige langfristige Vermögenswerte       |             | 2 638          |               | 2 517          |               |
| Latente Steuerguthaben                     | 6c          | 3 443          |               | 3 384          |               |
| <b>Total Anlagevermögen</b>                |             | <b>82 736</b>  | <b>31,7%</b>  | <b>85 309</b>  | <b>32,4%</b>  |
| <b>Total Aktiven</b>                       |             | <b>261 384</b> | <b>100,0%</b> | <b>263 239</b> | <b>100,0%</b> |

### Passiven

| in CHF 1 000                                                                       | Erläuterung | 31.12.2022     | in %          | 31.12.2021     | in %          |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                                           |             |                |               |                |               |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>                                                  |             |                |               |                |               |
| Finanzverbindlichkeiten                                                            | 17          | –              |               | 979            |               |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                                   | 15a         | 11 822         |               | 13 326         |               |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                         |             | 6 824          |               | 6 808          |               |
| Rückstellungen                                                                     | 16          | 3 326          |               | 2 723          |               |
| Rechnungsabgrenzungen                                                              | 15b         | 13 568         |               | 15 492         |               |
| <b>Total kurzfristiges Fremdkapital</b>                                            |             | <b>35 540</b>  | <b>13,6%</b>  | <b>39 328</b>  | <b>14,9%</b>  |
| <b>Langfristiges Fremdkapital</b>                                                  |             |                |               |                |               |
| Pensionsverpflichtungen                                                            | 18          | 12 743         |               | 17 054         |               |
| Rückstellungen                                                                     | 16          | 5 228          |               | 6 168          |               |
| Latente Steuerverbindlichkeiten                                                    | 6c          | 1 831          |               | 818            |               |
| <b>Total langfristiges Fremdkapital</b>                                            |             | <b>19 802</b>  | <b>7,6%</b>   | <b>24 040</b>  | <b>9,2%</b>   |
| <b>Total Fremdkapital</b>                                                          |             | <b>55 342</b>  | <b>21,2%</b>  | <b>63 368</b>  | <b>24,1%</b>  |
| <b>Eigenkapital</b>                                                                |             |                |               |                |               |
| Aktienkapital                                                                      | 19          | 35 743         |               | 35 667         |               |
| Kapitalreserven                                                                    |             | 574 230        |               | 573 866        |               |
| Eigene Aktien                                                                      |             | –7 222         |               | –7 514         |               |
| Kumulierte Verluste                                                                |             | –396 630       |               | –402 070       |               |
| <b>Den Aktionären der Von Roll Holding AG zurechenbarer Anteil am Eigenkapital</b> |             | <b>206 121</b> |               | <b>199 949</b> |               |
| Minderheitsanteile                                                                 |             | –79            |               | –78            |               |
| <b>Total Eigenkapital</b>                                                          |             | <b>206 042</b> | <b>78,8%</b>  | <b>199 871</b> | <b>75,9%</b>  |
| <b>Total Passiven</b>                                                              |             | <b>261 384</b> | <b>100,0%</b> | <b>263 239</b> | <b>100,0%</b> |

## Konsolidierte Geldflussrechnung für das Geschäftsjahr 2022

in CHF 1 000

|                                                                          | Erläuterung | 2022           | 2021          |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|---------------|
| <b>Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>                                   |             |                |               |
| <b>Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)</b>                                |             | <b>9 620</b>   | <b>30 807</b> |
| Ertragssteuern (Ertrag (-)/Aufwand (+))                                  | 6           | 3 640          | 2 687         |
| Finanzergebnis (Gewinn (-)/Verlust (+))                                  | 5f          | 1 536          | 1 159         |
| Abschreibungen und Wertminderungen betriebliche Sachanlagen              | 5d          | 10 838         | 12 927        |
| Abschreibungen und Wertminderungen nichtbetriebliche Sachanlagen         | 12          | –              | 157           |
| Abschreibungen und Wertminderungen Immaterielle Anlagen                  | 13          | 1 976          | 2 059         |
| <b>Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen</b>            |             | <b>27 610</b>  | <b>49 796</b> |
| Verkauf Anlagevermögen (Gewinn (-)/Verlust (+))                          |             | –24            | –21 457       |
| Erhaltene Zinsen und sonstige Finanzeinnahmen                            |             | 376            | 278           |
| Bezahlte Zinsen und sonstige Finanzausgaben                              |             | –338           | –365          |
| Bezahlte Steuern                                                         |             | –1 489         | –2 371        |
| Zunahme (+)/Abnahme (–) Rückstellungen                                   |             | –4 394         | –4 222        |
| Zunahme (–)/Abnahme (+) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen       |             | –3 438         | –6 321        |
| Zunahme (–)/Abnahme (+) Vorräte                                          |             | –2 584         | –8 632        |
| Zunahme (+)/Abnahme (–) Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen |             | –539           | 3 486         |
| Zunahme (–)/Abnahme (+) sonstiges Nettoumlaufvermögen                    |             | 8 817          | –10 028       |
| <b>Total Geldfluss aus Betriebstätigkeit</b>                             |             | <b>23 997</b>  | <b>164</b>    |
| <b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>                               |             |                |               |
| Investitionen Sachanlagen und Immaterielle Anlagen                       | 12/13       | –11 187        | –5 900        |
| Verkauf Sachanlagen                                                      |             | 34             | 25 000        |
| Verkauf Beteiligungen                                                    |             | –              | 1 428         |
| Verkauf von Finanzanlagen                                                |             | 77             | –             |
| <b>Total Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>                         |             | <b>–11 076</b> | <b>20 528</b> |
| <b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>                              |             |                |               |
| Rückzahlung Finanzverbindlichkeiten                                      |             | –218           | –             |
| Kauf eigene Aktien                                                       |             | –687           | –985          |
| Verkauf eigene Aktien                                                    |             | 668            | 1 010         |
| <b>Total Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>                        |             | <b>–237</b>    | <b>25</b>     |
| <b>Zunahme (+)/Abnahme (–) der Flüssigen Mittel</b>                      |             | <b>12 684</b>  | <b>20 717</b> |
| <b>Flüssige Mittel Stand am 1. Januar</b>                                |             | <b>69 437</b>  | <b>48 271</b> |
| Veränderung Flüssige Mittel                                              |             | 12 684         | 20 717        |
| Umrechnungsdifferenzen Flüssige Mittel                                   |             | –1 052         | 449           |
| <b>Flüssige Mittel Stand am 31. Dezember</b>                             |             | <b>81 069</b>  | <b>69 437</b> |

## Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals für das Geschäftsjahr 2022

Das konsolidierte Eigenkapital hat sich im Geschäftsjahr 2022 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 2022</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>        |
| Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) | -                                                                           | -                    | -                | -                       | -                           | 9 621                           | 9 621          | -1                      | 9 620                 |
| Wandlung Wandelanleihe             | 76                                                                          | 675                  | -                | -                       | -                           | -                               | 751            | -                       | 751                   |
| Kauf/Verkauf eigene Aktien         | -                                                                           | -311                 | 292              | -                       | -                           | -                               | -19            | -                       | -19                   |
| Umrechnungsdifferenzen             | -                                                                           | -                    | -                | -                       | -4 181                      | -                               | -4 181         | -                       | -4 181                |
| <b>Stand am 31. Dezember 2022</b>  | <b>35 743</b>                                                               | <b>574 230</b>       | <b>-7 222</b>    | <b>-10 968</b>          | <b>-18 902</b>              | <b>-366 760</b>                 | <b>206 121</b> | <b>-79</b>              | <b>206 042</b>        |

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>        |

# Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung zum 31. Dezember 2022

## 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 4 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 14 aufgeführt.

### Änderungen von Rechnungslegungsgrundsätzen

Im Geschäftsjahr 2022 haben sich die für Von Roll relevanten Swiss GAAP FER nicht geändert. Die Anpassungen im Regelwerk zu FER 28 und FER 30 (geltend ab 1.1.2024) sind in dieser konsolidierten Jahresrechnung noch nicht umgesetzt. Es werden keine wesentlichen Änderungen erwartet.

### 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 |            |
|---------|--------------------|-------|----------------|------------|
|         | 2022               | 2021  | 31.12.2022     | 31.12.2021 |
| EUR     | 1,006              | 1,084 | 0,985          | 1,033      |
| USD     | 0,954              | 0,911 | 0,923          | 0,912      |
| GBP     | 1,183              | 1,256 | 1,110          | 1,230      |
| INR     | 0,012              | 0,012 | 0,011          | 0,012      |
| BRL     | 0,185              | 0,170 | 0,175          | 0,164      |
| CNY     | 0,142              | 0,141 | 0,134          | 0,144      |



### 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, Bankguthaben sowie kurzfristige Festgeldanlagen mit einer ursprünglichen Laufzeit von höchstens drei Monaten. 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

### 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 bestimmbare 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 fünfundzwanzig 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 einer 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 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.

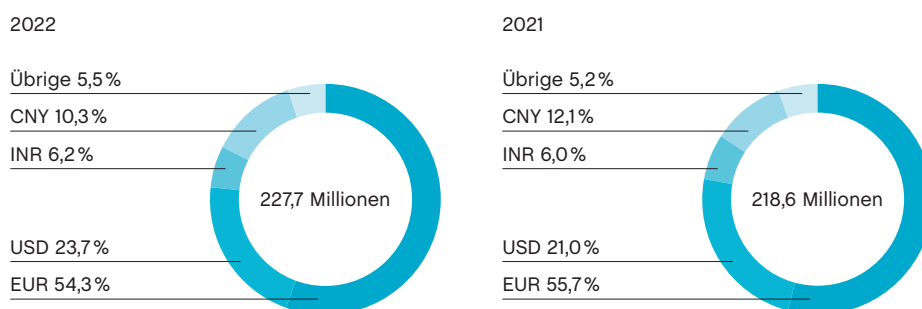
### 3. Finanzrisikofaktoren

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.

|                  | Eigenkapital in TCHF bei CHF +5%<br>Erhöhung (+) / Reduktion (-) |               | Gruppenergebnis vor Steuern (EBT) in TCHF<br>bei CHF +5%<br>Gewinn (+) / Verlust (-) |               |
|------------------|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                  | 2022                                                             | 2021          | 2022                                                                                 | 2021          |
| in CHF 1 000     |                                                                  |               |                                                                                      |               |
| in EUR           | -1 141                                                           | -992          | -563                                                                                 | -799          |
| in USD           | -1 772                                                           | -1 707        | -359                                                                                 | -600          |
| andere Währungen | -881                                                             | -530          | -627                                                                                 | -259          |
| <b>Total</b>     | <b>-3 794</b>                                                    | <b>-3 229</b> | <b>-1 549</b>                                                                        | <b>-1 658</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 und kurzfristige Festgeldanlagen. Diese unterliegen nur einem geringfügigen Zinsänderungsrisiko. Weitere Einzelheiten zu den Finanzverbindlichkeiten sind in der Erläuterung 17 erwähnt.

Weiter besteht ein Zinsrisiko aus den Pensionsverpflichtungen. Die entsprechenden Einzelheiten sind in der Erläuterung 18 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, indem die Liquidität laufend überwacht und mit ausreichend hohen Bankguthaben, kurzfristigen Festgeldanlagen sowie durch die Verfügbarkeit eines ausreichenden Kreditrahmens sichergestellt wird.

Von Roll verfolgt beim Kapitalmanagement das Ziel, eine möglichst starke Eigenkapitalbasis zu bewahren. Per Ende des Geschäftsjahres 2022 beträgt die Eigenkapitalquote 78,8 % (2021: 75,9 %).

Ein zum Stichtag nicht gezogener Kreditrahmen in Höhe von CHF 30,0 Millionen (2021: CHF 30,0 Millionen) enthält Financial Covenants in Bezug auf den Nettoverschuldungsgrad und die Eigenkapitalquote. Alle genannten Financial Covenants sind zum 31. Dezember 2022 eingehalten worden.

## 4. Segmentinformationen

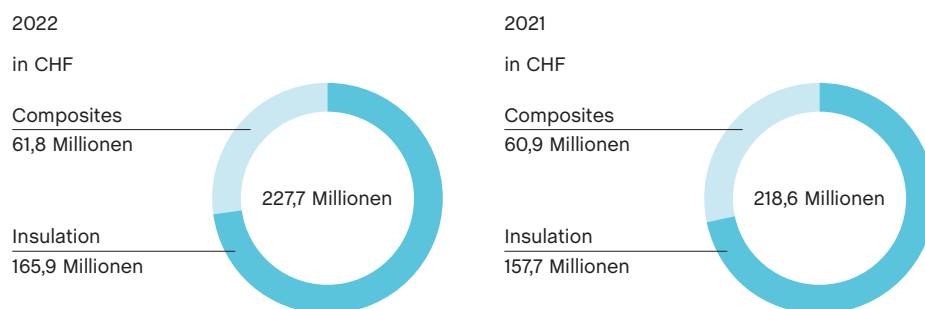
Die Festlegung der berichtspflichtigen Segmente basiert auf dem Management-Ansatz. Danach erfolgt die externe Segmentberichterstattung auf Basis der konzerninternen Organisations- und Managementstruktur sowie der internen Finanzberichterstattung an den Verwaltungsrat der Von Roll Holding AG. Das oberste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

### Geschäftssegmente

Die wesentlichen operativen Aktivitäten der Von Roll werden 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 Nettoerlösen der Geschäftssegmente stellt sich wie folgt dar:



Auf die Offenlegung der finanziellen Betriebsergebnisse pro Segment wird verzichtet, da eine 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             | 2022           | in %          | 2021           | in %          | Δ-in %      |
|--------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|-------------|
| EMEA                     | 109 025        | 47,9%         | 111 573        | 51,0%         | -2,3%       |
| Amerika                  | 56 636         | 24,9%         | 47 099         | 21,5%         | 20,2%       |
| Asien                    | 62 058         | 27,2%         | 59 965         | 27,5%         | 3,5%        |
| <b>Total Nettoerlöse</b> | <b>227 719</b> | <b>100,0%</b> | <b>218 637</b> | <b>100,0%</b> | <b>4,2%</b> |



## 5. Erträge und Aufwendungen

### a) Analyse der Nettoerlöse

Die Nettoerlöse entwickelten sich im Geschäftsjahr 2022 gegenüber dem Vorjahr wie folgt:

| in CHF 1 000                                         | 2022           | 2021           | Δ-in %      |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| <b>Nettoerlöse</b>                                   | <b>227 719</b> | <b>218 637</b> | <b>4,2%</b> |
| (+/-) Fremdwährungseffekte <sup>1</sup>              | 3 329          |                |             |
| <b>Total Nettoerlöse zu konstanten Wechselkursen</b> | <b>231 048</b> | <b>218 637</b> | <b>5,7%</b> |

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

### b) Sonstige betriebliche Erträge

| in CHF 1 000                               | 2022          | 2021          |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Gewinn aus Verkauf Anlagevermögen          | 34            | 7 699         |
| Übriger betrieblicher Ertrag               | 13 853        | 16 983        |
| <b>Total Sonstige betriebliche Erträge</b> | <b>13 887</b> | <b>24 682</b> |

Der übrige betriebliche Ertrag beinhaltet im Geschäftsjahr 2022 im Wesentlichen Versicherungsleistungen von CHF 10,9 Millionen (2021: CHF 12,4 Millionen) im Zusammenhang mit einem Brandfall im Jahr 2021. Darin enthalten sind insbesondere CHF 4,7 Millionen (2021: CHF 1,2 Millionen) für entgangene Deckungsbeiträge aufgrund der eingeschränkten Produktionskapazitäten infolge des Brandes, Kostenerstattungen für im Geschäftsjahr angefallene Aufwendungen für Wiederinstandsetzungsmassnahmen in Höhe von CHF 5,0 Millionen (2021: CHF 3,3 Millionen) sowie CHF 1,2 Millionen (2021: CHF 7,9 Millionen) für den Ersatz von Sachanlagen. Die Abgrenzungen Versicherungsleistungen sind in der Bilanz brutto dargestellt (siehe Erläuterungen 11/15b).

Zudem beinhaltet der übrige betriebliche Ertrag eine Kompensationszahlung für angefallene Projektkosten und bereits angeschaffte Anlagen in der Höhe von CHF 1,9 Millionen im Zuge eines stornierten Kundenauftrages sowie Serviceleistungen von CHF 0,3 Millionen (2021: CHF 1,0 Millionen). Im Vorjahr ist zudem ein Ertrag in der Höhe von CHF 2,27 Millionen aus einem Darlehenserlass Covid-19 in den USA enthalten.

Der Gewinn aus Verkauf Anlagevermögen im Geschäftsjahr 2021 stellt im Wesentlichen die Veräusserung der betrieblichen Liegenschaften in Breitenbach dar (siehe Erläuterung 5g).

## c) Personalaufwand

| in CHF 1 000                                            | 2022           | 2021           |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Löhne und Gehälter                                      | -51 108        | -53 206        |
| Betriebliche Altersvorsorge und übrige Sozialleistungen | -8 794         | -11 669        |
| Fremdpersonal                                           | -1 829         | -2 366         |
| Übrige Personalkosten                                   | -4 054         | -2 328         |
| <b>Total Personalaufwand</b>                            | <b>-65 785</b> | <b>-69 569</b> |

In den übrigen Personalkosten sind im Geschäftsjahr 2022 Restrukturierungskosten in der Höhe von CHF 1,5 Millionen enthalten (siehe Erläuterung 16e). In 2021 ist in den übrigen Personalkosten eine Auflösung von Restrukturierungskosten in der Höhe von CHF 1,8 Millionen enthalten.

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

|                                       | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|------|------|
| Personalbestand im Jahresdurchschnitt | 919  | 936  |
| Total Personalbestand am 31. Dezember | 912  | 911  |

## d) Abschreibungen und Wertminderungen Sachanlagen

| in CHF 1 000                                                                                                                    | 2022           | 2021           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Grundstücke und Gebäude                                                                                                         | -2 724         | -2 839         |
| Technische Anlagen und Maschinen                                                                                                | -5 345         | -5 632         |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung                                                                                              | -861           | -959           |
| <b>Total betriebliche Abschreibungen</b>                                                                                        | <b>-8 930</b>  | <b>-9 430</b>  |
| Wertminderungen Sachanlagen                                                                                                     | -1 908         | -3 497         |
| <b>Total Wertminderungen</b>                                                                                                    | <b>-1 908</b>  | <b>-3 497</b>  |
| <b>Total Abschreibungen und Wertminderungen betriebliche Sachanlagen vor Weiterverrechnung an betriebsfremde Liegenschaften</b> | <b>-10 838</b> | <b>-12 927</b> |
| Abschreibungen im Aufwand betriebsfremde Liegenschaften enthalten                                                               | -              | 69             |
| <b>Total Abschreibungen und Wertminderungen betriebliche Sachanlagen</b>                                                        | <b>-10 838</b> | <b>-12 858</b> |

Im Geschäftsjahr 2022 wurden Wertminderungen auf Sachanlagen aufgrund einer Restrukturierung zur Optimierung der internen Lieferketten in der Höhe von CHF 0,6 Millionen erfasst (siehe Erläuterung 16e).

Weiter wurden Wertminderungen auf Anlagen im Bau in der Höhe von CHF 0,9 Millionen aufgrund eines stornierten Kundenauftrages vorgenommen.

Im Rahmen der Wiederinstandsetzung der vom Brandfall 2021 betroffenen Sachanlagen wurden 2022 weitere beeinträchtigte Komponenten identifiziert. Die in diesem Zusammenhang erfassten Wertminderungen in der Höhe von CHF 0,4 Millionen (2021: CHF 3,5 Millionen) sind durch Versicherungsleistungen gedeckt (siehe Erläuterung 5b).

**e) Sonstige betriebliche Aufwendungen**

| in CHF 1 000                                    | 2022           | 2021           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Verlust aus Verkauf Anlagevermögen              | -31            | -158           |
| Fracht                                          | -5 052         | -5 065         |
| Fremdleistungen                                 | -4 043         | -5 071         |
| Energie                                         | -6 530         | -6 497         |
| Unterhalt und Reparaturen                       | -9 063         | -8 366         |
| Übriger Aufwand                                 | -15 226        | -13 482        |
| <b>Total Sonstige betriebliche Aufwendungen</b> | <b>-39 945</b> | <b>-38 639</b> |

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beinhalten insbesondere bei den Positionen Fremdleistungen sowie Unterhalt und Reparaturen Einmalkosten aufgrund des Brandes in 2021 am Produktionsstandort in der Schweiz von CHF 3,9 Millionen (2021: CHF 2,9 Millionen).

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

**f) Finanzergebnis**

| in CHF 1 000                | 2022          | 2021          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Zinsertrag                  | 464           | 304           |
| <b>Total Finanzertrag</b>   | <b>464</b>    | <b>304</b>    |
| Zinsaufwand                 | -54           | -208          |
| Kursverluste Fremdwährungen | -1 830        | -936          |
| Sonstiger Finanzaufwand     | -116          | -319          |
| <b>Total Finanzaufwand</b>  | <b>-2 000</b> | <b>-1 463</b> |
| <b>Total Finanzergebnis</b> | <b>-1 536</b> | <b>-1 159</b> |

**g) Betriebsfremdes Ergebnis**

| in CHF 1 000                                          | 2022     | 2021          |
|-------------------------------------------------------|----------|---------------|
| Ertrag aus betriebsfremden Liegenschaften             | -        | 1 069         |
| Aufwand für betriebsfremde Liegenschaften             | -        | -1 245        |
| Ertrag aus Verkauf von betriebsfremden Liegenschaften | -        | 12 926        |
| <b>Total Betriebsfremdes Ergebnis</b>                 | <b>-</b> | <b>12 750</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 5b)
- » CHF 12,9 Millionen in der Position betriebsfremder Ertrag (Ertrag aus Verkauf von betriebsfremden Liegenschaften)

**6. Ertragssteuern****a) Ertragssteuern**

| in CHF 1 000                | 2022          | 2021          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Laufende Ertragssteuern     | -2 700        | -2 117        |
| Latente Ertragssteuern      | -940          | -570          |
| <b>Total Ertragssteuern</b> | <b>-3 640</b> | <b>-2 687</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                                                                         | 2022          | 2021          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Gruppenergebnis vor Steuern (EBT)                                                    | 13 260        | 33 494        |
| Durchschnittliche Steuerbelastung in der Gruppe in %                                 | 20,7          | 20,0          |
| <b>Erwartete Ertragssteuern</b>                                                      | <b>–2 745</b> | <b>–6 699</b> |
| Differenz zwischen Steuersätzen von gewinn- und verlustträchtigen Geschäftseinheiten | –545          | 156           |
| Steuerlich nicht absetzbare Aufwendungen                                             | –1 334        | –1 324        |
| Nicht steuerbare Erträge                                                             | 866           | 1 000         |
| Effekt von Steuersatzänderungen                                                      | –             | 57            |
| Zunahme von nicht aktivierten steuerlichen Verlustvorträgen                          | –2 137        | –1 678        |
| Nutzung von nicht aktivierten steuerlichen Verlustvorträgen                          | 1 920         | 4 883         |
| Ertragssteuern aus Vorperiode und sonstige Einflüsse                                 | 335           | 918           |
| <b>Total Ertragssteuern</b>                                                          | <b>–3 640</b> | <b>–2 687</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                                                        | 31.12.2022   | 31.12.2021   |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Anlagevermögen                                                      | 688          | 688          |
| Umlaufvermögen                                                      | 1 136        | 1 018        |
| Langfristiges Fremdkapital                                          | 2 409        | 3 825        |
| Kurzfristiges Fremdkapital                                          | 705          | 181          |
| <b>Total latente Steuerguthaben (brutto)</b>                        | <b>4 938</b> | <b>5 712</b> |
| Verrechnung mit latenten Steuerverbindlichkeiten                    | –1 495       | –2 328       |
| <b>In der Bilanz erfasste latente Steuerguthaben</b>                | <b>3 443</b> | <b>3 384</b> |
| Anlagevermögen                                                      | 2 398        | 2 437        |
| Umlaufvermögen                                                      | 705          | 617          |
| Langfristiges Fremdkapital                                          | 10           | 19           |
| Kurzfristiges Fremdkapital                                          | 213          | 73           |
| <b>Total latente Steuerverbindlichkeiten (brutto)</b>               | <b>3 326</b> | <b>3 146</b> |
| Verrechnung mit latenten Steuerguthaben                             | –1 495       | –2 328       |
| <b>In der Bilanz erfasste latente Steuerverbindlichkeiten</b>       | <b>1 831</b> | <b>818</b>   |
| <b>Netto latente Steuerguthaben (+)/Steuerverbindlichkeiten (–)</b> | <b>1 612</b> | <b>2 566</b> |

#### d) Steuerliche Verlustvorträge

Die steuerlichen Verlustvorträge verfallen wie folgt:

| in CHF 1 000                                              | 31.12.2022     | 31.12.2021     |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| in 1 Jahr                                                 | 8 310          | 47 271         |
| in 2 Jahren                                               | 15 921         | 8 310          |
| in 3 Jahren                                               | 13 810         | 17 308         |
| in 4 Jahren                                               | 5 461          | 13 810         |
| in 5 Jahren                                               | 24 967         | 5 919          |
| in 6 Jahren                                               | 11 672         | 23 881         |
| in 7 Jahren                                               | 6 431          | 11 672         |
| in 8 und mehr Jahren                                      | 5 809          | 5 495          |
| nicht verfallbar                                          | 25 113         | 30 553         |
| <b>Total nicht aktivierte steuerliche Verlustvorträge</b> | <b>117 494</b> | <b>164 219</b> |

Aus den Verlustvorträgen resultiert ein theoretischer (nicht bilanzierter) Steueranspruch von CHF 23,8 Millionen (2021: CHF 32,6 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.

### 7. Gruppenergebnis je Aktie

|                                                                              | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Den Aktionären zurechenbares Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) in CHF 1 000 | 9 621         | 30 807        |
| Gewichteter Durchschnitt der ausgegebenen Aktien in Stück                    | 350 217 252   | 349 518 321   |
| <b>Unverwässertes Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) je Aktie (in CHF)</b>   | <b>0,0275</b> | <b>0,0881</b> |
| <b>Verwässertes Gruppenergebnis nach Steuern (EAT) je Aktie (in CHF)</b>     | <b>0,0275</b> | <b>0,0880</b> |

Im Zusammenhang mit der Ausgabe der Wandelanleihe 2016–2022 bestand die Möglichkeit der Ausübung von Wandelrechten, wodurch sich ein potentieller Verwässerungseffekt ergab.

### 8. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

| in CHF 1 000                                            | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (brutto)     | 42 215        | 40 826        |
| Einzel- und Pauschalwertberichtigungen                  | -814          | -776          |
| <b>Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b> | <b>41 401</b> | <b>40 050</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                                            | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Nicht überfällig                                        | 36 069        | 33 641        |
| Weniger als 1 Monat überfällig                          | 4 528         | 4 108         |
| Zwischen 1 und 3 Monat(en) überfällig                   | 722           | 2 395         |
| Zwischen 3 und 12 Monaten überfällig                    | 352           | 143           |
| Mehr als 1 Jahr überfällig                              | 544           | 539           |
| Einzel- und Pauschalwertberichtigungen                  | -814          | -776          |
| <b>Total Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</b> | <b>41 401</b> | <b>40 050</b> |

## 9. Sonstige Forderungen

| in CHF 1 000                                                    | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Forderungen aus Mehrwertsteuern und sonstigen Verbrauchssteuern | 4 642         | 5 087         |
| Anzahlungen an Lieferanten                                      | 1 104         | 1 153         |
| Festgeldanlagen                                                 | 3 807         | 2 358         |
| Übrige Forderungen                                              | 2 102         | 2 625         |
| <b>Total Sonstige Forderungen</b>                               | <b>11 655</b> | <b>11 223</b> |

Die Übrigen Forderungen bestehen im Wesentlichen aus Steuerforderungen.

## 10. Vorräte

| in CHF 1 000                      | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Roh-, Hilfs- und Betriebsmittel   | 25 660        | 25 156        |
| Halbfabrikate und Waren in Arbeit | 5 605         | 5 387         |
| Fertigprodukte und Handelswaren   | 14 741        | 14 476        |
| Wertberichtigungen                | -3 536        | -3 067        |
| <b>Total Vorräte</b>              | <b>42 470</b> | <b>41 952</b> |

## 11. Rechnungsabgrenzungen

| in CHF 1 000                                          | 31.12.2022   | 31.12.2021    |
|-------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Abgrenzungen Versicherungsleistungen (Erläuterung 5b) | 163          | 12 663        |
| Übrige Abgrenzungen                                   | 1 890        | 2 605         |
| <b>Total Rechnungsabgrenzungen</b>                    | <b>2 053</b> | <b>15 268</b> |

## 12. Sachanlagen

in CHF 1 000

### Historische Anschaffungswerte

|                                            | Nicht betriebliche Liegenschaften | Grundstücke und Gebäude | Unbebaute Grundstücke | Technische Anlagen und Maschinen | Betriebs- und Geschäftsausstattung | Anlagen im Bau | Total           |
|--------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------|-----------------|
| <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                           | –251                               | 30             | –2 187          |
| <b>Stand am 31. Dezember 2021</b>          | <b>–</b>                          | <b>107 696</b>          | <b>31</b>             | <b>138 478</b>                   | <b>14 633</b>                      | <b>2 144</b>   | <b>262 982</b>  |
| <b>Stand am 1. Januar 2022</b>             | <b>–</b>                          | <b>107 696</b>          | <b>31</b>             | <b>138 478</b>                   | <b>14 633</b>                      | <b>2 144</b>   | <b>262 982</b>  |
| Zugänge                                    | –                                 | 1 436                   | –                     | 2 212                            | 379                                | 7 084          | 11 111          |
| Abgänge                                    | –                                 | –343                    | –                     | –2 782                           | –1 318                             | –20            | –4 463          |
| Umgliederungen                             | –                                 | 1 853                   | –                     | 1 620                            | 164                                | –3 637         | –               |
| Umrechnungsdifferenzen                     | –                                 | –1 628                  | 1                     | –2 781                           | –464                               | –118           | –4 991          |
| <b>Stand am 31. Dezember 2022</b>          | <b>–</b>                          | <b>109 014</b>          | <b>32</b>             | <b>136 747</b>                   | <b>13 394</b>                      | <b>5 453</b>   | <b>264 639</b>  |
| <b>Kumulierte Abschreibungen</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                            | –                                 | –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>Stand am 1. Januar 2022</b>             | <b>–</b>                          | <b>–70 966</b>          | <b>–</b>              | <b>–105 678</b>                  | <b>–11 951</b>                     | <b>–</b>       | <b>–188 595</b> |
| Abschreibungen                             | –                                 | –2 724                  | –                     | –5 345                           | –861                               | –              | –8 930          |
| Wertminderungen                            | –                                 | –504                    | –                     | –388                             | –81                                | –935           | –1 908          |
| Abgänge                                    | –                                 | 343                     | –                     | 2 771                            | 1 318                              | –              | 4 432           |
| Umrechnungsdifferenzen                     | –                                 | 1 086                   | –                     | 2 422                            | 373                                | 3              | 3 884           |
| <b>Stand am 31. Dezember 2022</b>          | <b>–</b>                          | <b>–72 765</b>          | <b>–</b>              | <b>–106 218</b>                  | <b>–11 202</b>                     | <b>–932</b>    | <b>–191 117</b> |
| <b>Nettobuchwerte am 31. Dezember 2021</b> | <b>–</b>                          | <b>36 730</b>           | <b>31</b>             | <b>32 800</b>                    | <b>2 682</b>                       | <b>2 144</b>   | <b>74 387</b>   |
| <b>Nettobuchwerte am 31. Dezember 2022</b> | <b>–</b>                          | <b>36 249</b>           | <b>32</b>             | <b>30 529</b>                    | <b>2 192</b>                       | <b>4 521</b>   | <b>73 522</b>   |

Im Geschäftsjahr 2022 ergab die Wertbeeinträchtigungsprüfung einen Wertminderungsbedarf auf Anlagen im Bau in der Höhe von CHF 0,9 Millionen aufgrund eines stornierten Kundenauftrages (siehe Erläuterung 5d), sowie einen Wertminderungsbedarf in der Höhe von CHF 0,6 Millionen aufgrund einer Restrukturierung zur Optimierung der internen Lieferketten (siehe Erläuterung 16e).

Im Rahmen der Wiederinstandsetzung der vom Brandfall 2021 betroffenen Sachanlagen wurden 2022 weitere beeinträchtigte Komponenten identifiziert. Die in diesem Zusammenhang erfassten Wertminderungen in der Höhe von CHF 0,4 Millionen sind durch Versicherungsleistungen gedeckt (siehe Erläuterung 5b).

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

Im ersten Halbjahr 2021 konnten betrieblich und nicht betrieblich genutzte Liegenschaften in Breitenbach, Schweiz, veräussert werden (siehe Erläuterung 5b/5g).



### 13. Immaterielles Anlagevermögen

in CHF 1 000

#### Historische Anschaffungswerte

##### Stand am 1. Januar 2021

Zugänge

Abgänge

Umgliederungen

Umrechnungsdifferenzen

##### Stand am 31. Dezember 2021

##### Stand am 1. Januar 2022

Zugänge

Abgänge

Umgliederungen

Umrechnungsdifferenzen

##### Stand am 31. Dezember 2022

#### Kumulierte Abschreibungen

##### Stand am 1. Januar 2021

Abschreibungen

Wertminderungen

Abgänge

Umrechnungsdifferenzen

##### Stand am 31. Dezember 2021

##### Stand am 1. Januar 2022

Abschreibungen

Wertminderungen

Abgänge

Umrechnungsdifferenzen

##### Stand am 31. Dezember 2022

##### Nettobuchwerte am 31. Dezember 2021

##### Nettobuchwerte am 31. Dezember 2022

| Software,<br>Lizenzen und<br>andere Rechte | Sonstiges<br>immaterielles<br>Anlagever-<br>mögen | Selbsterstelltes<br>immaterielles<br>Anlagever-<br>mögen | Total          |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------|
| <b>21 384</b>                              | <b>11 686</b>                                     | <b>5 826</b>                                             | <b>38 896</b>  |
| 45                                         | 464                                               | 25                                                       | 534            |
| -4                                         | -29                                               | -                                                        | -33            |
| 25                                         | -                                                 | -25                                                      | -              |
| -57                                        | 392                                               | -1                                                       | 334            |
| <b>21 393</b>                              | <b>12 513</b>                                     | <b>5 825</b>                                             | <b>39 731</b>  |
| <b>21 393</b>                              | <b>12 513</b>                                     | <b>5 825</b>                                             | <b>39 731</b>  |
| 15                                         | 36                                                | 25                                                       | 76             |
| -1 885                                     | -                                                 | -                                                        | -1 885         |
| 25                                         | -                                                 | -25                                                      | -              |
| -70                                        | -220                                              | 1                                                        | -289           |
| <b>19 478</b>                              | <b>12 329</b>                                     | <b>5 826</b>                                             | <b>37 633</b>  |
| <b>-17 352</b>                             | <b>-11 363</b>                                    | <b>-3 974</b>                                            | <b>-32 689</b> |
| -1 329                                     | -200                                              | -530                                                     | -2 059         |
| -                                          | -                                                 | -                                                        | -              |
| 4                                          | 29                                                | -                                                        | 33             |
| 53                                         | -399                                              | -                                                        | -346           |
| <b>-18 624</b>                             | <b>-11 933</b>                                    | <b>-4 504</b>                                            | <b>-35 061</b> |
| <b>-18 624</b>                             | <b>-11 933</b>                                    | <b>-4 504</b>                                            | <b>-35 061</b> |
| -1 218                                     | -260                                              | -498                                                     | -1 976         |
| -                                          | -                                                 | -                                                        | -              |
| 1 885                                      | -                                                 | -                                                        | 1 885          |
| 69                                         | 235                                               | -                                                        | 304            |
| <b>-17 888</b>                             | <b>-11 958</b>                                    | <b>-5 002</b>                                            | <b>-34 848</b> |
| <b>2 769</b>                               | <b>580</b>                                        | <b>1 321</b>                                             | <b>4 670</b>   |
| <b>1 590</b>                               | <b>371</b>                                        | <b>824</b>                                               | <b>2 785</b>   |

## 14. Beteiligungsverzeichnis

Das Beteiligungsverzeichnis der in die Konsolidierung einbezogenen wesentlichen Gesellschaften stellt sich am 31. Dezember 2022 wie folgt dar (keine Änderungen in den Geschäftsjahren 2022 und 2021):

| 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                   | 0                               |                                         | ●                       |            |          |
| <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., Shanghai                     | CN   | 100,0%                   | CHF                   | 7 100                           |                                         |                         | ●          | ●        |
| Von Roll Hong Kong Holding Ltd., Hongkong                | CN   | 100,0%                   | HKD                   | 10                              |                                         | ●                       |            |          |

<sup>1</sup> Davon TGBP 3 750 einbezahlt.

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

## 15. 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                                                  | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| fällig in weniger als 1 Monat                                 | 9 158         | 9 845         |
| fällig zwischen 1 und 3 Monat(en)                             | 2 553         | 2 081         |
| fällig zwischen 3 und 12 Monaten                              | 106           | 1 316         |
| fällig in mehr als 1 Jahr                                     | 5             | 84            |
| <b>Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b> | <b>11 822</b> | <b>13 326</b> |

### b) Rechnungsabgrenzungen

| in CHF 1 000                         | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Abgrenzungen laufende Ertragssteuern | 3 113         | 2 070         |
| Personalbezogene Abgrenzungen        | 4 669         | 4 858         |
| Sonstige Abgrenzungen                | 5 786         | 8 564         |
| <b>Total Rechnungsabgrenzungen</b>   | <b>13 568</b> | <b>15 492</b> |

Die sonstigen Abgrenzungen im Geschäftsjahr 2021 enthielten auch Abgrenzungen für den Brandfall.

## 16. 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 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         |
| <b>Stand am 1. Januar 2022</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>  |
| Neubildung                        | 91                   | –                                   | 206                                         | 40                    | 1 733                 | 487          | 2 557         |
| Auflösung                         | –99                  | –                                   | –                                           | –269                  | –11                   | –7           | –386          |
| Verwendung                        | –370                 | –                                   | –218                                        | –234                  | –186                  | –1 436       | –2 444        |
| Umrechnungsdifferenzen            | –21                  | –                                   | –17                                         | –7                    | –                     | –19          | –64           |
| <b>Stand am 31. Dezember 2022</b> | <b>633</b>           | <b>4 064</b>                        | <b>526</b>                                  | <b>183</b>            | <b>1 618</b>          | <b>1 530</b> | <b>8 554</b>  |
| - kurzfristig                     | –                    | –                                   | 211                                         | 51                    | 1 618                 | 1 446        | 3 326         |
| - langfristig                     | 633                  | 4 064                               | 315                                         | 132                   | –                     | 84           | 5 228         |

### 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, 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.

Basierend auf einer Analyse der zurzeit verfügbaren Informationen kommt Von Roll zum Schluss, dass die Gesamtrückstellung für die Sanierung von Umweltschäden 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 die Kostensteigerungen hat das Management im Geschäftsjahr 2022 Massnahmen zur Optimierung der internen Lieferketten beschlossen (siehe Erläuterung 5c).

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 erholt hatte, 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.

## 17. Finanzverbindlichkeiten

| in CHF 1 000                                | Fair Value |              | Buchwert   |            |
|---------------------------------------------|------------|--------------|------------|------------|
|                                             | 31.12.2022 | 31.12.2021   | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Wandelanleihen                              | –          | 1 084        | –          | 979        |
| <b>Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten</b> | –          | <b>1 084</b> | –          | <b>979</b> |
| <b>Total Finanzverbindlichkeiten</b>        | –          | <b>1 084</b> | –          | <b>979</b> |

Im Geschäftsjahr 2022 beträgt der Kreditrahmen CHF 30,0 Millionen und wurde nicht beansprucht (siehe Erläuterung 21).

#### 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 150,0 Millionen mit Fälligkeit im Jahr 2022 ausgegeben. Im Geschäftsjahr 2022 wurden Anleihen im Nominalwert von TCHF 759 (2021: TCHF 116) gewandelt, wodurch 759 000 neue Inhaberaktien geschaffen wurden (2021: 116 000). In der Erfolgsrechnung ist neben den geschuldeten Zinsen in Höhe von TCHF 2 (2021: TCHF 10) auch ein Aufwand von TCHF 7 (2021: TCHF 30) aus Aufzinsung enthalten, was einem Effektivzinssatz von 3,898 % entspricht. Diese Wandelanleihe war am 11. April 2022 fällig und der nicht gewandelte Restsaldo von TCHF 218 wurde fristgerecht zurückbezahlt.

## 18. 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 (Vorsorgeplan 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 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>Stand am 1. Januar 2022</b>                                              | –                                  | –6 643                                               | –10 411                                                         | –17 054 |
| Erfolgswirksam erfasst (Ertrag (+)/Aufwand (–))                             | –1 596                             | 2 231                                                | 1 198                                                           | 1 833   |
| Ordentliche Beiträge                                                        | 1 596                              | 23                                                   | 637                                                             | 2 256   |
| Umrechnungsdifferenzen                                                      | –                                  | –116                                                 | 338                                                             | 222     |
| <b>Stand am 31. Dezember 2022</b>                                           | –                                  | –4 505                                               | –8 238                                                          | –12 743 |
| <b>Höhe der Über-/((Unter)deckung des Plans</b>                             |                                    |                                                      |                                                                 |         |
| <b>Stand am 31. Dezember 2020</b>                                           | 63 674                             | –7 478                                               | –11 105                                                         | 45 091  |
| davon bilanziert                                                            | –                                  | –7 478                                               | –11 105                                                         | –18 583 |
| <b>Höhe der Über-/((Unter)deckung des Plans</b>                             |                                    |                                                      |                                                                 |         |
| <b>Stand am 31. Dezember 2021</b>                                           | 64 114                             | –6 643                                               | –10 411                                                         | 47 060  |
| davon bilanziert                                                            | –                                  | –6 643                                               | –10 411                                                         | –17 054 |

Die Höhe der Über-/((Unter)deckung der Pläne per 31. Dezember 2022 ist zum Zeitpunkt der Erstellung des Geschäftsberichtes noch nicht bekannt.

Die Abnahme der Pensionsverpflichtungen im Geschäftsjahr resultiert hauptsächlich aus der Veränderung des angewandten Diskontsatzes in den USA. Weiter wurde der Medical Plan US für die aktiven versicherten Personen geschlossen. Dadurch konnten Pensionsverpflichtungen aufgelöst werden.

### 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 partiellen 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. Im Berichtsjahr wurde der Medical Plan US für die aktiven versicherten Personen geschlossen.

## 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.

# 19. Eigenkapital

## Aktienkapital

Das Aktienkapital ist eingeteilt in 357 433 804 Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0,10. Im Geschäftsjahr 2022 wurde das Aktienkapital um TCHF 75,9 durch Wandlungen erhöht (2021: TCHF 11,6).

|                              | Anzahl Aktien      |                    | in CHF 1 000  |               |
|------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|---------------|
|                              | 2022               | 2021               | 2022          | 2021          |
| <b>Stand am 1. Januar</b>    | <b>356 674 804</b> | <b>356 558 804</b> | <b>35 667</b> | <b>35 656</b> |
| Wandlung Wandelanleihe       | 759 000            | 116 000            | 76            | 11            |
| <b>Stand am 31. Dezember</b> | <b>357 433 804</b> | <b>356 674 804</b> | <b>35 743</b> | <b>35 667</b> |

## Eigene Aktien

Zum 31. Dezember 2022 hält Von Roll 7 084 373 eigene Aktien (Treasury Shares) (2021: 7 055 257). Dies entspricht einem Anteil von 1,98 % (2021: 1,98 %) der ausgegebenen Aktien.

|                              | Anzahl Aktien    |                  | in CHF 1 000 |              |
|------------------------------|------------------|------------------|--------------|--------------|
|                              | 2022             | 2021             | 2022         | 2021         |
| <b>Stand am 1. Januar</b>    | <b>7 055 257</b> | <b>7 077 464</b> | <b>7 514</b> | <b>8 462</b> |
| Käufe                        | 712 060          | 1 060 284        | 684          | 986          |
| Verkäufe                     | -682 944         | -1 082 491       | -670         | -1 019       |
| Verlust nach FIFO            | -                | -                | -306         | -915         |
| <b>Stand am 31. Dezember</b> | <b>7 084 373</b> | <b>7 055 257</b> | <b>7 222</b> | <b>7 514</b> |

Im Geschäftsjahr 2022 wurden 712 060 (2021: 1 060 284) eigene Aktien zu einem durchschnittlichen Transaktionswert von CHF 0.95 (2021: CHF 0.92) an der Börse erworben und 682 944 (2021: 1 082 491) eigene Aktien mit einem durchschnittlichen Transaktionswert von CHF 0.96 (2021: CHF 0.93) über die Börse veräußert.



**Bedingtes Kapital**

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, durch Ausgabe von höchstens 2 761 770 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 0,276 Millionen zu erhöhen. Dies entspricht 0,77 % 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 in 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 39,17 % des bestehenden Aktienkapitals ausmacht.

Die genauen Bestimmungen sind in 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.

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

Per 31. Dezember 2022 bestehen Garantieverpflichtungen und Bürgschaften im Umfang von CHF 0,40 Millionen (2021: CHF 0,43 Millionen).

**b) Leasing**

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

| in CHF 1 000                                          | 31.12.2022   | 31.12.2021 |
|-------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Weniger als 1 Jahr                                    | 481          | 292        |
| 1 bis 5 Jahre                                         | 863          | 396        |
| Mehr als 5 Jahre                                      | 30           | –          |
| <b>Total nicht bilanzierte Leasingverpflichtungen</b> | <b>1 374</b> | <b>688</b> |

**c) langfristige Mietverträge**

Per 31. Dezember 2022 bestehen Verpflichtungen aus langfristigen Mietverträgen im Umfang von CHF 0,12 Millionen (2021: CHF 0,77 Millionen).

## 21. Verpfändete Aktiven

Zur Absicherung des zum 31. Dezember 2022 nicht in Anspruch genommenen Kreditrahmens in Höhe von CHF 30,0 Millionen (2021: CHF 30,0 Millionen) sind Gebäude und Grundstücke im Umfang von CHF 30,0 Millionen (2021: CHF 30,0 Millionen) verpfändet.

## 22. 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 2022 65 735 756 Aktien der Von Roll Holding AG (2021: 52 797 233). Zu detaillierten Angaben wird auf den Anhang zur Jahresrechnung der Von Roll Holding AG verwiesen.

## 23. Ereignisse nach Bilanzstichtag

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

## 24. Genehmigung der Konzernrechnung

Die konsolidierte Jahresrechnung wurde am 10. März 2023 vom Verwaltungsrat zur Veröffentlichung freigegeben. Sie wird der Generalversammlung vom 19. April 2023 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 (Seiten 42 – 70) der Von Roll Holding AG und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der konsolidierten Bilanz zum 31. Dezember 2022, der konsolidierten Erfolgsrechnung, der Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals und der konsolidierten Geldflussrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang zur konsolidierten Jahresrechnung, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt die konsolidierte Jahresrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der konsolidierten Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2022 sowie dessen konsolidierter Ertragslage und Cashflows für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER und entspricht dem schweizerischen Gesetz.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der konsolidierten Jahresrechnung» unseres Berichts 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 eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

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

## Periodenabgrenzung bei der Umsatzerfassung

### Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die Von Roll Gruppe generiert Umsätze aus dem Verkauf von Gütern und Dienstleistungen im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit. Gemäss dem Ausweis in Anhang 2 der konsolidierten Jahresrechnung (Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung) werden die verkauften Produkte oder die erbrachten Leistungen erfasst, sobald die Lieferung der Waren bzw. die Leistung erfolgt sowie die Verfügungsmacht übergegangen ist.

Dabei wird der Übergang der Verfügungsmacht gemäss den Verkaufsbedingungen mittels den sogenannten Incoterms (Internationale Handelsklauseln) festgelegt. Bei der Von Roll Gruppe kommen verschiedene Incoterms zum Einsatz, beispielsweise «ex works», «free on board» oder «delivered duty paid».

Wir erachten die korrekte Periodenabgrenzung bei der Umsatzerfassung als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt aufgrund des Risikos, dass die buchhalterische Umsatzrealisierung nicht dem tatsächlichen Übergang der Verfügungsmacht gemäss den vereinbarten Incoterms entspricht.

### Wie die Prüfungstätigkeit den besonders wichtigen Prüfungssachverhalt adressiert

Für die Prüfung der korrekten Periodenabgrenzung des Umsatzes haben wir folgende Prüfungshandlungen durchgeführt:

- » Analytische Prüfungshandlungen mittels Vergleiches der Umsätze zum Vorjahr im Monat Dezember 2022 sowie Januar 2023.
- » Prüfung der relevanten Kontrollen der korrekten Periodenabgrenzung der Umsätze auf deren Existenz und Implementierung.
- » Stichprobenweise Einzelfallprüfung von Umsätzen in den letzten beiden Wochen vom Dezember 2022 sowie in den ersten beiden Wochen vom Januar 2023 mittels:
  - Abstimmung von relevanten Angaben der Auftragsbestätigung mit jenen des Lieferscheins sowie des Zahlungseingangs (falls vorhanden) zum erfassten Umsatz.
  - Prüfung der Einhaltung des Übergangs der Verfügungsmacht gemäss den in den Verkaufsbedingungen festgelegten Incoterms.

Auf der Grundlage der oben ausgeführten Prüfungshandlungen haben wir ausreichende Prüfungsnachweise erlangt, um dem Risiko der inkorrekten Periodenabgrenzung der Umsatzrealisierung Rechnung zu tragen.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die konsolidierte Jahresrechnung, die Jahresrechnung, den Vergütungsbericht und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur konsolidierten Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur konsolidierten Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates für die konsolidierte Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer konsolidierten Jahresrechnung, die in Übereinstimmung mit 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der konsolidierten Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, 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 Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://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 PS-CH 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 2023

## Erfolgsrechnung der Von Roll Holding AG für das Jahr 2022

| in CHF 1 000                             | Erläuterung | 2022           | 2021          |
|------------------------------------------|-------------|----------------|---------------|
| Betrieblicher Ertrag                     |             | 1 189          | 803           |
| Personalaufwand                          |             | -1 885         | -1 443        |
| Betrieblicher Aufwand                    |             | -8 107         | -7 460        |
| <b>Betriebsergebnis</b>                  |             | <b>-8 803</b>  | <b>-8 100</b> |
| Wertberichtigung von Beteiligungen       |             | -115           | -             |
| Übriger Finanzertrag                     |             | 2 195          | 2 097         |
| Übriger Finanzaufwand                    | 3           | -3 338         | -3 538        |
| <b>Ordentliches Ergebnis vor Steuern</b> |             | <b>-10 061</b> | <b>-9 541</b> |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>              |             | <b>-10 061</b> | <b>-9 541</b> |
| <b>Jahresverlust</b>                     |             | <b>-10 061</b> | <b>-9 541</b> |



## Bilanz der Von Roll Holding AG per 31. Dezember 2022

### Aktiven

| in CHF 1 000                         | Erläuterung | 31.12.2022     | 31.12.2021     |
|--------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Umlaufvermögen</b>                |             |                |                |
| Flüssige Mittel                      | 4           | 14 581         | 14 060         |
| Forderungen an Konzerngesellschaften | 12a         | 1 842          | 1 037          |
| Forderungen an Dritte                |             | 290            | 214            |
| Rechnungsabgrenzungen                |             | 96             | 108            |
| <b>Total Umlaufvermögen</b>          |             | <b>16 809</b>  | <b>15 419</b>  |
| <b>Anlagevermögen</b>                |             |                |                |
| Darlehen an Konzerngesellschaften    | 12a         | 15 784         | 23 156         |
| Wertschriften                        |             | 270            | 270            |
| Beteiligungen                        | 5           | 214 131        | 214 131        |
| <b>Total Anlagevermögen</b>          |             | <b>230 185</b> | <b>237 557</b> |
| <b>Total Aktiven</b>                 |             | <b>246 994</b> | <b>252 976</b> |

### Passiven

| in CHF 1 000                                      | Erläuterung | 31.12.2022     | 31.12.2021     |
|---------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Fremdkapital</b>                               |             |                |                |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>                 |             |                |                |
| Verbindlichkeiten gegenüber Konzerngesellschaften |             | 9 237          | 4 789          |
| Verbindlichkeiten gegenüber Dritten               |             | 295            | 320            |
| Finanzverbindlichkeiten                           | 6           | –              | 977            |
| Rückstellungen                                    | 7           | 257            | 578            |
| Rechnungsabgrenzungen                             |             | 417            | 514            |
| <b>Total kurzfristiges Fremdkapital</b>           |             | <b>10 206</b>  | <b>7 178</b>   |
| <b>Langfristiges Fremdkapital</b>                 |             |                |                |
| Rückstellungen                                    | 7           | 4 062          | 4 062          |
| <b>Total langfristiges Fremdkapital</b>           |             | <b>4 062</b>   | <b>4 062</b>   |
| <b>Total Fremdkapital</b>                         |             | <b>14 268</b>  | <b>11 240</b>  |
| <b>Eigenkapital</b>                               |             |                |                |
| Aktienkapital                                     | 8           | 35 743         | 35 667         |
| Gesetzliche Kapitalreserven                       |             |                |                |
| – Kapitaleinlagereserven                          |             | 528 165        | 527 482        |
| – Übrige Kapitalreserven                          |             | 11 124         | 11 124         |
| Freiwillige Gewinnreserve                         |             | 3 490          | 3 490          |
| Bilanzverlust                                     |             |                |                |
| – Verlustvortrag                                  |             | –328 513       | –318 972       |
| – Jahresverlust                                   |             | –10 061        | –9 541         |
| Eigene Kapitalanteile                             | 8           |                |                |
| – Gegen Kapitaleinlagereserven                    |             | –7 222         | –7 514         |
| <b>Total Eigenkapital</b>                         |             | <b>232 726</b> | <b>241 736</b> |
| <b>Total Passiven</b>                             |             | <b>246 994</b> | <b>252 976</b> |

# Anhang zur Jahresrechnung 2022 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 6 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

Wie im Vorjahr enthält der übrige Finanzaufwand im Wesentlichen Verluste im Zusammenhang mit dem Verkauf der eigenen Kapitalanteile (Erläuterung 8), Aufwendungen für konzerninterne Finanzierungen in Höhe von TCHF 642 (2021: TCHF 805) sowie Kursverluste.

## 4. Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel werden in folgenden Währungen gehalten:

| in CHF 1 000 | 31.12.2022    | 31.12.2021    |
|--------------|---------------|---------------|
| CHF          | 864           | 2 503         |
| EUR          | 250           | 223           |
| GBP          | 4 569         | 2 793         |
| USD          | 8 898         | 8 541         |
| <b>Total</b> | <b>14 581</b> | <b>14 060</b> |

## 5. Beteiligungen

Die direkten und indirekten Beteiligungen der Von Roll Holding AG umfassen die in der Konzernrechnung in Erläuterung 14 aufgeführten Konzerngesellschaften.

## 6. Finanzverbindlichkeiten

Die Finanzverbindlichkeiten beinhalteten ausschliesslich eine Wandelanleihe.

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

Per 11. April 2022 wurde die 2016 aufgenommene unbesicherte Wandelanleihe (Valorensymbol: ROL16; Valorennummer: 31954490; ISIN: CH0319544901) im Betrag von CHF 150 Millionen fällig. Der nicht gewandelte Restsaldo über CHF 218 000 wurde fristgerecht zurückbezahlt.

Im Geschäftsjahr 2022 wurden insgesamt Anleihen im Nominalwert von CHF 75 900 gewandelt, wodurch 759 000 neue Inhaberaktien geschaffen wurden (2021: 116 000 neue Inhaberaktien). Die bei der Wandlung zu liefernden Aktien wurden durch die Bereitstellung von neuen Aktien aus dem bedingten Kapital zur Verfügung gestellt. Der Wandlungspreis betrug CHF 1.00. Die Ausgabe- und Rückzahlungspreise betrugen je 100 %.

## 7. Rückstellungen

Die Rückstellungen bestehen im Wesentlichen aus Sanierungs- und Umweltrückstellungen.

## 8. Eigenkapital und eigene Kapitalanteile

|                                                                      | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Anzahl ausgegebene Aktien                                            | 357 433 804       | 356 674 804       |
| Anzahl im Handelsregister eingetragene Aktien                        | 357 433 804       | 356 558 804       |
| Nennwert in CHF                                                      | 0,10              | 0,10              |
| <b>Aktienkapital (ausgegebene Aktien) in CHF</b>                     | <b>35 743 380</b> | <b>35 667 480</b> |
| <b>Aktienkapital (im Handelsregister eingetragene Aktien) in CHF</b> | <b>35 743 380</b> | <b>35 655 880</b> |

### Aktienkapital

Das ausgegebene Aktienkapital beläuft sich auf nominal CHF 35 743 380.40, entsprechend 357 433 804 voll liberierten Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10.

Im Vergleich zum Vorjahr entspricht dies einer Erhöhung des Aktienkapitals von CHF 75 900, entsprechend 759 000 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 759 000 Inhaberaktien erhöhten Aktienkapitals im Handelsregister erfolgte am 23. Juni 2022.

## Eigene Kapitalanteile

Zum 31. Dezember 2022 hält die Von Roll Holding AG 7 084 373 eigene Kapitalanteile (2021: 7 055 257). Dies entspricht einem Anteil von 1,98 % (2021: 1,98 %) der ausgegebenen Aktien.

|                                   | bezahlte Preise  |              |        |        | in CHF 1 000 |
|-----------------------------------|------------------|--------------|--------|--------|--------------|
|                                   | Anzahl           | Durchschnitt | Höchst | Tiefst |              |
| <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> | 7 055 257        |              |        |        | 7 514        |
| <b>Stand am 1. Januar 2022</b>    | 7 055 257        |              |        |        | 7 514        |
| Käufe                             | 712 060          | 0,95         | 1,17   | 0,60   | 684          |
| Verkäufe                          | -682 944         | 0,96         | 1,18   | 0,70   | -670         |
| Verlust nach FIFO                 |                  |              |        |        | -306         |
| <b>Stand am 31. Dezember 2022</b> | <b>7 084 373</b> |              |        |        | <b>7 222</b> |

## Bedingtes Kapital

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, durch Ausgabe von höchstens 2 761 770 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 0,276 Millionen zu erhöhen. Dies entspricht 0,77 % des bestehenden Aktienkapitals. Zum Bezug der neuen Aktien sind die dannzumaligen Inhaber von Wandelrechten berechtigt.

Die genauen Bestimmungen sind in 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 39,17 % des bestehenden Aktienkapitals ausmacht.

Die genauen Bestimmungen sind in 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.

## 9. Bedeutende Aktionäre

Gemäss den der Gesellschaft zur Verfügung stehenden Informationen hielten am Bilanzstichtag folgende Aktionäre 3 % oder mehr des Aktienkapitals und der Stimmrechte an der Gesellschaft:

| Aktionär                                                                                                                                         | Anteil in % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Clair AG (im Sinne von Art. 120 FinfraG wirtschaftlich berechnete Personen: Francine von Finck, August Francois von Finck, Maximilian von Finck) | 73,2        |
| Maria-Theresia von Finck                                                                                                                         | 4,1         |
| Luitpold von Finck                                                                                                                               | 3,6         |

Im Berichtsjahr gab es vier 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#/)).

## 10. Eventualverbindlichkeiten

| in CHF 1 000       | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------|------------|------------|
| Bürgschaften       | 372        | 448        |
| Patronatserklärung | 1 477      | 517        |

## 11. 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                                                    | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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  | 59 266 689        | 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>65 735 756</b> | <b>52 797 233</b> |

Per 31. Dezember 2022 und per 31. Dezember 2021 waren keine Wandelanleihen der Von Roll Holding AG im Besitz des Verwaltungsrates und des oben erwähnten Managements.

## 12. Weitere Angaben

### a) Rangrücktritte

Die Forderungen gegenüber Konzerngesellschaften in Höhe von CHF 1,84 Millionen (2021: CHF 1,04 Millionen) beinhalten TCHF 152 im Rangrücktritt (2021: TCHF 148), wovon TCHF 141 wertberichtigt sind (2021: TCHF 142).

Die Darlehen an Konzerngesellschaften in Höhe von CHF 15,78 Millionen (2021: CHF 23,16 Millionen) beinhalten CHF 2,29 Millionen im Rangrücktritt (2021: CHF 3,09 Millionen).

### b) Vollzeitstellen

Im Geschäftsjahr 2022 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              | 31.12.2022      | 31.12.2021      |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Verlustvortrag            | -328 513        | -318 972        |
| Jahresverlust             | -10 061         | -9 541          |
| <b>Bilanzverlust</b>      | <b>-338 574</b> | <b>-328 513</b> |
| Vortrag auf neue Rechnung | -338 574        | -328 513        |

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

| in CHF 1 000                   | 31.12.2022     | 31.12.2021     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Aktienkapital                  | 35 743         | 35 667         |
| Kapitaleinlagereserven         | 528 165        | 527 482        |
| Übrige Kapitalreserven         | 11 124         | 11 124         |
| Freiwillige Gewinnreserve      | 3 490          | 3 490          |
| Bilanzverlust                  | -338 574       | -328 513       |
| Eigene Kapitalanteile          |                |                |
| – Gegen Kapitaleinlagereserven | -7 222         | -7 514         |
| <b>Eigenkapital</b>            | <b>232 726</b> | <b>241 736</b> |

Breitenbach, 10. März 2023

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 (Seiten 75–82) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, 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 2022 für das dann endende Jahr dem schweizerischen Gesetz und den Statuten.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts 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 eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

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



---

## Bewertung langfristige Darlehen und Beteiligungen gegenüber Konzerngesellschaften

---

### Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die Von Roll Holding AG hat gegenüber verschiedenen Konzerngesellschaften langfristige Darlehen sowie die entsprechenden Beteiligungen bilanziert. Die langfristigen Darlehen an Konzerngesellschaften betragen per Jahresende 2022 CHF 16 Mio. (rund 6% der Bilanzsumme). Die Beteiligungswerte belaufen sich per 31. Dezember 2022 auf CHF 214 Mio. (rund 87% 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 folgende Prüfungshandlungen in Bezug auf die von der Geschäftsleitung durchgeführten Wertbeeinträchtigungstests für die wesentlichen Gesellschaften der Von Roll Gruppe durchgeführt:

- » 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 deren Resultate.

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

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die konsolidierte Jahresrechnung, die Jahresrechnung und unsere dazugehörigen Berichte.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, 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: <http://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 PS-CH 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 2023

# 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 Veränderungen 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 – 1836).

## 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 Warmpressen 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                                                                 | 2022        | 2021        | 2020        | 2019        | 2018 <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|
| Bestelleingang                                                               | 242 134     | 234 795     | 196 998     | 296 944     | 335 890           |
| Nettoerlöse                                                                  | 227 719     | 218 637     | 212 237     | 291 581     | 321 387           |
| Mitarbeiterbestand (FTE)                                                     | 912         | 911         | 973         | 1 203       | 1 264             |
| Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen                       | 27 610      | 49 796      | -4 920      | 21 540      | 24 918            |
| Abschreibungen und Wertminderungen (betrieblich und betriebsfremd)           | -12 814     | -15 143     | -12 774     | -13 264     | -20 962           |
| Betriebsergebnis vor Dekonsolidierung                                        | 14 796      | 21 903      | -5 283      | 9 795       | 2 517             |
| Betriebsergebnis (EBIT)                                                      | 14 796      | 21 903      | -16 565     | 9 795       | 2 517             |
| Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)                                           | 9 620       | 30 807      | -24 215     | 3 261       | -6 801            |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit                                              | 23 997      | 164         | 6 831       | 12 625      | 18 573            |
| Investitionen                                                                | 11 187      | 5 900       | 7 061       | 5 370       | 7 798             |
| Umlaufvermögen                                                               | 178 648     | 177 930     | 125 670     | 160 901     | 183 984           |
| Total Aktiven                                                                | 261 384     | 263 239     | 225 273     | 276 762     | 310 792           |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten                                               | 35 540      | 39 328      | 26 805      | 46 762      | 70 519            |
| Langfristige Verbindlichkeiten                                               | 19 802      | 24 040      | 30 561      | 30 982      | 41 731            |
| Eigenkapital                                                                 | 206 042     | 199 871     | 167 907     | 199 018     | 198 542           |
| Eigenkapitalquote (%)                                                        | 78,8        | 75,9        | 74,5        | 71,9        | 63,9              |
| Anzahl ausgegebene Aktien                                                    | 357 433 804 | 356 674 804 | 356 558 804 | 356 558 804 | 356 544 804       |
| Gruppenergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen je Aktie <sup>2</sup> | 0,08        | 0,14        | -0,01       | 0,06        | 0,12              |
| Betriebsergebnis je Aktie <sup>3</sup>                                       | 0,04        | 0,06        | -0,05       | 0,03        | 0,01              |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit je Aktie <sup>4</sup>                        | 0,07        | 0,00        | 0,02        | 0,04        | 0,09              |
| Eigenkapital je Aktie (in CHF) <sup>5</sup>                                  | 0,59        | 0,57        | 0,48        | 0,57        | 0,99              |

<sup>1</sup> Die Erstellung der Konzernrechnung erfolgt seit 2019 in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER. Die Zahlen von 2018 wurden entsprechend angepasst.

<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

15. März 2023:  
Bekanntgabe  
Jahresergebnis 2022

19. April 2023:  
Generalversammlung

29. August 2023:  
Bekanntgabe  
Halbjahresergebnis 2023

## Ihr Kontakt zu Von Roll

Elke Klein  
Corporate Communications  
Tel. +41 61 785 58 86  
investor@vonroll.com

www.vonroll.com

## Börsenkennzahlen

| in CHF                                | 2022        |
|---------------------------------------|-------------|
| Anzahl ausgegebene Aktien             | 357 433 804 |
| Höchstkurs (in CHF)                   | 1.24        |
| Tiefstkurs (in CHF)                   | 0.56        |
| Kurs zum Bilanzstichtag (in CHF)      | 0.86        |
| Marktkapitalisierung (in 1000 CHF)    | 307 393     |
| Handelsvolumen (Durchschnitt pro Tag) | 96 734      |



#### **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, 2023

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).