

Corporate Governance

Dieser Bericht richtet sich nach den Anforderungen der Richtlinie betreffend Informationen zur Corporate Governance der Schweizer Börse SIX Swiss Exchange. Soweit nicht anders vermerkt, beziehen sich die Angaben auf den 31. Dezember 2023.

Alle relevanten Corporate-Governance-Dokumente (Statuten, Organisationsreglement, Risikomanagement und Internes Kontrollsystem (IKS), Verhaltenskodex, Reglement über den Eintrag der Namenaktien und die Führung des Aktienbuchs) sind auf der Homepage der Orell Füssli AG online unter Corporate Governance (www.orellfuessli.com/investoren) einsehbar.

1. Konzernstruktur und Aktionariat

Operative Konzernstruktur

Führungsmässig ist der Orell Füssli Konzern in drei Divisionen und die Übrigen Geschäftsfelder unterteilt. Die Divisionen Sicherheitsdruck, Zeiser und Buchhandel sowie die den Übrigen Geschäftsfeldern zugeordneten Verlagsgeschäfte verfügen über weitreichende Autonomie in der strategischen und operativen Geschäftsführung. Die Orell Füssli AG nimmt Einfluss auf die strategische Ausrichtung der einzelnen Divisionen und Tochtergesellschaften.

Die Orell Füssli Thalia AG verfügt über eine eigene Geschäftsleitung. Die Geschäftsleitung der Orell Füssli AG nimmt über den Einsitz im Verwaltungsrat der Orell Füssli Thalia AG sowie durch die Ausübung der Aktionärsrechte Einfluss auf die Gesellschaft. Dies gilt auch für die Tochtergesellschaft Procivis AG und die per 1. Juli 2022 übernommene hep Verlag AG.

Gesellschaften im Konsolidierungskreis

Der Sitz der Muttergesellschaft Orell Füssli AG ist in Zürich. Die Gesellschaft ist an der Schweizer Börse SIX Swiss Exchange unter der Valorenummer 342 080 und der ISIN-Nummer CH0003420806 kotiert. Die Legal-Entity-Identifizierungsnummer (LEI) lautet 5067005U9Z97T4PWVC13. Die Börsenkapitalisierung betrug per 31. Dezember 2023 CHF 147.4 Mio.

Die Orell Füssli AG hält keine Beteiligungen an kotierten Gesellschaften. Eine Gesamtübersicht der wesentlichen Beteiligungen ist im Finanzbericht unter Punkt 7.5 auf Seite 106 enthalten.

Bedeutende Aktionäre

Im Berichtsjahr gab es keine wesentlichen Änderungen im Aktionariat und somit auch keine Offenlegungsmeldung. Sämtliche Offenlegungsmeldungen sind auf der Homepage der Börse www.ser-ag.com/de/resources/notifications-market-participants/significant-shareholders.html#/ einsehbar. Für die Liste bedeutender Aktionäre wird auf den Finanzbericht (Punkt 9.20) verwiesen.

Kreuzbeteiligungen

Es bestehen keine Kreuzbeteiligungen mit anderen Aktiengesellschaften.

2. Kapitalstruktur

Kapital

Das ordentliche Aktienkapital der Orell Füssli AG beträgt CHF 1'960'000, eingeteilt in 1'960'000 Namenaktien à CHF 1.00 nominal, und ist voll liberiert. Jede Aktie hat eine Stimme. Das Stimmrecht kann nur ausüben, wer als Aktionär im Aktienbuch eingetragen ist. Von der Gesellschaft gehalten Aktien haben kein Stimmrecht. Es bestehen keine Vorzugsrechte oder ähnliche Berechtigungen. Die Orell Füssli AG hat weder Genussscheine noch Partizipationsscheine emittiert.

Per 31. Dezember 2023 verfügt die Orell Füssli AG weder über ein Kapitalband noch über bedingtes oder genehmigtes Kapital, und es sind weder Wandelanleihen noch Optionen ausstehend.

Kapitalveränderungen

Das Aktienkapital der Orell Füssli AG blieb im Berichtsjahr und in den beiden vorangehenden Jahren unverändert.

Eigene Aktien

Im Rahmen des Aktienbeteiligungsplans für die Mitglieder der Geschäftsleitung hat die Orell Füssli AG im Berichtsjahr keine eigenen Aktien gekauft, jedoch 508 Aktien aus eigenem Bestand abgegeben.

Beschränkung der Übertragbarkeit von Aktien und Nominee-Eintragungen

Die Statuten der Orell Füssli AG enthalten keine Beschränkung der Übertragung von Aktien. Art. 4a der Statuten der Orell Füssli AG sieht vor, dass Erwerber von Aktien ausdrücklich erklären müssen, dass sie die Aktien in eigenem Namen und auf eigene Rechnung erworben haben, um mit Stimmrecht ins Aktienbuch eingetragen zu werden. Ausserdem trägt der Verwaltungsrat Nominees bis maximal 3% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals mit Stimmrecht im Aktienbuch ein. Über diese Limite hinaus werden Aktien von Nominees nur eingetragen, sofern der betreffende Nominee die Namen, Adressen und Aktienbestände derjenigen Personen bekannt gibt, für deren Rechnung er 0.5% oder mehr des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals hält. Eine solche Anfrage ist in der Berichtsperiode nicht eingegangen.

Juristische Personen und Personengesellschaften oder andere Personenzusammenschlüsse oder Gesamthandverhältnisse, die untereinander kapital- oder stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf andere Weise verbunden sind, sowie natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften, die im Hinblick auf eine Umgehung der Bestimmungen über die Nominees (insbesondere als Syndikat) koordiniert vorgehen, gelten als ein Nominee im Sinne von Art. 4a der Statuten.

Bei Verweigerung der Eintragung als Aktionär mit Stimmrecht, wird der Erwerber im Aktienbuch als Aktionär ohne Stimmrecht geführt.

3. Verwaltungsrat

Mitglieder des Verwaltungsrats	Jahrgang	Nationalität	Mitglied seit
Mirjana Blume	1975	CH	21.05.2020
Dr. Martin Folini	1958	CH	21.05.2020
Dr. Thomas Moser	1967	CH	07.05.2014
Dr. Luka Müller	1964	CH	21.05.2020
Johannes Schaede	1955	CH/DE	11.05.2022
Dieter Widmer	1963	CH	10.05.2011

Biografische Angaben zu den Mitgliedern des Verwaltungsrats

Es ist kein Mitglied des Verwaltungsrats exekutiv beim Orell Füssli Konzern tätig und war es auch in den drei der Berichtsperiode vorangegangenen Geschäftsjahren nicht. Dr. Thomas Moser ist Vertreter des grössten Aktionärs, der Schweizerischen Nationalbank (SNB). Die SNB lässt ihre Banknoten bei Orell Füssli herstellen. Alle anderen Verwaltungsräte sind unabhängig und unterhalten neben ihrem Verwaltungsratsmandat keine wesentlichen Geschäftsbeziehungen zur Orell Füssli AG oder zu einem anderen Unternehmen der Orell Füssli Gruppe.

Statutarische Regeln in Bezug auf die Anzahl der zulässigen Mandate

Mitglieder des Verwaltungsrats dürfen gemäss Statuten, Art. 18h, zusätzlich höchstens fünf Mandate bei börsenkotierten Unternehmen, höchstens zehn Mandate bei nicht börsenkotierten Unternehmen und höchstens zehn Mandate in Vereinen, gemeinnützigen Stiftungen, Familienstiftungen sowie Personalvorsorgestiftungen übernehmen.

Mitglieder des Verwaltungsrats



PRÄSIDENT DES VERWALTUNGRATS
 Vorsitzender des Entschädigungsausschusses
 Mitglied des Verwaltungsrats seit 2020

Dr. Martin Folini

Schweizer, Jahrgang 1958
 Dr. sc. techn. ETH Zürich (Maschinenbau/BWI), AMP Wharton School, University of Pennsylvania

STATIONEN

1985–1990 Stiftung für Forschung und Beratung am BWI, ETH Zürich, Projektleiter
 1990–1993 Isopress AG, Geschäftsführer
 1993–2009 Rieter Textile Systems, verschiedene Führungspositionen, zuletzt CEO Geschäftsbereich Spun Yarn Systems
 2010–2014 K.R. Pfiffner AG, CEO und Verwaltungsrat Pfiffner Gruppe
 2014–2016 Saurer AG, CEO Saurer Gruppe
 Seit 2017 Unabhängiger Verwaltungsrat

WEITERE MANDATE

Präsident MTEC Foundation, ETH Zürich
 Verwaltungsratspräsident Hans Oetiker Holding
 Verwaltungsrat Integra Holding
 Verwaltungsrat Integra Sitek AG (100%-Tochter der Integra Holding)
 Verwaltungsrat Signal AG (100%-Tochter der Integra Holding)
 Verwaltungsrat Eugen Seitz AG
 Verwaltungsrat Kowema AG
 Verwaltungsrat Stadtmühle Schenk AG (100%-Tochter der Kowema AG)
 Verwaltungsrat Landqart AG



VIZEPRÄSIDENT DES VERWALTUNGRATS
 Vorsitzender des Prüfungsausschusses
 Mitglied des Verwaltungsrats seit 2011

Dieter Widmer

Schweizer, Jahrgang 1963
 Dipl. Wirtschaftsprüfer und Treuhänder mit Eidg. Fachausweis

STATIONEN

1986–2010 KPMG, Zürich, Vancouver, Bern, Wirtschaftsprüfer und Unternehmensberater
 Ab 1997 Standortleiter Bern
 Ab 1998 Partner und
 Ab 2002 Mitglied der Geschäftsleitung der KPMG Schweiz
 Ab 2007 Mitglied des Non-Executive Board und Mitglied des Audit Committee der KPMG Europe LLP
 Seit 2010 Unternehmer und unabhängiger Verwaltungsrat

WEITERE MANDATE

Verwaltungsrat Stäubli Holding AG
 Mitinhaber und Verwaltungsrat EquityNova AG
 Mitinhaber und Verwaltungsrat RP Invest AG
 Mitglied Stiftungsrat Kuoni und Hugentobler Stiftung
 Verwaltungsrat Mühle Walther AG
 Verwaltungsrat Mühle Burgholz AG (85%-Tochter der Mühle Walther AG)
 Verwaltungsrat Blattmann Schweiz AG



VERWALTUNGRÄTIN
 Mitglied des Prüfungsausschusses
 Mitglied des Digitalausschusses
 Mitglied des Verwaltungsrats seit 2020

Mirjana Blume

Schweizerin, Jahrgang 1975
 Executive MBA, Universität St. Gallen
 Betriebsökonomin FH, ZHAW

STATIONEN

1996–1997 Schulthess Maschinen AG, Buchhalterin
 1997–1999 PricewaterhouseCoopers AG, Steuerberaterin
 1999–2000 Swisshotel Management Europe AG, Regionale Buchhalterin und Controllerin
 2000–2006 MediCentrix AG, MediService AG, CFO, Leiterin Sourcing & IT, Mitglied der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrats
 2006–2008 Novartis Pharma Schweiz AG, Managerin für Geschäftsplanung und Analyse/ Stellvertretende Leiterin Onkologie
 2008–2011 Edisun Power Europe AG, CFO, CEO (09–11)
 2012–2018 Qnective AG, CFO
 2018 Jedlix B.V., Rotterdam, Netherlands, CFO (Interim)
 Seit 2019 SML Solutions AG, Geschäftsführerin
 Seit 2021 Synhelion SA, CFO

WEITERE MANDATE

Vizepräsidentin des Verwaltungsrates und Vorsitzende des Prüfungsausschusses IWB, Industrielle Werke Basel
 Präsidentin des Verwaltungsrats EWE, Energie und Wasser Erlenbach AG
 Mitglied des Verwaltungsrats WAZ, Werke am Zürichsee AG
 Mitglied des Verwaltungsrats Freigeist Asset Management AG
 Sekretärin des Verwaltungsrats Qnective AG
 Senior Independent NED W.A.G. payment solutions plc, UK

**VERWALTUNGSRAT**

Mitglied des Entschädigungsausschusses
Mitglied des Digitalausschusses
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2014

Dr. Thomas Moser

Schweizer, Jahrgang 1967
Dr. oec. publ., Universität Zürich

STATIONEN

1996–1999 KOF Konjunkturforschungsstelle der
ETH Zürich, Wissenschaftlicher Mitarbeiter

1999–2001 Schweizerische Nationalbank,
Wissenschaftlicher Mitarbeiter

2001–2004 Internationaler Währungsfonds (IWF),
Washington, USA, Advisor, ab 2002 Senior Advisor
des Exekutivdirektors der von der Schweiz ange-
führten Stimmrechtsgruppe beim IWF

2004–2006 Schweizerische Nationalbank,
Vizedirektor

2006–2009 Internationaler Währungsfonds,
Washington, USA, Exekutivdirektor der von
der Schweiz angeführten Stimmrechtsgruppe
beim IWF

Seit 2010 Schweizerische Nationalbank,
Stellvertretendes Mitglied des Direktoriums

Seit 2015 Mitglied des Geschäftsleitenden
Ausschusses des Schweizerischen Instituts für
Banken und Finanzen der Universität St. Gallen

Seit 2017 Mitglied des Advisory Boards des Swiss
International Finance Forum

Seit 2021 Gastprofessor an der Wirtschaftswissen-
schaftlichen Fakultät der Universität Luzern

WEITERE MANDATE

Keine

**VERWALTUNGSRAT**

Vorsitzender des Digitalausschusses
Mitglied des Verwaltungsrats seit 2020

Dr. Luka Müller

Schweizer, Jahrgang 1964
Rechtsanwalt, LL.M.

Studium an der Universität Zürich, doktriert
an der Universität Basel und Master an der
London School of Economics (LSE)

STATIONEN

1990–1993 Juristisches Praktikum Gerichte Zug,
Anwaltspatent und Tätigkeit als Untersuchungs-
richter in Zug

1993–1994 Studium an der London School of
Economics (LSE)

1995–1998 Tätigkeit als Rechtsanwalt in einer
Wirtschaftskanzlei in Zürich und Zug

Seit 1999 Mitbegründer/Partner und bis 2019
geschäftsführender Partner von MME Legal | Tax |
Compliance AG

WEITERE MANDATE

Mitinhhaber und Verwaltungsratspräsident der
KYC Spider AG

Mitinhhaber und Verwaltungsratspräsident der
Sygnum Bank AG

Verwaltungsratspräsident der Marquard Media
Group AG

**VERWALTUNGSRAT**

Mitglied des Verwaltungsrats seit 2022

Johannes Schaede

Schweizer und deutscher Doppelbürger,
Jahrgang 1955

Ausbildung zum Maschinenschlosser bei
KSB AG, Frankenthal

Studium an der ETH Zürich Abt. IIIa,
Dipl. Ing. ETH

STATIONEN

1983 Praktikum Banknotendruck bei der
Bundesdruckerei Berlin

1984 Konstrukteur Banknotenmaschinen
Koenig & Bauer AG, Würzburg

1989–1990 Leiter Produktion Banknotenmaschinen
Egenolf Contracting, Indianapolis

1990–2001 Prokurist Banknotenmaschinen
Koenig & Bauer AG Würzburg

2001–2021 CTO Koenig & Bauer BNS SA Lausanne

Seit 2007 Lehrauftrag TH OWL, Lemgo

WEITERE MANDATE

Keine

Wahl und Amtszeit

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei und maximal sieben von der Generalversammlung gewählten Mitgliedern. Die Wahl erfolgt für ein Jahr, mit absoluter Mehrheit der an einer Generalversammlung vertretenen Stimmen. Die Wahl erfolgt einzeln. Die Generalversammlung wählt jährlich den Präsidenten des Verwaltungsrats und je einzeln die Mitglieder des Entschädigungsausschusses. Die Alters- und Amtszeitbeschränkung ist in Ziffer 2.8 des Organisationsreglements festgehalten (www.orellfuessli.com/investoren).

Interne Organisation

Der Verwaltungsrat kennt folgende Funktionen: Präsident und Vizepräsident.

Die Hauptaufgaben des Verwaltungsrats richten sich nach dem Schweizerischen Obligationenrecht, insbesondere Art. 716a, und dem Organisationsreglement. Die Geschäftsführung ist an den CEO und an die Geschäftsleitung der Orell Füssli AG delegiert. Der CEO führt den Vorsitz der Geschäftsleitung.

Der Verwaltungsrat tagt, sooft es die Geschäfte erfordern, jedoch mindestens einmal pro Quartal. Auf Einladung nehmen auch exekutive Führungskräfte an den Sitzungen teil. Zur Behandlung spezifischer Fragestellungen kann der Verwaltungsrat externe Berater beiziehen. Der Verwaltungsrat wird in seiner Arbeit durch den Prüfungsausschuss unterstützt. Der Verwaltungsrat tagte im Berichtsjahr fünfmal. Zudem traf sich der Verwaltungsrat mit der Geschäftsleitung zu einem Strategieworkshop.

Zur Bewertung der Leistung des Verwaltungsrats führt dieser jährlich eine Selbstevaluation durch.

Prüfungsausschuss

Der Verwaltungsrat hat einen Prüfungsausschuss ("Audit Committee") eingesetzt, der den Jahres- und den Halbjahresabschluss, das Risikomanagement, die interne Kontrolle sowie die externe Revision beurteilt. Die Aufgaben des Prüfungsausschusses sind in einem Reglement festgelegt. Der Prüfungsausschuss hat die Kompetenz zum Entscheid unter Vorbehalt der Genehmigung durch

den Gesamtverwaltungsrat, der auch das Protokoll der Sitzungen erhält. Der Ausschuss setzt sich aus zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats zusammen. An den Sitzungen des Prüfungsausschusses nehmen auch der CEO, der CFO, der Leiter Interne Revision/ Risk Officer sowie Vertreter der Revisionsgesellschaft beratend teil. Der Ausschuss tagt mindestens zweimal pro Jahr, in der Regel im ersten und im dritten Quartal. Der Prüfungsausschuss tagte im Berichtsjahr viermal während je eines halben Tages und führte zusätzlich mehrere Videokonferenzgespräche. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses steht in regelmässigem Kontakt zum Leiter Interne Revision, der ihm unterstellt ist.

Entschädigungsausschuss

Der Verwaltungsrat hat einen Entschädigungsausschuss ("Compensation Committee") eingesetzt, der die Entlohnung der Geschäftsleitung in Abhängigkeit von Unternehmenserfolg und Leistung festlegt. Die Aufgaben des Entschädigungsausschusses sind in Art. 18f der Statuten sowie einem Reglement festgelegt. Der Entschädigungsausschuss hat Beschlusskompetenz im Rahmen der von der Generalversammlung verabschiedeten Gesamtvergütung. Die übrigen Mitglieder des Verwaltungsrats werden nach jeder Sitzung über die behandelten Geschäfte und die wesentlichen getroffenen Entscheide informiert. Der Entschädigungsausschuss setzt sich aus zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats zusammen. An den Sitzungen nehmen auch der CEO und die Leiterin HR (Protokollführung) der Orell Füssli Gruppe teil (beide ohne Stimmrecht). Der Ausschuss tagt mindestens einmal pro Jahr. Der Entschädigungsausschuss tagte im Berichtsjahr zweimal.

Digitalausschuss

Der Verwaltungsrat hat einen Digitalausschuss "Digital Committee" eingesetzt, der die Digitalthemen der Gruppe mitgestaltet und für den Verwaltungsrat aufarbeitet. Der Digitalausschuss ist ein VR-Gremium ohne Überwachungsfunktion und Entscheidungskompetenz. Der Digitalausschuss setzt sich aus drei Mitgliedern des Verwaltungsrats zusammen und wird von einem VR-Mitglied geführt. An den Sitzungen nehmen auch der CEO und die Leiterin Unternehmensentwicklung der Orell Füssli Gruppe teil. Im Berichtsjahr tagte der Ausschuss zweimal. Davon diente eine Sitzung inhaltlich zur

Vorbereitung einer Verwaltungsratssitzung. Der Vorsitzende des Digitalausschusses steht in regelmässigem Kontakt zur Leiterin Unternehmensentwicklung.

Anwesenheit der Verwaltungsräte

Bis auf ein Mitglied, welches an einer a. o. Sitzung nicht teilnehmen konnte, waren alle Mitglieder des Verwaltungsrats bei den Sitzungen und Videokonferenzen des Verwaltungsrats und der Ausschüsse vollzählig anwesend.

Kompetenzregelung zwischen Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

Die Kompetenzverteilung zwischen Verwaltungsrat und Geschäftsleitung ist im Organisationsreglement geregelt (www.orellfuessli.com/investoren). Der Verwaltungsrat entscheidet über die Geschäftspolitik, die Organisationsstruktur, die Wahl des CEO und der Geschäftsleitung, verabschiedet die Budgets und entscheidet über Vorlagen, die ihm im Rahmen der Kompetenzordnung zugewiesen sind. Der Verwaltungsrat hat die Führung der Geschäfte an die Geschäftsleitung unter dem Vorsitz des CEO übertragen.

Informations- und Kontrollinstrumente des Verwaltungsrats

Der CEO orientiert den Verwaltungsrat an seinen Sitzungen über den laufenden Geschäftsgang und wichtige Geschäftsvorfälle. Die finanzielle Berichterstattung an den Verwaltungsrat umfasst monatlich das Management-Reporting, welches die finanzielle Situation der Gruppe und der Einzelgesellschaften mittels Erfolgsrechnungen, Bilanzen und verschiedener Kennzahlen darstellt. Zudem wird monatlich eine Übersicht zur Liquiditätssituation der Gruppe erstellt. Dazu kommen der Halbjahresbericht und der Geschäftsbericht mit testiertem Jahresabschluss am Ende des Geschäftsjahrs.

Der Verwaltungsratspräsident trifft sich regelmässig mit dem CEO und wird von ihm über die wichtigsten Ereignisse und den laufenden Geschäftsgang informiert.

Der Verwaltungsrat und insbesondere der Prüfungsausschuss überwachen das Risikomanagement und die Umsetzung des Internen Kontrollsystems (IKS). Der Prüfungsausschuss setzt eigene Prüfgebiete fest und wird an den Sitzungen durch den Leiter Interne Revision/Risk Officer über die Resultate der durch unabhängige interne oder externe Stellen vorgenommenen Prüfungen informiert. Der Beschrieb des IKS und des Risikomanagements kann online unter Corporate Governance eingesehen werden (www.orellfuessli.com/investoren).

Interne Revision

Die Hauptaufgabe der Internen Revision (IR) besteht darin, die Wirksamkeit und Effizienz des Risikomanagements und der internen Steuerungs- und Kontrollsysteme sowie die Führungsprozesse (Governance) zu beurteilen und wo nötig zu verbessern. Zudem überprüft die IR die Einhaltung von Normen (Compliance) und erbringt unabhängige und objektive Assurance- und Beratungsdienstleistungen. Der Leiter IR rapportiert direkt an den Vorsitzenden des Prüfungsausschusses. Seit 2019 wird die Position durch einen externen Spezialisten im Teilzeitmandat besetzt. Im Berichtsjahr wurden vier Audits/Reviews mit Fokus auf die Orell Füssli AG durchgeführt sowie eine Prüfung mit Fokus auf die Zeiser GmbH. Weitere Aktivitäten fanden in der Risikoüberprüfung und -koordination und in der Financial Assurance statt. 2024 werden weitere Audits/Reviews und Assurance-Aktivitäten auf Gruppenebene und innerhalb der Divisionen folgen.

4. Geschäftsleitung

Statutarische Regeln in Bezug auf die Anzahl der zulässigen Tätigkeiten

Mitglieder der Geschäftsleitung dürfen gemäss Statuten, Art. 18h, zusätzlich höchstens zwei Mandate bei börsenkotierten Unternehmen oder nicht börsenkotierten Unternehmen sowie zusätzlich drei Mandate in Vereinen oder gemeinnützigen Stiftungen (gesamthaft fünf Mandate) übernehmen.

Die Gesellschaft hat mit Gesellschaften oder natürlichen Personen ausserhalb der Orell Füssli Gruppe keine Managementverträge abgeschlossen.

Mitglieder der Geschäftsleitung



CEO ORELL FÜSSLI AG
Mitglied der Geschäftsleitung der
Orell Füssli AG

Daniel Link

Schweizer, Jahrgang 1969
Dipl. Mikrotechnik-Ingenieur,
ETH Lausanne; Executive MBA in General
Management, St. Gallen

STATIONEN

1994–1996 Laboratoire de Microtechnique (LMT),
Wissenschaftlicher Mitarbeiter
1996–2007 OC Oerlikon/ESEC, verschiedene
R&D-Positionen
2007–2010 Rieter Management AG, Projektleiter
Konzernentwicklung
2010–2018 Bräcker AG, CEO
2018–2019 Gebr. Loepfe AG, CEO
Seit 1. November 2019 CEO Orell Füssli AG

WEITERE MANDATE

Vizepräsident des Verwaltungsrats Orell Füssli
Thalia AG
Verwaltungsratspräsident Procivis AG
Verwaltungsratspräsident Orell Füssli
Buchhandlungs AG
Verwaltungsrat izit AG



CFO ORELL FÜSSLI AG
Mitglied der Geschäftsleitung der
Orell Füssli AG

Reto Janser

Schweizer, Jahrgang 1971
Betriebswirtschafter (lic. oec. HSG Universität
St. Gallen)

STATIONEN

1996–2000 Swiss Re, Controller
2001–2003 Booz Allen & Hamilton AG,
Unternehmensberater
2003–2004 Würth Holding GmbH, Controller
2005–2014 Würth Finance International B.V.,
Leiter Controlling und Rechnungswesen
2014–2017 ERNI Management Services AG, CFO
2018–2021 Suhner Holding AG, CFO
Seit 1. Juni 2021 CFO Orell Füssli AG

WEITERE MANDATE

Verwaltungsratspräsident KXO AG
Verwaltungsrat Procivis AG
Verwaltungsrat Orell Füssli Buchhandlungs AG
Vizepräsident Orell Füssli Stiftung



**LEITERIN UNTERNEHMENSENTWICKLUNG
ORELL FÜSSLI AG**
Mitglied der Geschäftsleitung der
Orell Füssli AG

Désirée Heutschi

Schweizerin, Jahrgang 1973
Executive Master of Business Law, Universität
St. Gallen
Master of International Relations, HEI, Paris

STATIONEN

1999–2000 Genentech (Roche), South San Francisco,
USA, Juristische Mitarbeiterin
2000–2004 Genesys, San Francisco, USA,
verschiedene Positionen, zuletzt als Direktorin
Geschäftsentwicklung & Strategie
2005–2019 Microsoft Schweiz, verschiedene
Führungsfunktionen
2019–2020 Swiss Startup Factory, CEO/Mitglied
der Geschäftsleitung der Swiss Startup Group
Seit 1. Januar 2021 Leiterin Unternehmens-
entwicklung Orell Füssli AG
Seit 1. November 2023 Co-CEO Procivis AG

WEITERE MANDATE

Verwaltungsrätin Procivis AG
Verwaltungsrätin hep Verlag AG
Stiftungsrätin MTEC Stiftung ETH Zürich
Verwaltungsratspräsidentin izit AG



GESCHÄFTSFÜHRER SICHERHEITSDRUCK
Mitglied der Geschäftsleitung der
Orell Füssli AG

Dr. Michael Kasch

Deutscher, Jahrgang 1968
Promotion in organischer Chemie an der
Universität Kiel mit Abschluss als Dr. rer. nat.

STATIONEN

1994–1996 Institut für Organische Chemie der
Universität Kiel, Wissenschaftlicher Mitarbeiter

1997–1999 Consortium für elektronische
Industrie GmbH, München, Laborleiter F&E

1999–2005 Wacker-Chemie AG, Burghausen,
Laborleiter Technisches Marketing mit Verant-
wortung für Business Development & Product
Management

2005–2018 SICPA Germany GmbH, München,
Managing Director

2010–2018 SICPA S.A., Regional Business Director
Banknote für Westeuropa & Kanada

Seit 1. Januar 2019 Geschäftsführer Sicherheitsdruck

WEITERE MANDATE

Keine



GESCHÄFTSFÜHRER ZEISER GMBH
Mitglied der Geschäftsleitung der
Orell Füssli AG

Thorsten Tritschler

Deutscher, Jahrgang 1964
Kaufmann, Dual Executive MBA GSBA Zürich,
SUNY Albany/NY

STATIONEN

1983–1986 Zeiser, Planung/Disposition/Service

1986–1989 Gebel-Automatik, Vertriebskoordinator

1989–1992 Zeiser, Key Account Manager

1992–2002 Atlantic Zeiser, Sales Manager EURASIA

2002–2008 Atlantic Zeiser, Sales Director

2008–2012 Atlantic Zeiser, Leiter Business Unit
Banknote Systems

2012–2015 Atlantic Zeiser, CSO

2015–2018 Atlantic Zeiser, Leiter Business Unit
Security Printing Systems

Seit 1. Oktober 2018 Geschäftsführer
Zeiser GmbH

WEITERE MANDATE

Keine

Leitung wichtiger Beteiligungen und Bereiche

Pascal Schneebeil: CEO Orell Füssli Thalia AG

Andreas Freitag: Co-CEO Procvivis AG

Manuel Schär: Verwaltungsratspräsident hep Verlag AG

Martina Barth: Bereichsleiterin Orell Füssli Verlage

Sonja Lütolf: Personalverantwortliche Orell Füssli AG

5. Vergütung

Die Vergütung von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung, einschliesslich der statutarischen Bestimmungen, sind im Vergütungsbericht auf Seite 68–73 beschrieben.

6. Mitwirkungsrechte der Aktionäre

Im Verhältnis zur Gesellschaft wird als Aktionär nur anerkannt, wer im Aktienbuch eingetragen ist (Statuten: Art. 4).

Die Eintragung im Aktienbuch setzt den Nachweis der wirtschaftlichen Berechtigung an den einzutragenden Aktien voraus. Die Bedingungen sind im Reglement des Verwaltungsrats über die Eintragung der Namenaktien und die Führung des Aktienbuchs festgehalten, das, wie auch die Statuten der Gesellschaft, online verfügbar ist.

Um an der Generalversammlung teilnehmen zu können, muss der Aktionär an dem jeweils vom Verwaltungsrat bezeichneten Stichtag als Aktionär mit Stimmrecht im Aktienbuch der Gesellschaft eingetragen sein (Statuten: Art. 8). Solche Aktionäre erhalten eine auf ihren Namen lautende Zutrittskarte oder die Zugangsinformationen für die elektronische Teilnahme.

Ein Aktionär, der nicht persönlich an der Generalversammlung teilnimmt, kann sich durch einen Vertreter seiner Wahl mittels einer der Gesellschaft einzureichenden schriftlichen Vollmacht vertreten lassen (Statuten: Art. 8).

Aktionäre, die mindestens 0.5% des Aktienkapitals vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstands verlangen. Dieser Antrag muss mindestens 45 Tage vor der Versammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstands und der Anträge des Aktionärs eingereicht werden (Statuten: Art. 6).

Die Aktionäre können sich an Abstimmungen und Wahlen der Generalversammlung durch Vollmacht oder Weisung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter beteiligen; Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter können auch auf elektronischem Wege erteilt werden (Statuten; Art. 8). Der unabhängige Stimmrechtsvertreter wird von der Generalversammlung für die Amtszeit von einem Jahr gewählt.

7. Kontrollwechsel und Abwehrmassnahmen

Es bestehen keine statutarischen Regelungen betreffend "Opting-out" bzw. "Opting-up".

Die Orell Füssli AG kennt keine Kontrollwechselklauseln für Mitglieder von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung.

8. Revisionsstelle

Dauer des Mandats und Amtsdauer des leitenden Revisors

Die Revisionsstelle wird von der Generalversammlung für die Amtszeit von einem Jahr gewählt.

PricewaterhouseCoopers (PwC) amtet seit 2003 als Revisionsstelle. Nach einer öffentlichen Ausschreibung des Mandats und auf Antrag des Verwaltungsrats wurde die externe Revision der Orell Füssli AG und der Konzernrechnung an der Generalversammlung vom 28. April 2016 erneut an PricewaterhouseCoopers vergeben. Der verantwortliche Mandatsleiter, Thomas Ebinger, zeichnet als leitender Revisor seit dem Geschäftsjahr 2022. Im Berichtsjahr 2023 sind durch PricewaterhouseCoopers Revisionshonorare in der Höhe von CHF 230'100 (2022: CHF 246'973) angefallen. Gesamthaft wurden im Berichtsjahr 2023 von PricewaterhouseCoopers zusätzliche Honorare in der Summe von CHF 9'270 (2022: CHF 8'253) in Rechnung gestellt

Aufsichts- und Kontrollinstrumente gegenüber der Revision

Die Aufsicht und Kontrolle der externen Revision wird durch den Prüfungsausschuss des Verwaltungsrats wahrgenommen. An die Sitzungen des Prüfungsausschusses sind auch Vertreter der Revisionsgesellschaft als Auskunftspersonen eingeladen. Der Prüfungsausschuss beurteilt die Leistung, Honorierung und Unabhängigkeit der externen Revisionsstelle. Kriterien dafür sind fachliche Kompetenz, Leistungsumfang und -qualität der schriftlichen Berichte und der mündlichen Stellungnahmen, praktische Umsetzbarkeit der Empfehlungen, transparente und effektive Kommunikation und Koordination sowie Termintreue. Der Prüfungsausschuss prüft und bespricht jährlich mit den externen Prüfern den Umfang ihrer Arbeit, die Revisionsplanung, die relevanten Abläufe sowie jeweils die Revisionsergebnisse. Das Reporting des externen Revisors umfasst die Revisionsberichte und den umfassenden Bericht der Revisionsstelle zuhanden des Prüfungsausschusses und des Verwaltungsrats für das abgeschlossene Geschäftsjahr.

9. Informationspolitik

Im März, nach Abschluss des Geschäftsjahres, erfolgt die Publikation der ausführlichen Jahreszahlen im Rahmen einer Medienmitteilung; gleichzeitig wird der Geschäftsbericht online gestellt (www.orellfuessli.com/investoren). Am gleichen Tag findet eine Finanzanalystenkonferenz statt.

Die Generalversammlung wird jeweils im April oder Mai durchgeführt. Nach dem Halbjahresabschluss wird eine Medienmitteilung der Gruppe publiziert (spätestens Anfang August). Die vorgesehenen Publikationstermine sind online (www.orellfuessli.com/investoren) abrufbar. Bekanntmachungen an die Aktionäre werden zusätzlich im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) publiziert.

Die Aktionäre erhalten den Jahresabschluss (Kurzbericht) sowie den Halbjahresbericht zugestellt. Die Medienmitteilungen können auch online (www.orellfuessli.com/medien/medienmitteilungen) abgerufen werden.

Vom 1. Januar respektive 1. Juli bis zur Veröffentlichung des Jahres- respektive Halbjahresabschlusses der Orell Füssli Gruppe ist es den Mitgliedern des Verwaltungsrats, der Geschäftsleitung sowie denjenigen Personen, welche Abschlussarbeiten ausführen oder anderweitig Kenntnis von den Abschlusszahlen haben, nicht erlaubt, Transaktionen mit Orell Füssli AG Aktien und davon abgeleiteten Finanzinstrumenten zu tätigen. Dies ist einerseits in den internen Reglementen der Orell Füssli AG explizit festgehalten, andererseits werden die betroffenen Personen jeweils zusätzlich per E-Mail über den Beginn, den Umfang und das Ende der Handelssperrezeit informiert. Ausnahmen von diesen Handelssperrezeiten sind nicht vorgesehen.

Börsenrelevante ausserordentliche Ereignisse werden über Ad-hoc-Mitteilungen gemäss Art. 53 KR veröffentlicht. Die entsprechenden Mitteilungen können abonniert werden (www.orellfuessli.com/anmeldung-medienmitteilungen).

Die für Investor Relations verantwortlichen Mitarbeitenden von Orell Füssli können via Website, E-Mail, Telefon oder auf dem Postweg kontaktiert werden. Der Pfad zur Website von Orell Füssli, die Kontaktdaten und die Adresse des Hauptsitzes sind im Impressum auf Seite 129 aufgeführt.