

Geschäftsbericht 2022

Konzernkennzahlen

| In Mio. Euro | Q4 2022 | Q4 2021 | Veränderung in % | | 2022 | 2021 | Veränderung in % | |
|---|---------|---------|------------------|-------------|---------|---------|------------------|-------------|
| | | | Ist | Organisch | | | Ist | Organisch |
| Ertragslage | | | | | | | | |
| Umsatzerlöse | 528,7 | 436,1 | 21,2 | 15,9 | 1.817,1 | 1.498,0 | 21,3 | 16,2 |
| Adjusted EBITDA | 112,0 | 95,4 | 17,4 | – | 354,2 | 306,3 | 15,6 | – |
| Adjusted EBITDA-Marge in % | 21,2 | 21,9 | -0,7 %-Pkte | – | 19,5 | 20,4 | -0,9 %-Pkte | – |
| Adjusted EBITDA (währungsbereinigt) | 106,1 | 94,8 | – | 11,9 | 338,4 | 307,1 | – | 10,2 |
| Adjusted EBITDA-Marge in % (währungsbereinigt) | 21,2 | 21,9 | – | -0,7 %-Pkte | 19,5 | 20,5 | – | -1,0 %-Pkte |
| Bereinigtes Konzernergebnis ¹⁾ | 48,6 | 42,2 | 15,1 | – | 150,8 | 133,1 | 13,2 | – |
| Ergebnis je Aktie in Euro | 1,05 | 0,87 | 20,7 | – | 3,06 | 2,67 | 14,6 | – |
| Bereinigtes Ergebnis je Aktie ²⁾ in Euro | 1,49 | 1,31 | 13,7 | 10,7 | 4,61 | 4,13 | 11,6 | 6,9 |
| Finanzlage | | | | | | | | |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 142,0 | 134,1 | 5,9 | – | 221,9 | 212,1 | 4,7 | – |
| Zahlungswirksame Investitionen | -63,0 | -71,0 | 11,2 | – | -241,5 | -203,6 | -18,6 | – |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -73,5 | -72,8 | -1,1 | – | -256,2 | -197,0 | -30,0 | – |
| Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten | 79,0 | 63,4 | 24,6 | – | -15,8 | 17,9 | – | – |

| In Mio. Euro | 30.11.2022 | 30.11.2021 angepasst | Veränderung in % | |
|--|------------|----------------------|------------------|-----------|
| | | | Ist | Organisch |
| Vermögenslage | | | | |
| Bilanzsumme | 3.354,3 | 2.877,5 | 16,6 | – |
| Eigenkapital | 1.269,4 | 1.014,7 | 25,1 | – |
| Eigenkapitalquote in % | 37,8 | 35,3 | 2,5 %-Pkte | – |
| Net Working Capital (Stichtag) | 215,2 | 172,8 | 24,5 | – |
| Nettofinanzschulden | 1.112,6 | 1.025,1 | 8,5 | – |
| Adjusted EBITDA-Leverage ³⁾ | 3,0 | 3,2 | -6,3 | – |
| Mitarbeiter | | | | |
| Mitarbeiter (Stichtag) | 11.062 | 10.447 | 5,9 | – |

¹⁾ Bereinigtes Konzernergebnis: Konzernergebnis vor Abschreibungen/Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen abzüglich aktivierter Kostenbestandteile und Restrukturierungsaufwendungen sowie dem Saldo aus einmaligen Aufwendungen und Erträgen und den darauf entfallenden Steuereffekten.

²⁾ Bereinigtes Ergebnis je Aktie, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt, bezogen auf 31,4 Mio. Aktien.

³⁾ Adjusted EBITDA-Leverage: Beschreibt das Verhältnis der Nettofinanzschulden zum Adjusted EBITDA der letzten zwölf Monate, gemäß der gültigen Rahmenkreditvereinbarung.

Über uns

Der Gerresheimer Konzern ist ein weltweit führender Anbieter hochwertiger Primärverpackungen, Drug-Delivery-Devices und -Solutions für die internationale Pharma-, Biotech-, Healthcare- und Kosmetikindustrie.

Der Konzern umfasst die Gerresheimer AG, eine börsennotierte Aktiengesellschaft nach deutschem Recht, mit Sitz in Düsseldorf (Deutschland), die als Mutterunternehmen die von ihr direkt und indirekt gehaltenen Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen steuert.

Unser breites Spektrum an Produkten und Lösungen umfasst pharmazeutische Verpackungen sowie Produkte zur einfachen und sicheren Verabreichung von Medikamenten: Insulin-Pens, Inhalatoren, Mikropumpen, vorfüllbare Spritzen, Injektionsfläschchen, Ampullen, Flaschen und Behältnisse für flüssige und feste Medikamente mit Verschluss- und Sicherheitssystemen sowie Verpackungen für die Kosmetikindustrie.

Inhalt

| | | | |
|----------|--|-----------|---|
| 3 | Zusammengefasster Lagebericht | 44 | Konzernabschluss der Gerresheimer AG |
| 3 | Grundlagen des Konzerns | 45 | Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung |
| 8 | Wirtschaftsbericht | 46 | Konzern-Gesamtergebnisrechnung |
| 20 | Jahresabschluss der Gerresheimer AG | 47 | Konzernbilanz |
| 22 | Unternehmerische Verantwortung und Nachhaltigkeit bei Gerresheimer | 48 | Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung |
| 22 | Übernahmerelevante Angaben und Erläuterungen | 49 | Konzern-Kapitalflussrechnung |
| 25 | Erklärung zur Unternehmensführung | 50 | Konzernanhang |
| 32 | Chancen- und Risikobericht | 50 | Erläuterungen zur Konsolidierung und Bilanzierung |
| 41 | Prognosebericht | 63 | Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung |
| | | 66 | Erläuterungen zur Konzernbilanz |
| | | 82 | Sonstige Erläuterungen |
| | | 86 | Weitere Informationen |
| | | 87 | Erklärung des Vorstands |
| | | 88 | Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers |
| | | 94 | Vergütungsbericht |
| | | 105 | Vermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers (Vergütungsbericht) |
| | | 106 | Bericht des Aufsichtsrats |
| | | 111 | Zusammensetzung und Mandate des Vorstands |
| | | 112 | Zusammensetzung und Mandate des Aufsichtsrats |
| | | 114 | Mehrjahresübersicht |
| | | 115 | Finanzkalender/Impressum |

Zusammenfassender Lagebericht

Grundlagen des Konzerns

Vorbemerkungen

Der vorliegende Lagebericht fasst den Lagebericht des Gerresheimer Konzerns und den Lagebericht der Gerresheimer AG zusammen. Soweit nicht anders vermerkt, beziehen sich die nachfolgenden Aussagen auf den Gerresheimer Konzern. Informationen zur Gerresheimer AG sind im Kapitel „Jahresabschluss der Gerresheimer AG“ enthalten.

Geschäftstätigkeit

Der Gerresheimer Konzern ist ein weltweit führender Anbieter hochwertiger Primärverpackungen, Drug-Delivery-Devices und Solutions für die internationale Pharma-, Biotech-, Healthcare- und Kosmetikindustrie.

Der Konzern umfasst die Gerresheimer AG, eine börsennotierte Aktiengesellschaft nach deutschem Recht, mit Sitz in Düsseldorf (Deutschland), die als Mutterunternehmen die von ihr direkt und indirekt gehaltenen Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen steuert. Zum 30. November 2022 beschäftigte der Konzern rund 11.000 Mitarbeiter (aus Gründen der Lesbarkeit wird die männliche Form verwendet, sie steht stellvertretend für Personen jeglichen Geschlechts). Die Standorte des Gerresheimer Konzerns sind der Anteilsbesitzliste, die Teil des Konzernanhangs ist, zu entnehmen.

Geschäftsbereiche

Der Gerresheimer Konzern umfasst die Geschäftsbereiche **Plastics & Devices**, **Primary Packaging Glass** sowie **Advanced Technologies**. Die Geschäftsbereiche werden nach den spezifischen Herstellungstechnologien und Materialien, die für die jeweiligen Produkte verwendet werden, unterschieden. Die einzelnen Bereiche werden nachfolgend kurz erläutert. Weitere Informationen zu den Geschäftsbereichen sind in den Segmentinformationen des Konzernanhangs enthalten.

Plastics & Devices umfasst komplexe kundenspezifische Produkte zur einfachen und sicheren Verabreichung von Medikamenten sowie Systemlösungen für flüssige und feste Medikamente und Serviceleistungen.

Unseren Kunden aus der Pharma- und Biotechindustrie, der Diagnostik und der Medizintechnik bieten wir im Rahmen individueller Projektgeschäfte kundenspezifische medizinische Kunststoffsysteme und Serviceleistungen entlang ihrer Wertschöpfungskette an. Das Produktspektrum reicht von Inhalatoren für die gezielte

Behandlung von Atemwegserkrankungen über Insulin-Pen-Systeme für Diabetiker, Autoinjektoren und vorfüllbare Spritzen bis hin zu unterschiedlichsten Diagnostiksystemen.

Zu unserer breiten Palette hochwertiger Primärverpackungen aus Kunststoff für Arzneimittel zählen Applikations- und Dosiersysteme wie Flaschen für Augentropfen oder Nasensprays, Spezialbehälter für Tabletten und Pulver sowie multifunktionale Verschlusssysteme mit Originalitätssicherungen, kindersicheren und seniorengerechten Applikationen und integrierten Feuchtigkeitsabsorbieren.

In den USA ist der Markt für verschreibungspflichtige Medikamente von dem sogenannten „pour-and-count“-System geprägt. Die in der Verschreibung genannte Menge der oral einzunehmenden Medikamente wird speziell für den einzelnen Patienten in den Apotheken in die von Gerresheimer hergestellten und ausgelieferten Kunststoffverpackungen abgefüllt. Zu unseren Kunden für diese speziellen Kunststoffbehälter zählen landesweite und regionale Apothekenketten, Supermärkte und Großhändler.

Primary Packaging Glass produziert Primärverpackungen aus Glas für die pharmazeutische und die Kosmetikindustrie sowie spezielle Gläser für die Nahrungsmittel- und Getränkeindustrie.

Für die pharmazeutische Industrie bieten wir eine breite Palette an Produkten und Lösungen an. Unser Produktportfolio umfasst neben hochwertigen Spezialprodukten wie Injektionsfläschchen, Ampullen und Karpulen, die aus Borosilikatglas-Röhren hergestellt werden, auch Infusions-, Tropf- und Sirupflaschen.

Unser Produktportfolio für die Kosmetikindustrie enthält qualitativ hochwertige Verpackungen und Systemlösungen für Parfüms, Deodorants, Hautpflege- und Wellnessprodukte sowie Beautyprodukte mit pharmazeutischem Charakter. Hierfür verfügen wir über umfangreiche Erfahrungen mit Pharmaprodukten sowie vielfältigen Veredelungstechnologien.

Für die Nahrungsmittel- und Getränkeindustrie bieten wir sowohl standardisierte als auch kundenspezifische kleinvolumige Fläschchen und Gläser an, die unter anderem für flüssige Nahrungsmittel, Gewürze oder Spirituosen genutzt werden.

Der Geschäftsbereich **Advanced Technologies** arbeitet an technischen und digitalen Lösungen zur Verbesserung des Therapieergebnisses für Patienten. Zukünftig wird Homecare in der medizinischen Versorgung von Patienten weltweit eine gewichtige Rolle spielen. Basis zur Verlagerung der Therapie in den häuslichen Bereich sind Devices zur Abgabe von Flüssigmedikamenten und die Überwachung und Kontrolle der Einnahme. Advanced Technologies verfügt über ein ausgewogenes Entwicklungsportfolio von Mikropumpen

und Autoinjektoren zur subkutanen Verabreichung von Flüssigmedikamenten. Zusammen mit Pharma- und Biotechunternehmen werden abgestimmte Lösungen für spezifische Krankheitsfelder wie etwa Parkinson, Herzinsuffizienz und seltene Lungenerkrankungen entwickelt.

Neben den Pumpensystemen und Autoinjektoren investiert Advanced Technologies in Biomarker und digitale Ökosysteme rund um die Patienten und Ärzte. Basis für die Aktivitäten sind die Gerresheimer Primärverpackungen und geschäftsbereichseigene Devices zur Verabreichung von Flüssigmedikamenten.

Zudem entwickelt Advanced Technologies eine Plattform zur genauen Inhalationsmessung, um einen verbesserten Therapieerfolg in den Bereichen chronisch obstruktive Lungenerkrankungen (COPD) und Asthma zu erzielen.

Der Geschäftsbereich ist außerdem für die Innovationsprozesse innerhalb des Gerresheimer Konzerns verantwortlich. Dazu gehören wiederkehrende Innovationswettbewerbe und die Unterstützung der anderen Geschäftsbereiche in Fragen zu Innovationsprozessen und -services.

Strategie und Ziele

Megatrends

Neun Megatrends im Gesundheits- und Pharmamarkt werden die Wachstumsmöglichkeiten der nächsten Jahre in unseren Märkten maßgeblich bestimmen. Diese erläutern wir in den folgenden Abschnitten.

Zunahme chronischer Erkrankungen und alternde Bevölkerung

Die Verbreitung chronischer Krankheiten nimmt zu. Zu den chronischen Krankheiten mit der größten weltweiten Verbreitung gehören Herzkrankheiten, Krebs, Atemwegserkrankungen und Diabetes. Darüber hinaus steigt in vielen Teilen der Erde der relative Anteil der älteren Menschen an der Gesamtbevölkerung und damit der potenzielle Bedarf an medizinischer Versorgung.

Bessere Gesundheitsversorgung in Schwellenländern

In Schwellenländern bekommen immer mehr Menschen Zugang zur Gesundheitsversorgung und zu Medikamenten. Zu den wichtigsten Märkten gehört China, gefolgt von Indien und Brasilien. Aber auch die Märkte in Südostasien spielen eine zunehmende Rolle, denn auch dort erhalten immer mehr Menschen Zugang zur Gesundheitsversorgung.

Steigende Kosten im Gesundheitswesen und strengere regulatorische Anforderungen

In allen Gesundheitssystemen besteht ein kontinuierlicher Kostendruck, auch für Medikamente. Ungeachtet dessen steigen die Erwartungen an die Effektivität und Zuverlässigkeit der Medikamenteneinnahme (Medikamenten-Compliance). Mit intelligenten Lösungen können pharmazeutische Primärverpackungen und Drug-Delivery-Systeme zu mehr Medikamenten-Compliance, besserer Therapie und zielgenauem Einsatz von Medikamenten beitragen und so einen wesentlichen Beitrag zur Kostensenkung leisten. Dabei wird die Bereitstellung von Daten zur Medikamentenverabreichung und Wirksamkeit eine entscheidende Rolle spielen. Dementsprechend werden intelligente Drug-Delivery-Devices und Primärverpackungen zur Erfassung, Bereitstellung und Übermittlung solcher Daten weiterentwickelt.

Die qualitativen Anforderungen der Gesundheitsbehörden, insbesondere der amerikanischen Gesundheitsbehörde „Food and Drug Administration“ (FDA), steigen weiter. Die Auflagen betreffen nicht allein die Wirkstoffe, sondern genauso die Primärverpackung für die Medikamente wie auch die Drug-Delivery-Systeme.

Mehr Biotech-Medikamente und Biosimilars

Neue Wirkstoffe stellen regelmäßig neue Anforderungen an die Verpackung. Viele der neuen Biotech-Medikamente und Biosimilars, die parenteral zur Krebsbehandlung und für viele andere Therapien eingesetzt werden, erfordern innovative Lösungen bei der Primärverpackung und dem Drug-Delivery-System.

Impfungen als Wachstumstrend

Der Ausbruch und die Bekämpfung der weltweiten Covid-19-Pandemie haben die Bedeutung von Impfungen hervorgehoben und zu einer höheren Sensibilisierung der Bevölkerung geführt. Generell werden Impfungen gegen Krankheiten einen höheren Stellenwert haben.

Selbstmedikation und personalisierte Medikation

Wenn Patienten sich selbst medikamentös versorgen wollen oder müssen, sind dazu zuverlässige und einfache Lösungen erforderlich. Pharmazeutische Primärverpackungen und Drug-Delivery-Devices sollen die Einnahme des Medikaments erleichtern und helfen, Medikationsfehler zu vermeiden. Sie ermöglichen den Patienten ein flexibleres und angenehmeres Leben. Der Trend zu personalisierter Medikation erhöht die Anforderungen an maßgeschneiderte pharmazeutische Primärverpackungen und Drug-Delivery-Devices ebenso wie die Bedeutung von entsprechender Diagnostik.

Systemlösungen und Plattformen

Je komplexer Medikamente und Kosmetika sowie deren Anwendung werden, umso stärker steigt der Bedarf der Pharma-, Biotech- und Kosmetikindustrie an kundenorientierten Systemlösungen und Plattformen. Dabei setzen viele Unternehmen, ähnlich einem bereits langanhaltenden Trend in anderen Industrien wie bspw. der Automobilindustrie, auf Partner, die nicht nur einzelne Produkte, sondern komplette Systemlösungen und Plattformen anbieten und somit einen wesentlich umfangreicheren Teil der Wertschöpfungskette bspw. in Form von Outsourcing übernehmen können. Dabei kann es sich um die Kombination von Produktbestandteilen für Primärverpackungen handeln, die traditionell von unterschiedlichen Herstellern bezogen werden. Es kann sich aber auch um komplexe, zunehmend digital vernetzte Drug-Delivery-Devices handeln, die alle Komponenten umfassen und bei denen der Lieferant als Systemintegrator komplette Lösungen entwickelt, produziert, liefert und dabei mitunter auch entsprechende digitale Plattformen vorbereitet.

Well Being: Kosmetik und Healthcare wachsen zusammen

Der Fokus auf Gesundheit, gesunde Ernährung, Wohlbefinden und Schönheit wächst kontinuierlich. Das zeigt sich beispielsweise in der zunehmenden oralen und subkutanen Anwendung von Kosmetik- und Beautyprodukten. Die strikte Unterscheidung zwischen Kosmetika und Medikament verliert an Bedeutung, insbesondere für die Anwender. Viele Unternehmen im Bereich Beauty und Kosmetik erweitern ihr Produktportfolio entsprechend und die Anforderungen für ihre Applikationen orientieren sich zunehmend an denen für Pharma und Healthcare. Die Anwendung dieser Produkte muss sicher und anwenderfreundlich sein, sowohl für das Fachpersonal, das mitunter keine medizinische Ausbildung hat, wie auch für den Verbraucher selbst. Aus dem Wissen über Produkte und Lösungen und darüber, wie sie sich aus der Pharmawelt in den Beauty- und Kosmetikbereich transferieren lassen, ergeben sich interessante neue Geschäftsmöglichkeiten.

Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeit ist in aller Munde. Der Handlungsdruck auf Unternehmen steigt stark und wirkt von mehreren Seiten zugleich: Regulatoren, Kunden und Investoren fordern nachhaltiges Handeln nach prüfbareren Kriterien. Auch im Gesundheitswesen und bei der Herstellung und Verpackung von Medikamenten und Kosmetikprodukten ist das der Fall. Die nachhaltige Herstellung von Primärverpackungen und Drug-Delivery-Devices mit geringstmöglichem Energie- und Materialeinsatz, der Einsatz von recycelten Rohstoffen sowie die Betrachtung des gesamten Produktlebenszyklus sind wichtige Faktoren. Dabei bieten innovative, nachhaltige Ansätze signifikante Wachstumsmöglichkeiten.

Vision, Mission und Werte

Die Vision beschreibt das Ziel, nach dem wir streben. Die Mission beschreibt, wie wir die Vision erreichen wollen. Wie wir wiederum im Alltag handeln und arbeiten wollen, wird durch unsere fünf Unternehmenswerte festgelegt.

Unsere Vision

Leading in health and well-being delivery solutions

Unsere Mission

Innovate and deliver for a better life every day

Unsere Werte

Teamwork

Wir sind überzeugt, dass die Zusammenarbeit in globalen Teams entscheidend für das Erreichen unserer anspruchsvollen Ziele ist.

Responsibility/Verantwortung

Wir handeln als Unternehmer und halten unsere Versprechen ein.

Integrität

Wir sind überzeugt, dass wir jederzeit mit Ehrlichkeit, Offenheit, Vertrauen, Respekt und Verlässlichkeit handeln sollten.

Bold Innovation/Mutige Innovationen

Wir sind überzeugt, dass Innovationen entscheidend für unseren zukünftigen Erfolg sind.

Exzellenz

Wir sind überzeugt, dass wir jederzeit Höchstleistungen anstreben sollten.

Profitables nachhaltiges Wachstum

Unter dem Titel „formula G“ läuft seit 2019 ein kontinuierlicher Strategieprozess. Ziel der Strategie ist es, Gerresheimer in ein Wachstumsunternehmen als Innovationsführer und Lösungsanbieter zu transformieren. Die finanzwirtschaftliche Zielsetzung dabei ist ein profitables und nachhaltiges Wachstum.

Dafür wurden im Rahmen des Strategieprozesses „formula G“ ambitionierte mittel- und langfristige Ziele gesetzt.

Folgende fünf Handlungsfelder spielen bei der Umsetzung der Wachstumsstrategie eine entscheidende Rolle:

- > Wachstum
- > Innovation
- > Exzellenz
- > Leadership
- > Nachhaltigkeit

In einem kontinuierlichen Prozess werden zur Erreichung der kurz- und mittelfristigen Ziele Maßnahmen und Projekte entwickelt und umgesetzt, die auf diesen fünf Handlungsfeldern beruhen. Der Strategieprozess wird fortlaufend weltweit im Gerresheimer Konzern kommuniziert, und es wurden Maßnahmen für alle Ebenen implementiert. Projekte in den Werken, Regionen und Geschäftsfeldern sollen zur Erreichung der Ziele und zur Umsetzung der Maßnahmen beitragen. Parallel arbeitet ein Strategieteam gemeinsam mit dem Vorstand kontinuierlich an der Weiterentwicklung der Strategie, der Ziele und Maßnahmen und wird notwendige Anpassungen auch in den nächsten Jahren vornehmen.

Jährlich leiten sich aus dem Budgetprozess die konkreten Prognosen für das kommende Geschäftsjahr und für den mittelfristigen Ausblick ab (siehe Kapitel „Prognosebericht“).

Finanzielles Steuerungssystem

Unser unternehmerisches Handeln ist auf profitables nachhaltiges Wachstum und globale Marktführerschaft in den Geschäftsbereichen **Plastics & Devices** sowie **Primary Packaging Glass** ausgerichtet. Daraus leiten sich für die Steuerung des Gerresheimer Konzerns die folgenden bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren ab: Umsatzerlöse, Adjusted EBITDA und Adjusted EBITDA-Marge sowie das bereinigte Ergebnis je Aktie. Die Leistungsindikatoren werden im Folgenden näher erläutert.

Bedeutsamste finanzielle Leistungsindikatoren

Umsatzerlöse

Das Wachstum messen wir anhand der organischen Umsatzveränderung des Gerresheimer Konzerns und seiner Geschäftsbereiche. Es zeigt die Entwicklung in unserem Geschäft ohne Währungsumrechnungseffekte und ohne Portfolioeffekte. Ein Portfolioeffekt entsteht im Fall einer Akquisition oder Desinvestition. Sollte dies der Fall sein, werden zur Bereinigung des Portfolioeffektes die Umsatzerlöse, die dem erworbenen Geschäft zurechenbar sind, im aktuellen Geschäftsjahr herausgerechnet, während die Umsatzerlöse, die dem abgegangenen Geschäft zurechenbar waren, im Vorjahreszeitraum herausgerechnet werden.

Adjusted EBITDA und Adjusted EBITDA-Marge

Unsere Profitabilität messen wir anhand des Adjusted EBITDA sowie der Adjusted EBITDA-Marge. Die Marge ist definiert als Verhältnis des Adjusted EBITDA zu den Umsatzerlösen. Das Adjusted EBITDA setzt sich aus dem Konzernergebnis vor Ertragsteuern, Finanzergebnis, Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen abzüglich aktivierter Kostenbestandteile, Abschreibungen, Wertminderungen, Restrukturierungsaufwendungen sowie einmaliger Aufwendungen und Erträge zusammen. Unter den einmaligen Aufwendungen und Erträgen erfassen wir beispielsweise Abfindungen für den Vorstand, die Kosten für Restrukturierungen und Reorganisationen, Refinanzierungen und Rechtsstreitigkeiten sowie die Ergebnisse aus Betriebsprüfungen. Bis zum Ende des Geschäftsjahres 2021 wurden darüber hinaus die Kosten im Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie den einmaligen Aufwendungen zugerechnet. Vor dem Hintergrund der signifikant gestiegenen und anhaltend hohen Inflation ist das Adjusted EBITDA auch im Geschäftsjahr 2023 ein bedeutsamster Leistungsindikator. Die Adjusted EBITDA-Marge bleibt mittelfristig von großer Bedeutung.

Bereinigtes Ergebnis je Aktie (Adjusted EPS)

Als weitere Kennzahl für die Profitabilität des Gerresheimer Konzerns verwenden wir seit dem Geschäftsjahr 2021 das bereinigte Ergebnis je Aktie, welches das auf die Anzahl der Aktien (30. November 2022: 31,4 Millionen) bezogene bereinigte Konzernergebnis darstellt. Die bei der Herleitung der Kennzahl bereinigten Einflüsse entsprechen denen, die bei der Ermittlung des Adjusted EBITDA zugrunde gelegt werden. Des Weiteren werden bei der Ermittlung diejenigen Sondereffekte bereinigt, die das operative Ergebnis nicht belasten wie bspw. die Ergebnisse aus Betriebsprüfungen. Das bereinigte Ergebnis je Aktie ist ein wichtiger Faktor für den Vorschlag zur Dividendenausschüttung.

Weitere finanzielle Leistungsindikatoren

Weitere wichtige finanzielle Leistungsindikatoren sind das Net Working Capital, zahlungswirksame Investitionen, Adjusted EBITDA-Leverage sowie der Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten und Return on Capital Employed.

Net Working Capital

Das Net Working Capital ermittelt sich als gleichgewichteter Durchschnitt über das jeweilige Net Working Capital zum Monatsende der letzten zwölf Monate im Vergleich zu den Umsatzerlösen der jeweils vorausgehenden zwölf Monate. Das Net Working Capital setzt sich wie folgt zusammen:

| Vorräte | |
|---------|--|
| + | Forderungen aus Lieferungen und Leistungen |
| + | Vertragsvermögenswerte |
| - | Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen |
| - | Vertragsverbindlichkeiten |
| = | Net Working Capital |

Zahlungswirksame Investitionen

Ein wichtiger Erfolgsfaktor für profitables Wachstum sind die Investitionen. Als Messgröße verwenden wir den prozentualen Anteil der zahlungswirksamen Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte an den Umsatzerlösen. Bei unseren Investitionsentscheidungen sind die diskontierten Einnahmenüberschüsse sowie die Amortisationsdauer (Payback-Periode) wesentliche Entscheidungskriterien.

Adjusted EBITDA-Leverage

Zur Überwachung unserer Verschuldung spielt der Adjusted EBITDA-Leverage als Verhältnis der Nettofinanzschulden zum Adjusted EBITDA der letzten zwölf Monate eine bedeutende Rolle. Die Nettofinanzschulden ergeben sich aus der Summe der Finanzschulden abzüglich der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten

Der Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten als absolute Kennzahl zeigt die Generierung freier Mittel an und bildet gleichermaßen die Finanzkraft des Gerresheimer Konzerns ab. Der Free Cashflow steht zur Dividendenzahlung und zur Rückzahlung der Finanzschulden zur Verfügung.

Diese Kennzahl leitet sich wie folgt her:

| | |
|-----|---|
| | Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit |
| ./. | Nettoinvestitionen (vor M&A-Aktivitäten) |
| = | Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten |

Die Nettoinvestitionen umfassen sowohl Ein- als auch Auszahlungen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte. Zahlungsströme aufgrund von Akquisitionen oder Desinvestitionen werden hingegen nicht berücksichtigt.

Return on Capital Employed

Für den effizienten Einsatz unserer Ressourcen verwenden wir die Kapitalrendite Gx ROCE (Return on Capital Employed) als zentrale Messgröße für die Kapitaleffizienz. Der Gx ROCE berechnet sich als Verhältnis des Adjusted EBITA zum durchschnittlich eingesetzten Kapital (Capital Employed). Das Capital Employed errechnet sich aus dem Eigenkapital zuzüglich der Nettofinanzschulden.

Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren sind wichtige unterstützende Faktoren für die langfristige strategische Ausrichtung des Gerresheimer Konzerns. Langfristiger Geschäftserfolg bedeutet für uns, neben ökonomischen auch gesellschaftliche und ökologische Werte für die Gesellschaft zu schaffen. Um diesem Anspruch gerecht zu werden, haben wir im Jahr 2021 für die strategischen Handlungsfelder unserer Nachhaltigkeitsstrategie globale Ziele verabschiedet.

Damit möchten wir erreichen, dass Gerresheimer insgesamt einen positiven Beitrag zur Bewältigung von globalen Herausforderungen, wie dem Klimawandel, damit verbundenen regionalen Wasserknappheiten und dem Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, leistet. Zudem wollen wir die Arbeitssicherheit an unseren Standorten nachhaltig verbessern, die Zufriedenheit unserer Mitarbeiter sicherstellen sowie durch unser soziales Engagement einen gesellschaftlichen Beitrag als Good Corporate Citizen leisten. Darüber hinaus wollen wir unserer Verantwortung für unsere Lieferkette durch geeignete Maßnahmen gerecht werden.

Die beschriebenen nichtfinanziellen Leistungsindikatoren dienen jedoch nicht vorrangig zur Steuerung des Konzerns. Insofern sind im Gerresheimer Konzern keine nichtfinanziellen Leistungsindikatoren vorhanden, die für die Geschäftstätigkeit von wesentlicher Bedeutung sind. Die nicht primär steuerungsrelevanten nichtfinanziellen Leistungsindikatoren werden in dem gesonderten nichtfinanziellen Konzernbericht näher erläutert.

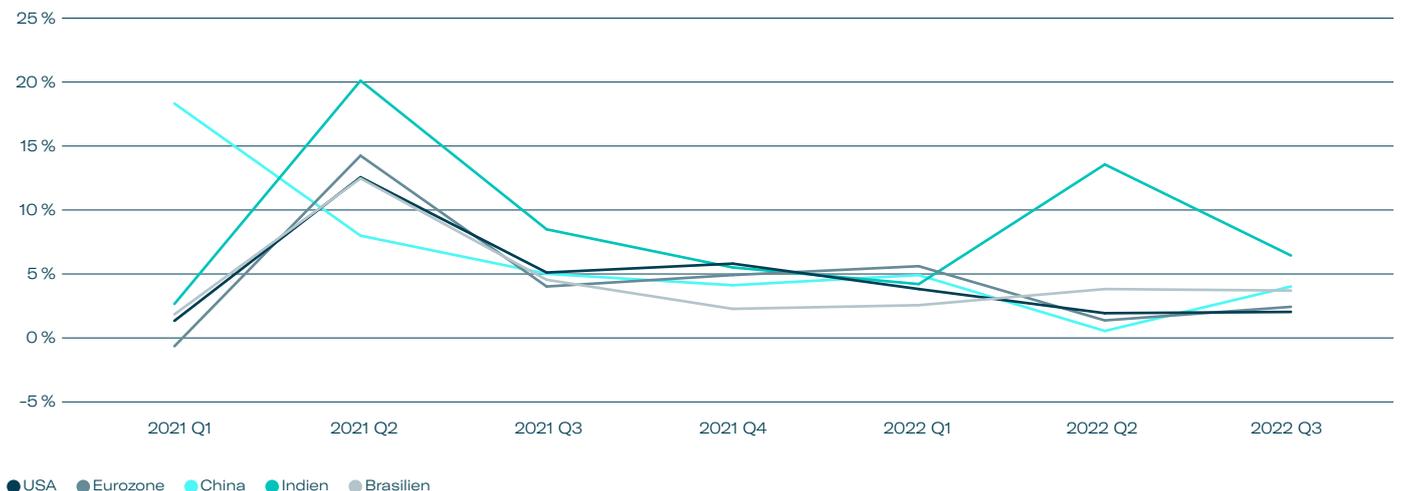
Wirtschaftsbericht

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Der Rückblick auf das Geschäftsjahr 2022 zeigt, dass die Weltwirtschaft und somit ebenfalls betroffen die größten Absatzregionen des Gerresheimer Konzerns vor turbulenten Herausforderungen steht und diese die Wirtschaftstätigkeit gebremst haben. Eine hohe Inflation, eine Verschärfung der finanziellen Bedingungen in zahlreichen Regionen, Russlands Einmarsch in der Ukraine und die anhaltende Covid-19-Pandemie belasten hier die Aussichten. In den Schwellenländern wie Brasilien und Indien erreichte der Anstieg des Bruttoinlandsproduktes (BIP) im zweiten Quartal 2022 seinen Höhepunkt, während in China die Wirtschaft durch häufige Schließungen im Rahmen der Null-Covid-Politik negativ beeinflusst wurde. In den Regionen Europa und USA hielt die positive Entwicklung der Wirtschaftsleistung an, bis Inflationssorgen in den USA und weitere pandemie-bedingte Verwerfungen in China Anfang 2022 den Anstieg des Bruttoinlandsproduktes verlangsamten. Insbesondere der Krieg in der Ukraine seit Ende Februar 2022 und die damit verbundenen Sanktionen verschärfen die Lieferkettenproblematik und führten zu stark steigenden Energiepreisen und damit zu Verwerfungen in der Wirtschaft.

Entwicklung des Bruttoinlandsprodukts auf Quartalsbasis für die wichtigsten Absatzregionen

Veränderung zum Vorjahresquartal



Quelle: Bloomberg (Daten basieren auf Angaben der nationalen Statistikämter in den Regionen)

Für das Gesamtjahr 2022 rechnen die Experten des Internationalen Währungsfonds (IWF) angesichts des negativen Trends in den ersten neun Monaten mit einem deutlich geringeren Anstieg der globalen Wirtschaftsleistung von 3,2% gegenüber dem Vorjahr (Stand: Oktober 2022). Das wäre das schwächste Wachstum seit 2001, mit Ausnahme der globalen Finanzkrise und der akuten Phase der Covid-19-Pandemie. Die Abschwächung spiegelt im Wesentlichen die Entwicklung der größten Volkswirtschaften wider: ein geringes Wachstum des BIP in den USA und der Eurozone in der ersten Hälfte des Jahres 2022 sowie weiter anhaltende Schwächungen des Wirtschaftswachstums in China aufgrund von Covid-19 und Schwierigkeiten im Immobiliensektor.

Von einer Entschleunigung des Wirtschaftswachstums wären sowohl die Industrienationen als auch Schwellen- und Entwicklungsländer betroffen. Im Jahr 2022 wird für die Industrienationen mit einer um 2,4% höheren Wirtschaftsleistung gegenüber dem Vorjahr gerechnet, während das Wachstum in den Schwellen- und Entwicklungsländern mit 3,7% im Vergleich dazu besser ausfallen würde.

IWF – World Economic Outlook (Stand: Oktober 2022)

| Wachstum des BIP im Vergleich zum Vorjahr in % | 2021 | 2022 |
|--|------------|------------|
| Weltwirtschaftswachstum | 6,0 | 3,2 |
| Industrienationen | 5,2 | 2,4 |
| USA | 5,7 | 1,6 |
| Eurozone | 5,2 | 3,1 |
| Deutschland | 2,6 | 1,5 |
| Frankreich | 6,8 | 2,5 |
| Italien | 6,7 | 3,2 |
| Spanien | 5,1 | 4,3 |
| Japan | 1,7 | 1,7 |
| Vereinigtes Königreich | 7,4 | 3,6 |
| Kanada | 4,5 | 3,3 |
| Schwellen- & Entwicklungsländer | 6,6 | 3,7 |
| China | 8,1 | 3,2 |
| Indien ¹⁾ | 8,7 | 6,8 |
| Mexiko | 4,8 | 2,1 |
| Brasilien | 4,6 | 2,8 |

¹⁾ Für Indien werden die Daten und Prognosen auf Basis des Fiskaljahres dargestellt.

Branchenentwicklung

Der globale Pharmamarkt verzeichnete im Jahr 2022 laut IQVIA (Stand: Oktober 2022) einen volumenbasierten Zuwachs von 3,0% im Vergleich zum Vorjahr. Für den Zeitraum 2017 bis 2022 errechnet IQVIA auf dieser Basis eine durchschnittliche jährliche Wachstumsrate von 2,5%. Mit Blick auf die regionale Entwicklung lässt sich eine Veränderung zum Vorjahr von 3,8% in Europa, 2,6% in Nordamerika sowie 1,9% in Asien beobachten. Dies entspricht einer durchschnittlichen jährlichen Wachstumsrate der letzten fünf Jahre von 0,9% für Europa, 0,4% für Nordamerika und 2,8%

für Asien. Die Schwellenländer lagen mit einer Wachstumsrate von 4,9% über der Wachstumsrate der Industrienationen, die im Schnitt einen Zuwachs von 1,5% aufwiesen. Im Jahr 2022 lag das Wachstum in den Schwellenländern mit 5,2% leicht über dem Fünfjahrestrend und in den Industrienationen bei 2,1%.

Im Subsegment der Generika sind die globalen Volumina im Jahr 2022 um 4,5% angestiegen. Damit betrug für den Zeitraum von 2017 bis 2022 die durchschnittliche jährliche Wachstumsrate 3,7%. Im regionalen Vergleich lag das durchschnittliche jährliche Wachstum der letzten fünf Jahre bei 2,4% für Europa, 2,4% für Nordamerika sowie 4,0% für Asien. Im regionalen Vergleich lagen die Schwellenländer in den letzten fünf Jahren bei durchschnittlich 6,7% Wachstum pro Jahr, während das durchschnittliche jährliche Volumenwachstum in den entwickelten Märkten bei nur 3,1% lag.

Einer der strukturellen Wachstumstrends innerhalb der Pharmaindustrie ist die Entwicklung von biologischen Medikamenten, den sogenannten Biotech-Medikamenten. Diese Medikamente haben in den letzten Jahren zunehmend an Bedeutung gewonnen. Dies lässt sich auch an der Entwicklung im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 erkennen. Seit 2017 ist der globale Umsatz mit Biotech-Medikamenten im Durchschnitt um fast 12% pro Jahr gewachsen. Die USA sind nach wie vor der wesentlichste Markt für Biotech-Medikamente und repräsentieren rund zwei Drittel des globalen Umsatzes mit diesen Arzneimitteln.

Nachdem im letzten Jahr die sich eher zyklisch verlaufende Nachfrage nach Kosmetikverpackungen spürbar erholt hatte, setzte sich dieser Trend auch im abgelaufenen Geschäftsjahr fort. Auf Basis unserer internen Analysen legte der von Gerresheimer adressierte Kosmetikmarkt in den ersten neun Monaten des Kalenderjahres 2022 im zweistelligen Prozentbereich zu. Die Erholung wurde dabei maßgeblich durch die Nachfrage nach Parfümprodukten bestimmt, die sich signifikant stärker als der Gesamtmarkt entwickelte. Der Trend zu hochwertigen Verpackungslösungen hält weiter an.

Entwicklung an den Devisenmärkten

Effekte aus der Umrechnung in die Berichtswährung Euro ergeben sich für Gerresheimer im Geschäftsjahr 2022 insbesondere aus dem US-Dollar. Im Vergleich zum Vorjahr wurde der US-Dollar im abgelaufenen Geschäftsjahr gegenüber dem Euro deutlich aufgewertet. Zum Stichtagsende des Geschäftsjahres 2022 verbesserte sich der US-Dollar um 9% gegenüber dem Euro. Diese Entwicklung spiegelt sich ebenfalls im Jahresdurchschnittskurs wider, so lag der US-Dollar im Geschäftsjahr 2022 um 11% über dem Vorjahreswert. Der Anlass für die deutliche Aufwertung des US-Dollars gegenüber dem Euro war eine stetige Anhebung des US-Leitzinssatzes durch die amerikanische Notenbank um den hohen Inflationsraten entgegenzuwirken.

Entwicklung an den Energie- und Rohstoffmärkten

Ein wesentlicher Anteil der Produktionskosten für die Herstellung unserer Glas- und Kunststoffprodukte entfällt auf die verwendeten Roh- und Hilfsstoffe sowie Energie. Während der Großteil der Rohstoffkosten im Geschäftsbereich Plastics & Devices durch die Kunststoffvorprodukte entsteht, stellen im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass die Energiekosten einen wesentlichen Kostenblock dar. Die Glasherstellung ist gezeichnet von energieintensiven Brenn- und Schmelzvorgängen in Hochtemperaturschmelzöfen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr sind sowohl die Preise für unsere Roh- und Hilfsstoffe als auch die Energiekosten signifikant gestiegen. In Europa erhöhten sich die Energiekosten für Strom und vor allem Gas im abgelaufenen Geschäftsjahr deutlich. Gerresheimer sichert sich grundsätzlich gegen steigende Energiepreise ab.

Bei der Herstellung von Kunststoffprodukten werden vorwiegend die Vorprodukte Polyethylen, Polypropylen und Polystyrol verwendet. Deren Preise hängen insbesondere von der Entwicklung des Ölpreises ab. Die Preise der für uns relevanten Kunststoffgranulate sind im Verlauf des Geschäftsjahres 2022 deutlich angestiegen. Dabei konnten höhere Einkaufspreise für Kunststoffvorprodukte zum großen Teil durch bestehende vertragliche Regelungen zu Preisgleitklauseln bzw. durch Preiserhöhungen beim Verkauf der fertigen Produkte kompensiert werden.

Für unsere hochwertigen pharmazeutischen Primärverpackungen aus Glas werden innerhalb der Glasproduktion in erster Linie Quarzsand und Natronkalk sowie diverse Zusatzstoffe in vergleichsweise geringen Mengen eingesetzt. Die genannten Rohstoffe waren im Geschäftsjahr 2022 für uns, trotz der herausfordernden Lage aufgrund nachhaltiger und langfristiger Lieferantenbeziehungen, gut verfügbare Grunderzeugnisse. Allerdings erhöhten sich die Beschaffungspreise zum Teil deutlich. Ursächlich hierfür waren neben den geopolitischen Konflikten und Handelsstreitigkeiten vor allem die zunehmende Anzahl von Produktionsengpässen, extreme Wetterereignisse sowie die länger anhaltenden Effekte aus der Covid-19-Pandemie, die vermehrt die Lieferketten und damit die Beschaffungspreise beeinflussten.

Im Glasröhrengeschäft sind Röhren aus Borosilikatglas wichtige Vorprodukte für die Herstellung von vorfüllbaren Spritzen, Injektionsfläschchen, Ampullen und Karpulen. Die Preise waren im Geschäftsjahr 2022 stabil.

Ertragslage

Umsatz und Adjusted EBITDA

Der Gerresheimer Konzern erwirtschaftete im Geschäftsjahr 2022 Umsatzerlöse in Höhe von 1.817,1 Mio. Euro, nach 1.498,0 Mio. Euro im Vorjahr. Organisch, d. h. ohne Berücksichtigung von Währungseffekten, stiegen die Umsatzerlöse um 16,2% auf 1.738,1 Mio. Euro. Die Währungseffekte resultierten überwiegend aus der Veränderung des US-Dollars gegenüber dem Euro.

Das Adjusted EBITDA des Gerresheimer Konzerns lag im Geschäftsjahr 2022 bei 354,2 Mio. Euro (Vorjahr: 306,3 Mio. Euro). Organisch, d. h. ohne Berücksichtigung von Währungseffekten, stieg das Adjusted EBITDA um 10,2% auf 338,4 Mio. Euro.

Nachfolgend werden die Entwicklungen in den einzelnen Geschäftsbereichen dargestellt.

Plastics & Devices

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 | Veränderung in % | |
|----------------------------|-------|-------|------------------|------------|
| | | | Ist | Organisch |
| Umsatzerlöse ¹⁾ | 945,4 | 806,0 | 17,3 | 12,3 |
| Adjusted EBITDA | 232,1 | 204,0 | 13,7 | 8,8 |
| Adjusted EBITDA-Marge in % | 24,5 | 25,3 | -0,8%-Pkte | -0,8%-Pkte |

¹⁾ Die Umsatzerlöse der Geschäftsbereiche enthalten Innenumsatzerlöse.

Die Umsatzerlöse im Geschäftsbereich Plastics & Devices lagen mit 945,4 Mio. Euro um 17,3% über dem Niveau des Vorjahres. Organisch, d. h. ohne Berücksichtigung von Währungseffekten, stiegen die Umsatzerlöse um 12,3%. Die Währungseffekte resultierten überwiegend aus der Veränderung des US-Dollars gegenüber dem Euro.

Zu der im Vergleich zum Vorjahr sehr guten Umsatzentwicklung trug vor allem die Nachfrage nach Kunststoffverpackungen und Inhalatoren sowie Pens bei. Der Zuwachs der Umsatzerlöse mit Kunststoffverpackungen profitierte dabei auch von Preiserhöhungen aufgrund von durchleitbaren Beschaffungspreisen.

Das Adjusted EBITDA lag um 13,7% bzw. organisch um 8,8% deutlich über dem Niveau des Vorjahres. Ohne die zeitlichen Verschiebungen bei der Weitergabe von Beschaffungskosten wäre der Anstieg noch höher ausgefallen.

Primary Packaging Glass

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 | Veränderung in % | |
|----------------------------|-------|-------|------------------|------------|
| | | | Ist | Organisch |
| Umsatzerlöse ¹⁾ | 870,6 | 690,6 | 26,1 | 20,8 |
| Adjusted EBITDA | 161,7 | 142,6 | 13,4 | 8,9 |
| Adjusted EBITDA-Marge in % | 18,6 | 20,6 | -2,0%-Pkte | -2,1%-Pkte |

¹⁾ Die Umsatzerlöse der Geschäftsbereiche enthalten Innenumsatzerlöse.

Der Geschäftsbereich Primary Packaging Glass steigerte die Umsatzerlöse signifikant um 26,1% auf 870,6 Mio. Euro. Bereinigt um Währungseffekte lagen die Umsatzerlöse um 20,8% über dem Vorjahr. Die Währungseffekte resultierten überwiegend aus der Veränderung des US-Dollars gegenüber dem Euro.

Gegenüber dem Vorjahr war die Entwicklung im Pharma- und Kosmetikgeschäft besonders erfreulich. Das Pharmageschäft profitierte dabei vor allem von der wachsenden Nachfrage nach unseren High Value Solutions wie zum Beispiel Gx® RTF Vials und Gx® Elite Glass sowie der Nachfrage nach Biological Solutions. Nach der guten Entwicklung im Vorjahr konnte auch der Umsatz im Kosmetikgeschäft im Berichtsjahr erneut deutlich gesteigert werden. Von der höheren Nachfrage profitierten vor allem unsere Lösungen für High Value Cosmetics. Die Entwicklung der Umsatzerlöse ist auch auf nachhaltige Preiserhöhungen als Reaktion auf höhere Beschaffungspreise zurückzuführen.

Das Adjusted EBITDA verbesserte sich um 13,4% auf 161,7 Mio. Euro. Die Adjusted EBITDA-Marge lag leicht unter dem Niveau des Vorjahres. Höhere Kosten für die Beschaffung, insbesondere für Energie, und den Vertrieb beeinflussten die Ergebnisentwicklung im Berichtsjahr.

Advanced Technologies

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 | Veränderung in % | |
|----------------------------|-------|-------|------------------|-----------|
| | | | Ist | Organisch |
| Umsatzerlöse ¹⁾ | 13,0 | 8,0 | 62,9 | 62,9 |
| Adjusted EBITDA | -11,6 | -14,7 | 20,7 | 20,7 |
| Adjusted EBITDA-Marge in % | - | - | - | - |

¹⁾ Die Umsatzerlöse der Geschäftsbereiche enthalten Innenumsatzerlöse.

Im Geschäftsbereich Advanced Technologies resultierte der Anstieg der Umsatzerlöse im Wesentlichen aus dem Absatz von Mikropumpensystemen zur Behandlung von Parkinson sowie aus dem Projektgeschäft.

Die Entwicklung des Adjusted EBITDA ist hauptsächlich auf die planmäßige Weiterführung der bisherigen Projekte sowie die Entwicklung des eigenen Autoinjektors zurückzuführen.

Überleitung Umsatz nach Geschäftsbereichen¹⁾ zum Konzernumsatz

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 | Veränderung in % | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|------------------|-------------|
| | | | Ist | Organisch |
| Plastics & Devices | 945,4 | 806,0 | 17,3 | 12,3 |
| Primary Packaging Glass | 870,6 | 690,6 | 26,1 | 20,8 |
| Advanced Technologies | 13,0 | 8,0 | 62,9 | 62,9 |
| Zentralstellen/ Konsolidierung | -11,9 | -6,6 | - | - |
| Umsatzerlöse | 1.817,1 | 1.498,0 | 21,3 | 16,2 |

¹⁾ Die Umsatzerlöse der Geschäftsbereiche enthalten Innenumsatzerlöse.

Umsatz nach Regionen

Den weitaus größten Teil der Umsätze erwirtschaftete Gerresheimer im Ausland. Der im Ausland erzielte Umsatzanteil lag bei 81,9%, nach 80,8% im Vorjahr. Die nachfolgende Tabelle zeigt die Verteilung der Umsatzerlöse nach Regionen.

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 | Veränderung in % |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Deutschland | 329,4 | 288,1 | 14,3 |
| Übriges Europa | 687,9 | 560,5 | 22,7 |
| Nordamerika | 519,6 | 417,1 | 24,6 |
| Schwellenländer ¹⁾ | 230,7 | 194,6 | 18,5 |
| Übrige Regionen | 49,5 | 37,7 | 31,1 |
| Umsatzerlöse | 1.817,1 | 1.498,0 | 21,3 |

¹⁾ Schwellenländer nach Definition des Gerresheimer Konzerns: Brasilien, Indien, China und Mexiko.

Überleitung Adjusted EBITDA zum Konzernergebnis

Die folgende Tabelle zeigt die Überleitung des Adjusted EBITDA zum Konzernergebnis und zum bereinigten Konzernergebnis nach nicht beherrschenden Anteilen:

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 | Veränderung |
|---|--------------|--------------|-------------|
| Adjusted EBITDA Plastics & Devices | 232,1 | 204,0 | 28,1 |
| Adjusted EBITDA Primary Packaging Glass | 161,7 | 142,6 | 19,1 |
| Adjusted EBITDA Advanced Technologies | -11,6 | -14,7 | 3,1 |
| Adjusted EBITDA Zentralstellen/Konsolidierung | -27,9 | -25,6 | -2,3 |
| Adjusted EBITDA | 354,2 | 306,3 | 47,9 |
| Abschreibungen und Wertminderungen | -126,8 | -103,9 | -22,9 |
| Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen | -39,4 | -36,1 | -3,3 |
| Einmalige Aufwendungen und Erträge | -18,6 | -18,9 | 0,3 |
| Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit | 169,3 | 147,4 | 21,9 |
| Finanzergebnis | -28,5 | -19,6 | -8,9 |
| Ertragsteuern | -38,6 | -40,6 | 2,0 |
| Konzernergebnis | 102,2 | 87,2 | 15,0 |
| Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen | 39,4 | 36,1 | 3,3 |
| Einmalige Aufwendungen und Erträge | 18,6 | 18,9 | -0,3 |
| Einmaleffekte im Finanzergebnis | 1,7 | 0,2 | 1,5 |
| Steuereffekte | -11,1 | -9,3 | -1,8 |
| Bereinigtes Konzernergebnis | 150,8 | 133,1 | 17,7 |
| Nicht beherrschende Anteile | 6,1 | 3,4 | 2,7 |
| Bereinigtes Konzernergebnis, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt | 144,7 | 129,7 | 15,0 |
| Bereinigtes Ergebnis je Aktie, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt, in Euro | 4,61 | 4,13 | 0,48 |

Die Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen resultierten aus den Folgebewertungen der immateriellen Vermögenswerte, die im Zusammenhang mit den im Zeitraum von 2007 bis 2018 getätigten Akquisitionen identifiziert worden sind. Im Geschäftsjahr 2022 wurden Fair Value-Anpassungen ausschließlich durch planmäßige Abschreibungen gemindert.

Das Konzernergebnis war im Berichtsjahr durch einmalige Aufwendungen und Erträge in Höhe von insgesamt 18,6 Mio. Euro belastet, die sich im Wesentlichen auf folgende Sondereffekte verteilten:

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 | Veränderung |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Reorganisation in den Geschäftsbereichen | 5,0 | 4,5 | 0,5 |
| Inflationsausgleichsprämie | 4,8 | - | 4,8 |
| Werkneubauten | 3,1 | 4,2 | -1,1 |
| Aufwendungen im Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie | - | 9,5 | -9,5 |
| Sonstige Aufwendungen und Erträge | 5,7 | 0,7 | 5,0 |
| Einmalige Aufwendungen und Erträge | 18,6 | 18,9 | -0,3 |

Die Reorganisation in den Geschäftsbereichen setzten sich aus Aufwendungen für strategische und strukturelle Personalanpassungen aufgrund von Automatisierung und Digitalisierung sowie Maßnahmen zur Steigerung der Effizienz im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass zusammen.

Im November 2022 zahlte das Unternehmen eine einmalige Inflationsausgleichsprämie an Mitarbeiter in Deutschland. Diese Prämie ist eine Initiative der deutschen Bundesregierung zur steuer- und abgabefreien Entlastung der durch höhere Energiekosten belasteten Bürger.

Die Aufwendungen für Werkneubauten umfassen im Wesentlichen Aufwendungen im Zusammenhang mit den Maßnahmen in der Republik Nordmazedonien. Die Maßnahmen am Standort in der Republik Nordmazedonien wurden im Geschäftsjahr 2022 abgeschlossen.

Die Aufwendungen und Erträge im Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie wurden im Geschäftsjahr 2021 als Sondereffekte erfasst.

Die Veränderungen der Einmaleffekte im Finanzergebnis sowie der Steuereffekte resultierten vor allem aus Zinsaufwendungen und Aufwendungen für Steuernachzahlungen im Zusammenhang mit dem vorläufigen Ergebnis der Betriebsprüfung einer bundesstaatlichen Steuerbehörde in den USA.

Die Veränderung der sonstigen Aufwendungen und Erträge ist hauptsächlich auf ungewisse Verbindlichkeiten aus rechtlichen Anforderungen zurückzuführen.

Für die Berechnung der Ergebnisse je Aktie wurde wie im Vorjahr eine Aktienanzahl von 31,4 Millionen Stück zugrunde gelegt.

Analyse der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 | Veränderung |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Umsatzerlöse | 1.817,1 | 1.498,0 | 319,1 |
| Umsatzkosten | -1.270,3 | -1.051,7 | -218,6 |
| Bruttoergebnis vom Umsatz | 546,8 | 446,3 | 100,5 |
| Vertriebs- und allgemeine Verwaltungskosten | -351,4 | -284,5 | -66,9 |
| Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen | -21,6 | -10,0 | -11,6 |
| Sonstige Erträge und Aufwendungen | -4,5 | -4,4 | -0,1 |
| Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit | 169,3 | 147,4 | 21,9 |
| Finanzergebnis | -28,5 | -19,6 | -8,9 |
| Ertragsteuern | -38,6 | -40,6 | 2,0 |
| Konzernergebnis | 102,2 | 87,2 | 15,0 |
| Anteile der Aktionäre der Gerresheimer AG | 96,1 | 83,8 | 12,3 |
| Ergebnis je Aktie in Euro | 3,06 | 2,67 | 0,39 |
| Bereinigtes Ergebnis je Aktie in Euro | 4,61 | 4,13 | 0,48 |

Die Erfassung der Auflösung von Rückstellungen sowie der Veränderungen der Verbindlichkeiten erfolgt seit Beginn des Geschäftsjahres 2022 in dem Posten der Gewinn- und Verlustrechnung, in dem der Aufwand originär erfasst worden ist. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst.

Die Umsatzerlöse liegen um 21,3% bzw. 319,1 Mio. Euro über dem entsprechenden Vorjahreswert. Gleichzeitig stiegen die Umsatzkosten im Vergleich zur Umsatzentwicklung in Summe weniger stark, infolgedessen konnte die Bruttoergebnismarge, als Verhältnis des Bruttoergebnisses zum Umsatz, gegenüber dem Vorjahr mit 30,1% leicht gesteigert werden (Vorjahr: 29,8%). Der Anteil der Umsatzkosten an den Umsatzerlösen lag im abgelaufenen Geschäftsjahr bei 69,9%, nach 70,2% im Vorjahr.

Der Anteil der Vertriebs- und Verwaltungskosten an den Umsatzerlösen erhöhte sich leicht um 0,3%-Punkte auf 19,3%. Die Zunahme gegenüber dem Vorjahr betraf hauptsächlich höhere verkaufsbezogene Frachten und Verpackungsmaterialien sowie gestiegene Personalaufwendungen.

Der Anstieg der Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen resultierte vor allem aus der planmäßigen Weiterentwicklung einer Mikropumpe zur Behandlung von Herzerkrankungen.

Die Veränderung der sonstigen Erträge und Aufwendungen resultiert hauptsächlich aus den sonstigen Erträgen, die in Summe um rund 2,6 Mio. Euro niedriger als im Vorjahr sind. Ursächlich hierfür sind unter anderem niedriger als im Vorjahr angefallene Erträge aus Versicherungserstattungen und Abgängen von Vermögenswerten, die nur zum Teil durch höhere andere sonstige Erträge wie bspw. aus staatlichen Zuschüssen für Kapazitätserweiterungen, sonstigen Steuern oder aus der Forderungsbewertung im Berichtsjahr kompensiert wurden.

Die Veränderung des Finanzergebnisses um -8,9 Mio. Euro auf -28,5 Mio. Euro ist überwiegend auf höhere Zinsaufwendungen aus den Schuldscheindarlehen und den revolvingierenden Darlehen sowie Währungseffekte aus Sicherungsgeschäften und höhere Aufwendungen aus der Verzinsung der Pensionsverpflichtungen zurückzuführen.

Der unter den Ertragsteuern ausgewiesene Steueraufwand lag bei 38,6 Mio. Euro (Vorjahr: 40,6 Mio. Euro). Die Veränderung gegenüber dem Vorjahr resultiert zum Teil aus der aktualisierten Einschätzung des Nutzenpotenzials steuerlicher Verlustvorträge.

Aufgrund der oben beschriebenen Entwicklungen belief sich das Konzernergebnis auf 102,2 Mio. Euro, nach 87,2 Mio. Euro im Vorjahr. Der Anteil am Konzernergebnis, der auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt, erhöhte sich um 12,3 Mio. Euro.

Forschung und Entwicklung

Im abgelaufenen Geschäftsjahr betrugen die Aufwendungen für Forschung und Entwicklung 21,6 Mio. Euro, nach 10,0 Mio. Euro im Vorjahr. Die Zugänge zu den aktivierten Entwicklungskosten betrugen im Geschäftsjahr 18,4 Mio. Euro gegenüber 16,6 Mio. Euro im Geschäftsjahr 2021. Dies entspricht einer Aktivierungsquote von 46,0% im Geschäftsjahr 2022, gegenüber 62,3% im Vorjahr. Im Berichtsjahr wurden aktivierte Entwicklungskosten planmäßig mit 2,2 Mio. Euro abgeschrieben (Vorjahr: 2,1 Mio. Euro).

Die Zugänge zu den aktivierten Entwicklungskosten resultierten im abgelaufenen Geschäftsjahr im Wesentlichen aus Projekten im Geschäftsbereich Advanced Technologies und hierbei vor allem aus der planmäßigen Weiterentwicklung einer Mikropumpe zur Behandlung von Herzerkrankungen. Die aktivierten Entwicklungskosten umfassten zu einem nicht unerheblichen Teil auch nicht zahlungswirksame Bestandteile. Die Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten finden ausschließlich bei den Tochterunternehmen der Gerresheimer AG statt. Sie orientieren sich stark an den Bedürfnissen unserer Kunden und werden deshalb oftmals in enger Zusammenarbeit mit diesen durchgeführt. Zum Teil arbeiten Mitarbeiter der Pharmaunternehmen in unseren Kompetenzzentren mit.

Unser Anspruch ist es, der weltweit führende Partner für Lösungen zu werden, die die Gesundheit und das Wohlbefinden verbessern. Gleichzeitig verändern sich die Anforderungen unserer Kunden: Innovationen und Qualität spielen eine immer wichtigere Rolle. Dementsprechend sind der steigende Qualitätsanspruch sowie innovative Produkte und Lösungen Teil unserer Wachstumsstrategie. Wir investieren kontinuierlich sowohl in die Optimierung der Produktions- und Produktqualität als auch in die Weiterentwicklung unseres Produktportfolios. Dabei arbeiten wir eng mit unseren Kunden und Partnern aus der Industrie, der Wissenschaft und weiteren Einrichtungen zusammen.

Wir produzieren pharmazeutische Primärverpackungen, die in unmittelbarem Kontakt mit Arzneimitteln kommen und im Alltag von Patienten zur Medikamenteneinnahme benutzt werden. Unsere Primärverpackungen und Drug-Delivery-Devices spielen eine wichtige Rolle für die Pharmaindustrie. Primärverpackungen und Drug-Delivery-Devices unterliegen strengsten Auflagen nationaler und internationaler Zulassungsbehörden, insbesondere hinsichtlich Herstellungsverfahren und Produktqualität. Die Anforderungen an die Primärverpackungen und deren Qualität steigen auch durch neu entwickelte Medikamente. Außerdem wird die einfache und sichere Applikation von Medikamenten immer wichtiger. Die Digitalisierung wird auch bei pharmazeutischen Primärverpackungen und Drug-Delivery-Devices eine zunehmende Rolle spielen, beispielsweise durch die Erfassung, Bereitstellung und Nachverfolgung entsprechender Daten. Mit unseren fortlaufenden Verbesserungen bei Produkten und Prozessen sowie Innovationen haben wir im Markt und bei unseren Kunden eine gute Position aufgebaut, die es weiter zu verbessern gilt.

Vermögenslage

Analyse der Konzernbilanz

| In Mio. Euro | 30.11.2022 | 30.11.2021 angepasst | Veränderung |
|--|----------------|-------------------------|--------------|
| Aktiva | | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | 1.317,4 | 1.288,8 | 28,6 |
| Sachanlagen sowie als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 1.061,9 | 905,3 | 156,6 |
| Anteile an at equity bewerteten Unternehmen | – | 0,1 | –0,1 |
| Sonstige Vermögenswerte | 158,4 | 19,8 | 138,6 |
| Aktive latente Steuern | 6,5 | 6,3 | 0,2 |
| Langfristige Vermögenswerte | 2.544,2 | 2.220,3 | 323,9 |
| Vorräte | 310,7 | 238,3 | 72,4 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte | 286,5 | 231,9 | 54,6 |
| Sonstige Vermögenswerte | 100,1 | 72,9 | 27,2 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 112,8 | 114,1 | –1,3 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 810,1 | 657,2 | 152,9 |
| Bilanzsumme | 3.354,3 | 2.877,5 | 476,8 |
| Passiva | | | |
| Eigenkapital | 1.269,4 | 1.014,7 | 254,7 |
| Rückstellungen | 114,1 | 145,3 | –31,2 |
| Finanzschulden | 685,3 | 695,3 | –10,0 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 21,3 | 20,2 | 1,1 |
| Passive latente Steuern | 162,8 | 116,2 | 46,6 |
| Langfristige Schulden | 983,5 | 977,0 | 6,5 |
| Rückstellungen | 42,6 | 45,6 | –3,0 |
| Finanzschulden | 540,1 | 443,9 | 96,2 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsverbindlichkeiten | 381,3 | 295,2 | 86,1 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 137,4 | 101,1 | 36,3 |
| Kurzfristige Schulden | 1.101,4 | 885,8 | 215,6 |
| Bilanzsumme | 3.354,3 | 2.877,5 | 476,8 |

Im Geschäftsjahr 2022 ergab sich eine Anpassung gemäß IAS 8.42, welche retrospektiv vorgenommen wurde. Durch die Korrektur änderte sich das Eigenkapital und die passiven latenten Steuern des Vorjahres.

Die Bilanzsumme stieg im Vergleich zum 30. November 2021 um 476,8 Mio. Euro auf 3.354,3 Mio. Euro.

Die immateriellen Vermögenswerte in Höhe von 1.317,4 Mio. Euro beinhalten im Wesentlichen mit 684,8 Mio. Euro (Vorjahr: 656,2 Mio. Euro) Geschäftswerte sowie mit 525,5 Mio. Euro (Vorjahr:

543,1 Mio. Euro) Kundenbeziehungen, Markenrechte, Technologien und ähnliche Werte. Die Veränderungen gegenüber dem Vorjahr in diesen letztgenannten Posten resultierten aus planmäßigen Abschreibungen und Währungsumrechnungen.

Die Sachanlagen einschließlich der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien erhöhten sich um 156,6 Mio. Euro auf 1.061,9 Mio. Euro. In den Sachanlagen sind Nutzungsrechte enthalten, deren Nettobuchwert sich zum 30. November 2022 auf 70,5 Mio. Euro (Vorjahr: 66,5 Mio. Euro) belief. Ein wesentlicher Posten innerhalb der Sachanlagen sind die geleisteten Anzahlungen und Anlagen im Bau. Sie beliefen sich in Summe auf 202,2 Mio. Euro, nach 207,7 Mio. Euro im Vorjahr. Die Investitionen in Sachanlagen umfassten im Geschäftsbereich Plastics & Devices insbesondere den Ausbau der Spritzenkapazitäten sowie den Kapazitätsausbau des Kunststoffgeschäfts in Nordamerika und der medizinischen Kunststoffsysteme in der Republik Nordmazedonien. Im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass betrafen die Investitionen im Wesentlichen die Wannenausbauten in Deutschland und Indien sowie Erweiterungen der Produktionskapazitäten von Glasfläschchen in Nordamerika und Europa.

Die Zunahme der langfristigen sonstigen Vermögenswerte ergab sich hauptsächlich aus der Entwicklung der Marktwerte derivativer Finanzinstrumente mit Sicherungsbeziehungen. Zur weiteren Absicherung zukünftiger Zahlungsströme gegenüber Energiepreissrisiken wurden im Geschäftsjahr 2021 Cashflow Hedges abgeschlossen. Der Marktwert dieser Warenderivate im Cashflow Hedge betrug zum Stichtag 129,1 Mio. Euro (Vorjahr: 7,4 Mio. Euro). Weitere wesentliche Veränderungen gegenüber dem Vorjahr resultierten aus dem Erwerb von Anteilen an Portal Instruments Inc., Cambridge (MA/USA), und Adamant Health Oy, Helsinki (Finnland).

Der Anstieg der Vorräte resultierte vor allem aus dem höheren Geschäftsvolumen und dem bewussten Aufbau von Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen sowie Fertigerzeugnissen zur Sicherung der Lieferfähigkeiten. Die Entwicklung der Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen einschließlich der kurz- und langfristigen Vertragsvermögenswerte und -verbindlichkeiten führte im Saldo zu einem deutlichen Anstieg des Net Working Capital gegenüber dem Vorjahr. Insgesamt lag das Net Working Capital mit 215,2 Mio. Euro um 42,4 Mio. Euro über dem Vorjahr (172,8 Mio. Euro). Zum Abschlussstichtag betrug das Net Working Capital im Verhältnis zu den Umsatzerlösen 11,8 % (Vorjahr 11,5%).

Die kurzfristigen sonstigen Vermögenswerte erhöhten sich vor allem aufgrund der zugesicherten Zuschüsse für Kapazitätserweiterungen von Glasfläschchen in Nordamerika sowie der mit der Ausweitung des Geschäftsvolumens einhergehenden höheren operativen Steuern.

Die Veränderung des Eigenkapitals des Gerresheimer Konzerns umfasst verschiedene, teils gegenläufige Effekte. Positiv wirkten das Konzernergebnis in Höhe von 102,2 Mio. Euro, die ergebnisneutrale Effekte aus der Absicherung von Zahlungsströmen sowie der Währungsumrechnung und die Neubewertung der leistungsorientierten Pensionspläne. Dem standen die im Geschäftsjahr 2022 erfolgte Dividendenzahlung eigenkapitalmindernd gegenüber. In Summe stieg das Eigenkapital gegenüber dem Vorjahr deutlich. Die Eigenkapitalquote, also der Anteil des Eigenkapitals an der Bilanzsumme, erhöhte sich auf 37,8 % (Vorjahr: 35,3%).

Die Finanzschulden beinhalten neben den Schuldscheindarlehen vor allem die revolvingierenden Darlehen, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Leasingverbindlichkeiten. Im Juli 2022 wurde eine revolvingierende Kreditlinie in Höhe von 150,0 Mio. Euro unterzeichnet, die im Dezember 2022 um weitere 50,0 Mio. Euro aufgestockt wurde. Dieses revolvingierende Darlehen hat eine Laufzeit von drei Jahren.

Des Weiteren wurden im November 2022 neue Schuldscheindarlehen mit einem Nominalvolumen von insgesamt 300,0 Mio. Euro emittiert, die sich auf drei Valuten verteilen. Die erste Valuta über 139,5 Mio. Euro wurde bereits im November 2022 ausgezahlt. Die Auszahlung der beiden weiteren Valuten über insgesamt 160,5 Mio. Euro ist im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023 vorgesehen. Die Laufzeit der endfälligen überwiegend variabel verzinslichen Schuldscheindarlehen variiert zwischen drei und sieben Jahren, wobei die erste Tranche in Höhe von 151,0 Mio. Euro im Jahr 2025 fällig ist. Die Mittel dienen zusammen mit der Aufstockung des revolvingierenden Darlehen anteilig der Rückführung von in den Geschäftsjahren 2022 und 2023 fälligen Tranchen aus vorherigen Schuldscheintransaktionen. Zudem stiegen die Leasingverbindlichkeiten gegenüber dem Vorjahr an. In Summe führten diese Veränderungen zu einem Anstieg der Finanzschulden gegenüber dem Vorjahr von 86,2 Mio. Euro auf 1.225,4 Mio. Euro.

Die kurzfristigen sonstigen Verbindlichkeiten bestehen vor allem aus Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern, zugesicherten staatlichen Zuschüssen für Kapazitätserweiterungen und Ertragsteuerverbindlichkeiten.

Finanzlage

Grundsätze und Ziele des Finanzmanagements

Die finanzielle Steuerung und Optimierung des Gerresheimer Konzerns erfolgt grundsätzlich zentral aus dem Group Treasury der Gerresheimer AG. Unser vornehmliches Ziel ist es, die Liquidität jederzeit durch eine zentrale Beschaffung der Finanzmittel und die aktive Steuerung der Fremdwährungs- sowie der Zinsänderungsrisiken zu sichern. Die stets angemessene Ausstattung mit Finanzmitteln stellen wir durch eine rollierende Liquiditätsplanung und ein zentrales Cash-Management sicher.

Um die Entscheidungs- und Steuerungsprozesse im Rahmen der Liquiditätssicherung, der Finanzplanung und des diesbezüglichen Risikomanagements zu institutionalisieren, hat der Vorstand einen Anlagenausschuss eingesetzt. Dieser besteht aus dem Finanzvorstand sowie den Leitern der Abteilungen Group Controlling, Group Accounting, Corporate Mergers & Acquisitions und Group Treasury und tritt grundsätzlich einmal pro Quartal zusammen. Zentrale Aufgabe des Anlagenausschusses ist es, die relevanten finanziellen Rahmenbedingungen für den Gerresheimer Konzern zu erörtern und zu überwachen. Dabei werden mögliche Veränderungen von externen Einflussfaktoren durch aktuelle Marktprognosen ebenso bewertet wie die Finanzierungssituation und die strategischen Wachstumsoptionen. Alle Ideen und anstehenden Maßnahmen von größerem finanziellem Umfang werden hier gebündelt und auf ihre Finanzierbarkeit geprüft sowie unter Risikogesichtspunkten nochmals durchleuchtet. Die Unterlagen des Anlagenausschusses werden den anderen Vorstandsmitgliedern nach jeder Sitzung ebenfalls zur Kenntnis gegeben. Damit haben wir in Ergänzung zum durchgängigen Vieraugenprinzip eine zusätzliche Kontroll- und Früherkennungsinstanz.

Als global agierender Konzern setzen wir verschiedene Instrumente ein, um ein effektives Finanzmanagement sicherzustellen. Dadurch minimieren wir negative Auswirkungen von Ausfall-, Währungs- und Zinsänderungsrisiken auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Cashflows des Gerresheimer Konzerns.

Aus dem Forderungsbestand ist der Gerresheimer Konzern maximal bis zur Höhe der Forderungsbuchwerte einem Kreditausfallrisiko ausgesetzt. Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit räumen wir unseren Kunden Zahlungsziele ein und nehmen laufend Bewertungen hinsichtlich bestimmter Finanzkonditionen vor (Bonitätskontrolle). Dem Adressenausfallrisiko begegnen wir mit der Beschränkung auf Vertragspartner guter bis sehr guter Bonität sowie der konsequenten Einhaltung des von der Warenkreditversicherung oder intern vorgegebenen Risikolimits. Notwendige Wertminderungen werden in ausreichender Höhe vorgenommen.

Aufgrund der internationalen Ausrichtung tätigen wir zahlreiche Geschäfte in fremden Währungen. Um dem damit verbundenen Risiko für uns nachteiliger Wechselkurschwankungen zu begegnen, schließen wir Devisentermingeschäfte ab. Diese sichern die Cashflows aus noch nicht erfüllten Aufträgen in Fremdwährungen ab. Aufträge, Forderungen oder Verbindlichkeiten werden regelmäßig im Zeitpunkt ihrer Entstehung durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Um Zinsänderungsrisiken zu begegnen, beobachtet das Group Treasury der Gerresheimer AG ständig die Zinsentwicklung und schließt im Bedarfsfall entsprechende Zinssicherungsgeschäfte ab.

Preisrisiken auf den Rohstoff- und Energiemärkten begegnen wir mit entsprechenden Sicherungsinstrumenten. Zum Teil werden zur Absicherung gegen Preisrisiken an den Rohstoff- und Energiemärkten Derivate als Sicherungsinstrumente im Rahmen von Hedge Accounting (Cashflow-Hedges) designiert.

Ein fester Bestandteil der laufenden Liquiditätssteuerung ist die Liquiditätssicherung des Gerresheimer Konzerns unter Berücksichtigung von entsprechenden Reserven für mögliche Sonderinflüsse. Hierbei ermöglicht der konzerninterne Finanzausgleich im Rahmen des Cash-Pooling und mittels Intercompany-Darlehen eine effiziente Nutzung von Liquiditätsüberschüssen einzelner Tochterunternehmen für den Bedarf an Finanzmitteln anderer Tochterunternehmen.

Kapitalstruktur

Zum 30. November 2022 war die Kapitalstruktur des Gerresheimer Konzerns wie folgt:

| In % der Bilanzsumme | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Langfristige Vermögenswerte | 75,8 | 77,2 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 24,2 | 22,8 |
| Eigenkapital | 37,8 | 35,3 |
| Finanzschulden | 36,5 | 39,6 |
| Sonstige langfristige Schulden | 8,9 | 9,8 |
| Sonstige kurzfristige Schulden | 16,8 | 15,4 |

Finanzschulden und Kreditlinien

Die Nettofinanzschulden haben sich zum Bilanzstichtag wie folgt verändert:

| In Mio. Euro | 30.11.2022 | 30.11.2021 | Veränderung |
|--|----------------|----------------|-------------|
| Schuldscheindarlehen November 2015 (nominal) | 25,5 | 235,5 | -210,0 |
| Schuldscheindarlehen September 2017 (nominal) | 154,5 | 250,0 | -95,5 |
| Schuldscheindarlehen November 2020 (nominal) | 325,0 | 325,0 | - |
| Schuldscheindarlehen November 2021 (nominal) | 150,0 | 150,0 | - |
| Schuldscheindarlehen November 2022 (nominal) | 139,5 | - | 139,5 |
| Revolvierende Darlehen | 335,0 | 70,0 | 265,0 |
| Lokale Kreditlinien inkl. Kontokorrentkredite | 28,7 | 39,5 | -10,8 |
| Verbindlichkeiten aus Leasing, Factoring und Ratenkäufen | 67,2 | 69,2 | -2,0 |
| Finanzschulden | 1.225,4 | 1.139,2 | 86,2 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmittel-äquivalente | 112,8 | 114,1 | -1,3 |
| Nettofinanzschulden | 1.112,6 | 1.025,1 | 87,5 |

Die Finanzschulden beinhalten vorwiegend die Schuldscheindarlehen und die revolvingenden Darlehen.

Im Juli 2022 wurde eine revolvingierende Kreditlinie in Höhe von 150,0 Mio. Euro unterzeichnet, die im Dezember 2022 um weitere 50,0 Mio. Euro aufgestockt wurde. Das revolvingierende Darlehen hat eine Laufzeit von drei Jahren. Zusammen mit den in November 2021 begebenen Schuldscheindarlehen dient die Transaktion der Refinanzierung der im September und November 2022 fällig gewordenen und zurückgezahlten Tranchen von Schuldscheindarlehen in Höhe von insgesamt 305,5 Mio. Euro.

Somit standen zum 30. November 2022 zur allgemeinen Finanzierung zwei Konsortialkredite in Form von revolvingierenden Darlehen zuzüglich Nebenkreditlinien im Gesamtvolumen von 626,0 Mio. Euro zur Verfügung, von denen 278,9 Mio. Euro nicht in Anspruch genommen waren. Die revolvingierenden Darlehen haben eine Laufzeit bis zum Geschäftsjahr 2026 (476,0 Mio. Euro) und 2025 (150,0 Mio. Euro). Die den revolvingierenden Darlehen zugrunde liegende und einzuhaltende marktübliche Kenngröße (Financial Covenant) ist jeweils der Adjusted EBITDA-Leverage auf Basis gültiger Rahmenkreditverträge. Der Adjusted EBITDA-Leverage betrug zum Stichtag 3,0x (Vorjahr: 3,2x).

Des Weiteren wurden im November 2022 neue Schuldscheindarlehen mit einem Nominalvolumen von insgesamt 300,0 Mio. Euro emittiert, die sich auf drei Valuten verteilen. Die erste Valuta über 139,5 Mio. Euro wurde bereits im November 2022 ausgezahlt. Die Auszahlung der beiden weiteren Valuten über insgesamt 160,5 Mio. Euro ist im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023 vorgesehen. Die Laufzeit der endfälligen überwiegend variabel verzinslichen Schuldscheindarlehen variiert zwischen drei und sieben Jahren, wobei die erste Tranche in Höhe von 151,0 Mio. Euro im Jahr 2025 fällig ist. Die Mittel dienen anteilig der Rückführung von im Geschäftsjahr 2023 fälligen Tranchen aus vorherigen Schuldscheintransaktionen.

Daneben finanzieren sich unsere Tochterunternehmen über lokale Kreditlinien inklusive Kontokorrentkredite in Höhe von umgerechnet 28,7 Mio. Euro. Die Kreditlinien und Kontokorrentkredite valutierten zum Stichtag zum großen Teil in Euro und Brasilianischen Real.

Weitere Informationen zu den Finanzschulden sind in der Angabe (27) im Konzernanhang enthalten.

Um sich weitere günstige Finanzierungsquellen zu erschließen, finanziert sich Gerresheimer darüber hinaus durch den Verkauf von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen an Factoring-Gesellschaften.

Cashflows

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung des Finanzmittelbestands:

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 | Veränderung |
|---|-------------|-------------|--------------|
| Finanzmittelbestand am Anfang der Periode | 83,6 | 58,4 | 25,2 |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 221,9 | 212,1 | 9,8 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -256,2 | -197,0 | -59,2 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | 44,2 | 8,0 | 36,2 |
| Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelbestands | 4,6 | 2,1 | 2,5 |
| Veränderungen des Finanzmittelbestands | 14,5 | 25,2 | -10,7 |
| Finanzmittelbestand am Ende der Periode | 98,1 | 83,6 | 14,5 |

Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit

Der Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit war leicht über dem Niveau des Vorjahres. Zur positiven Entwicklung trug unter anderem der Anstieg des Konzernergebnisses bei. Die Mittelbindung im Net Working Capital erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr insbesondere aufgrund der mit dem starken Umsatzwachstum einhergehenden Zunahme der Forderungen sowie der bewussten Aufstockung der Vorräte zur Sicherung der Lieferfähigkeit.

Cashflow aus der Investitionstätigkeit

Der starke Anstieg beim Cashflow aus der Investitionstätigkeit resultierte vor allem aus den Kapazitätserweiterungen in den Geschäftsbereichen Plastics & Devices und Primary Packaging Glass. Die zahlungswirksamen Investitionen teilen sich nach Geschäftsbereichen und Zentralstellen wie folgt auf:

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 | Veränderung |
|---------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Plastics & Devices | 107,5 | 83,5 | 24,0 |
| Primary Packaging Glass | 114,5 | 109,4 | 5,1 |
| Advanced Technologies | 19,0 | 9,5 | 9,5 |
| Zentralstellen | 0,5 | 1,2 | -0,7 |
| Zahlungswirksame Investitionen | 241,5 | 203,6 | 37,9 |

Die Schwerpunkte der Investitionen im Geschäftsbereich Plastics & Devices bildeten der Ausbau unserer Spritzenkapazitäten in Nordamerika und Europa, die Erweiterung des Produktportfolios für Kunststoffverpackungen in Nordamerika, sowie die Erweiterungen der Produktionskapazitäten für pharmazeutische und medizintechnische Produkte im Wege der Auftragsfertigung an den Standorten Pfreimd (Deutschland) und Horsovsky Tyn (Tschechische Republik). Am Standort Berlin (Ohio/USA) wurde im dritten Quartal des Geschäftsjahres der Werkneubau abgeschlossen. Mit diesem neuen Werk erweitern wir unsere globale Marktpräsenz und bringen zusätzliche pharmazeutische Reinraumproduktion auf den amerikanischen Markt.

Die Investitionen im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass betrafen im Wesentlichen die Kapazitätserweiterungen der Produktion von Glasfläschchen, vor allem in den Werken in Nordamerika und Europa, sowie die Wannenausbauten in Deutschland und Indien. Der Wannenausbau am Standort Tettau (Deutschland) wurde bereits im dritten Quartal des Geschäftsjahres 2022 planmäßig abgeschlossen. Die neue Wanne leistet dank neuester Hybrid-Technologie einen Beitrag zur Reduktion von CO₂-Emissionen und zur verminderten Abhängigkeit von fossilen Brennstoffen.

Der Anstieg der Investitionen im Geschäftsbereich Advanced Technologies bezieht sich auf Entwicklungsprojekte und den Ausbau des Portfolios von Medical Devices, die im Geschäftsjahr 2022 zahlungswirksam wurden.

Am Geschäftsjahresende liegen finanzielle Verpflichtungen von 90,0 Mio. Euro im Zusammenhang mit zukünftigen Investitionen vor.

Free Cashflow

Auf Basis der oben beschriebenen Einflüsse entwickelte sich der Free Cashflow vor Akquisitionen bzw. Desinvestitionen von Tochterunternehmen wie folgt:

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 |
|--|--------------|--------------|
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 221,9 | 212,1 |
| Nettoinvestitionen (vor M&A-Aktivitäten) | -237,7 | -194,2 |
| Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten | -15,8 | 17,9 |

Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit

Die Zunahme des Mittelzuflusses aus der Finanzierungstätigkeit ergab sich hauptsächlich aus der höheren Inanspruchnahme der revolvingierenden Darlehen sowie der Aufnahme neuer Schuldscheindarlehen, die die Mittelabflüsse aus den im September und November 2022 fälligen Schuldscheindarlehen überstiegen.

Die Kontokorrentkredite, die Bestandteil des Finanzmittelbestands sind, lagen am Ende der Periode bei 14,7 Mio. Euro (Vorjahr: 30,5 Mio. Euro).

Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage

Gerresheimer war trotz des komplexen und herausfordernden geopolitischen und wirtschaftlichen Umfelds im Geschäftsjahr 2022 sehr erfolgreich und konnte die hohen Erwartungen an die Entwicklung des Geschäfts erfüllen.

Die Auswirkungen der Covid-19-Pandemie waren in den globalen Liefer- und Logistikketten im Geschäftsjahr 2022 nach wie vor spürbar. Der Krieg in der Ukraine verschärfte zudem den globalen Inflationstrend und führte in vielen Regionen Europas zu sehr volatilen Energiepreisen. Dennoch wuchsen in diesem Umfeld für Gerresheimer wichtige Kundenbranchen wie bspw. die pharmazeutische Industrie weiter. Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat sich gezeigt, dass wir richtigerweise den Fokus auf Investitionen in High Value Solutions für Pharma und Cosmetics, regionale Expansion und Auftragsverfertigung gesetzt haben. Zudem hatten wir schon zu Beginn des Geschäftsjahres 2022 vielfältige Maßnahmen implementiert, um die Auswirkungen der Inflation zu bewältigen und die Kontinuität der Versorgung mit unseren Lösungen und Dienstleistungen zu gewährleisten. Zu diesen Maßnahmen gehörten vor allem langfristige Lieferverträge, Absicherungen gegen Energiepreisteigerungen und die konsequente Weitergabe von Preissteigerungen.

Nach einem starken ersten Quartal im Geschäftsjahr 2022 mit einer Anhebung der Prognose für das Umsatzwachstum setzte Gerresheimer den erfolgreichen Wachstumskurs im weiteren Verlauf des Jahres fort. Treiber für die positive Entwicklung waren insbesondere die Auftragsfertigung, Kapazitätserweiterungen sowie High Value Solutions für Pharma und Cosmetics und vertraglich verankerte Preisanpassungen gegenüber Kunden und davon unabhängige nachhaltige Preiserhöhungen. Organisch, d.h. ohne Berücksichtigung von Währungseffekten, stiegen die Umsatzerlöse um 16,2% auf 1.738,1 Mio. Euro und erfüllten damit unsere im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2022 im Vergleich zum Ende des Geschäftsjahres 2021 angehobenen Wachstumserwartungen. Die Währungseffekte resultierten überwiegend aus der Veränderung des US-Dollars gegenüber dem Euro.

Während das organische Adjusted EBITDA im Geschäftsjahr 2022 mit 338,4 Mio. Euro um 10,2% über dem Vorjahr (307,1 Mio. Euro) lag, belief sich das nichtorganische Adjusted EBITDA auf 354,2 Mio. Euro (Vorjahr: 306,3 Mio. Euro), das entspricht einem Wachstum von 15,6%. Trotz höherer Kosten für die Beschaffung, insbesondere für Energie, und den Vertrieb sowie den zeitlichen Verschiebungen bei der Weitergabe dieser Beschaffungspreise durch vertragliche Preisanpassungen oder davon unabhängige nachhaltige Preiserhöhungen an unsere Kunden, lag die Entwicklung des organischen Adjusted EBITDA über unseren Erwartungen.

Das bereinigte Konzernergebnis stieg im Geschäftsjahr 2022 um 17,7 Mio. Euro auf 150,8 Mio. Euro. Das um Währungseffekte bereinigte Ergebnis je Aktie, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt, stieg um 6,9% auf 4,47 Euro je Aktie (Vorjahr: 4,18 Euro je Aktie). Die Entwicklung dieser Kennzahl liegt damit im Rahmen unserer Erwartungen.

Der Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten betrug zum Stichtag -15,8 Mio. Euro. Aufgrund des auf Wachstum ausgerichteten und zuvor erläuterten Investitionsprogramms lag damit der Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten um 33,7 Mio. Euro unter dem Vorjahr.

Mit Zahlungsmitteln und verfügbaren Kreditlinien von insgesamt 441,7 Mio. Euro (Stand: 30. November 2022) verfügt Gerresheimer nach wie vor über eine gute Liquidität. Der Adjusted EBITDA-Leverage, als Verhältnis der Nettofinanzschulden zum Adjusted EBITDA eine wichtige Kennzahl für unsere Kapitalstruktur, lag bei 3,0x (Vorjahr: 3,2x) und damit im Rahmen unserer Erwartungen für das abgelaufene Geschäftsjahr.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der Gerresheimer AG werden der Hauptversammlung vorschlagen, eine Dividende von 1,25 Euro je Aktie (Vorjahr: 1,25 Euro je Aktie) auszuschütten. Dies entspricht einer Gesamtausschüttung von 39,3 Mio. Euro. Im Verhältnis zum auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfallenden bereinigten Konzernergebnis beträgt die Ausschüttungsquote 27,1%.

Details zur Zielerreichung im Berichtsjahr sind im nachfolgenden Kapitel „Prognose-Ist-Vergleich“ enthalten. Weitere Informationen zum Verlauf des Geschäftsjahres des Konzerns und der einzelnen Geschäftsbereiche finden sich in den Erläuterungen zur Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage. Einzelheiten zur Prognose für das Geschäftsjahr 2023 sowie zu den Chancen und Risiken enthalten die Kapitel „Prognosebericht“ sowie „Chancen- und Risikobericht“.

In der Mehrjahresübersicht im Kapitel „Weitere Informationen“ sind die wichtigsten Kennzahlen zur Entwicklung des Gerresheimer Konzerns in den letzten fünf Jahren dargestellt.

Prognose-Ist-Vergleich

Um unseren Aktionären, Kunden und allen anderen Partnern die Möglichkeit zu geben, unsere Geschäftsentwicklung zu beurteilen, veröffentlichen wir unsere Erwartungen jeweils zu Beginn des Geschäftsjahres und aktualisieren diese bei Bedarf im Jahresverlauf. Unsere Prognose umfasst dabei Angaben zu der erwarteten währungsberinigten Entwicklung der für die Steuerung des Konzerns bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren: Umsatzerlöse, Adjusted EBITDA sowie das bereinigte Ergebnis je Aktie.

| Leistungsindikator | Basis währungsberinigt | Prognose 2022 währungsberinigt | Präzisierte Prognose 2022 ¹⁾ | Zielerreichung 2022 währungsberinigt | Veränderung |
|---------------------------------------|---------------------------|---|---|---|-------------|
| Umsatzerlöse | 1.495,6 Mio. Euro | Wachstum im hohen einstelligen Prozentbereich | Wachstum um mindestens 10% | 1.738,1 Mio. Euro | +16,2% |
| Adjusted EBITDA | 307,1 Mio. Euro | Wachstum im hohen einstelligen Prozentbereich | Wachstum im hohen einstelligen Prozentbereich | 338,4 Mio. Euro | +10,2% |
| Bereinigtes Ergebnis je Aktie in Euro | 4,18 Euro | Wachstum im hohen einstelligen Prozentbereich | Wachstum im hohen einstelligen Prozentbereich | 4,47 Euro | +6,9% |

¹⁾ Präzisierung der Prognose 2022 im ersten Quartal 2022.

Jahresabschluss der Gerresheimer AG

Der Jahresabschluss der Gerresheimer AG wurde nach den Vorschriften des deutschen Handelsgesetzbuchs (HGB) und des deutschen Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt. Der Lagebericht ist mit dem Lagebericht des Gerresheimer Konzerns zusammengefasst. Der Einzelabschluss dient der Ermittlung des Bilanzgewinns und damit der möglichen Ausschüttungshöhe.

Die Geschäftsentwicklung und -lage der Gerresheimer AG wird wesentlich durch die geschäftliche Entwicklung und den Erfolg des Gerresheimer Konzerns bestimmt. Daher gelten die vorstehenden Ausführungen zur Vermögens-, Finanz- und Ertragslage für den Konzern größtenteils auch für die Gerresheimer AG.

Die Geschäftsentwicklung der Gerresheimer AG unterliegt grundsätzlich den gleichen Chancen und Risiken wie die des Gerresheimer Konzerns. Die im Kapitel „Chancen- und Risikobericht“ getroffenen Aussagen zur Chancen- und Risikolage gelten insofern auch für die Gerresheimer AG. Besondere einzelne Chancen oder Risiken, die sich nur auf die Gerresheimer AG beziehen und nicht im Chancen- und Risikobericht erläutert werden, sind zum Abschlussstichtag nicht ersichtlich.

Ertragslage der Gerresheimer AG

Der Jahresüberschuss der Gerresheimer AG ist ein wichtiger Faktor für den Vorschlag zur Dividendenausschüttung. Insofern ist der Jahresüberschuss der Gerresheimer AG seit dem Geschäftsjahr 2022 der bedeutsamste Leistungsindikator. Bis zum Geschäftsjahr 2021 war das Ergebnis aus den operativen Ergebnissen der Tochterunternehmen der bedeutsamste Leistungsindikator.

Im Geschäftsjahr 2022 hat die Gerresheimer AG einen Jahresüberschuss von 40,6 Mio. Euro erzielt, nach 74,9 Mio. Euro im Vorjahr. Die Veränderung resultierte zum größten Teil aus den gesunkenen Erträgen aus Ergebnisabführungsverträgen mit inländischen Tochterunternehmen. Neben niedrigeren operativen Ergebnissen der inländischen Tochterunternehmen waren auch niedrigere Ausschüttungen ausländischer Tochterunternehmen an inländische Tochterunternehmen Ursache dieser Entwicklung. Unsere Erwartungen von konstanten Erträgen aus Ergebnisabführungsverträgen zu Beginn des Geschäftsjahres wurden somit nicht erfüllt.

Analyse der Gewinn- und Verlustrechnung der Gerresheimer AG

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 | Veränderung |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Umsatzerlöse | 9,6 | 8,2 | 1,4 |
| Aufwendungen für bezogene Leistungen | -3,8 | -1,9 | -1,9 |
| Personalaufwand | -21,5 | -20,2 | -1,3 |
| Abschreibungen | -1,5 | -1,6 | 0,1 |
| Sonstige Erträge und Aufwendungen | -7,3 | -7,7 | 0,4 |
| Erträge aus Ergebnisabführungsverträgen | 69,9 | 112,1 | -42,2 |
| Zinsergebnis | -2,2 | -1,1 | -1,1 |
| Ertragsteuern | -2,5 | -12,9 | 10,4 |
| Jahresüberschuss | 40,6 | 74,9 | -34,3 |
| Gewinnvortrag aus dem Vorjahr | 171,9 | 136,3 | 35,6 |
| Bilanzgewinn | 212,5 | 211,2 | 1,3 |

In den Umsatzerlösen sind insbesondere Dienstleistungen im IT-Bereich und Leistungen im Key-Account-Management für Tochterunternehmen erfasst. Der Anstieg im Vergleich zum Vorjahr ist zum großen Teil auf die erstmals für das gesamte Geschäftsjahr durchgeführten Leistungen im Bereich Key-Account-Management zurückzuführen.

Die Aufwendungen für bezogene Leistungen umfassen ausschließlich Leistungen im Bereich Key-Account-Management. Der Anstieg im Vergleich zum Vorjahr ist zum großen Teil auf die erstmals für das gesamte Geschäftsjahr durchgeführten Leistungen im Bereich Key-Account-Management sowie Weiterbelastungen von IT-Dienstleistungen zurückzuführen.

Der Anstieg des Personalaufwands entfällt zum großen Teil auf höhere Verpflichtungen gegenüber den Mitarbeitern aus Tantieme und Bonus und der im November 2022 gezahlten Inflationsausgleichsprämie, einer Initiative der deutschen Bundesregierung zur steuer- und abgabenfreien Entlastung der Bürger aufgrund höherer Energiekosten.

Die insgesamt eingetretene leichte Verbesserung des nach wie vor negativen Saldos der sonstigen Erträge und Aufwendungen ist überwiegend auf höhere Erträge aus den konzerninternen Weiterbelastungen zurückzuführen. Demgegenüber standen vor allem gestiegene Aufwendungen für IT-Dienstleistungen und Versicherungen.

Die Erträge aus Ergebnisabführungsverträgen umfassen die jeweiligen Ergebnisse aller direkt und indirekt gehaltenen inländischen Tochterunternehmen der Gerresheimer AG.

Im Zinsergebnis sind im Wesentlichen die Erträge aus Ausleihungen an verbundene Unternehmen sowie die Zinsaufwendungen aus den Schuldscheindarlehen enthalten. Die Veränderung des Zinsergebnisses gegenüber dem Vorjahr ist vor allem auf höhere Zinsaufwendungen aus den Schuldscheindarlehen zurückzuführen.

Die Veränderung der Ertragsteuern resultiert vor allem aus den im Vergleich zum Vorjahr niedrigeren Erträgen aus Ergebnisabführungsverträgen und Erstattungen für Steuern aus Vorjahren (Vorjahr: Aufwendungen aus Steuern für Vorjahre). Latente Steuern waren aufgrund der Inanspruchnahme des Bilanzierungswahlrechts für einen Überhang der aktiven über die passiven latenten Steuern nicht enthalten.

Vermögens- und Finanzlage der Gerresheimer AG

Analyse der Bilanz der Gerresheimer AG

| In Mio. Euro | 30.11.2022 | 30.11.2021 | Veränderung |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Aktiva | | | |
| Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen | 4,0 | 4,3 | -0,3 |
| Finanzanlagen | 1.286,2 | 1.286,2 | - |
| Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | 457,9 | 467,3 | -9,4 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 2,1 | 1,5 | 0,6 |
| Bilanzsumme | 1.750,2 | 1.759,3 | -9,1 |
| Passiva | | | |
| Eigenkapital | 769,7 | 768,3 | 1,4 |
| Rückstellungen | 32,5 | 28,4 | 4,1 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 945,8 | 961,4 | -15,6 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 2,2 | 1,2 | 1,0 |
| Bilanzsumme | 1.750,2 | 1.759,3 | -9,1 |

Die Gerresheimer AG wies zum 30. November 2022 eine Bilanzsumme von 1.750,2 Mio. Euro aus, nach 1.759,3 Mio. Euro im Vorjahr. Hauptursachen für die Veränderung waren vor allem niedrigere Erträge aus Ergebnisabführungsverträgen und Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, denen in geringem Ausmaß höhere Forderungen gegen verbundene Unternehmen aus Cash-Pooling gegenüberstanden.

Die Finanzanlagen umfassen die Anteile und Ausleihungen an verbundene Unternehmen.

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände umfassen überwiegend Forderungen gegen verbundene Unternehmen aus Cash-Pooling und Ergebnisabführung. Im Vergleich zum Vorjahr sind die Forderungen aus Cash-Pooling von 347,9 Mio. Euro auf 375,8 Mio. Euro gestiegen, demgegenüber sind die Forderungen aus der Ergebnisabführung deutlich unter dem Niveau des Vorjahres. Grund hierfür sind unter anderem Ausschüttungen von ausländischen Tochterunternehmen an die indirekt gehaltenen inländische Tochterunternehmen, die nicht in gleicher Höhe wie im Vorjahr angefallen sind.

Die Gerresheimer AG ist in das Cash-Pooling-Management der GERRESHEIMER GLAS GmbH eingebunden. Infolgedessen sind die flüssigen Mittel am Bilanzstichtag nur sehr gering.

Die Veränderung des Eigenkapitals steht im Wesentlichen im Zusammenhang mit dem Ergebnis des Geschäftsjahres und der Dividendenzahlung 2022. Die Eigenkapitalquote lag zum 30. November 2022 bei 44,0% (Vorjahr: 43,7%).

Der Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ist auf die Rückführung von im Geschäftsjahr 2022 fälligen Tranchen aus Schuldscheindarlehen zurückzuführen. Gegenläufig wirkte die Erhöhung der revolvingierenden Darlehen.

Prognose der Gerresheimer AG

Der Ausblick für den Gerresheimer Konzern spiegelt aufgrund der Verflechtungen mit den Tochterunternehmen und der Bedeutung der Gerresheimer AG im Gerresheimer Konzern größtenteils auch die Erwartungen für die Gerresheimer AG wider. Die Ertragsperspektiven der Gerresheimer AG hängen maßgeblich davon ab, wie sich die Geschäftsaktivitäten ihrer Tochterunternehmen entwickeln werden und in welcher Höhe Ausschüttungen ausländischer Tochterunternehmen an inländische Tochterunternehmen anfallen. Demnach sollte sich die für das Geschäftsjahr 2023 erwartete Entwicklung des Gerresheimer Konzerns auf die Gerresheimer AG auswirken. Insgesamt erwarten wir für das Geschäftsjahr 2023 einen Jahresüberschuss, der mindestens auf dem Niveau des abgelaufenen Geschäftsjahres liegt.

Unternehmerische Verantwortung und Nachhaltigkeit bei Gerresheimer

Nichtfinanzielle Konzernklärung gemäß § 315b HGB

Die gesonderte nichtfinanzielle Konzernklärung ist im Einklang mit § 315b Abs. 3 HGB auf der Website der Gerresheimer AG unter www.gerresheimer.com/unternehmen/investor-relations/berichte einsehbar.

Übernahmerelevante Angaben und Erläuterungen

Die Gerresheimer AG ist eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Deutschland und hat stimmberechtigte Aktien ausgegeben, die an einem organisierten Markt im Sinne des § 2 Abs. 7 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes (WpÜG), namentlich im Regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse (Prime Standard), notiert sind.

Zusammensetzung des gezeichneten Kapitals

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) der Gerresheimer AG beläuft sich zum 30. November 2022 auf 31,4 Mio. Euro. Es ist eingeteilt in 31,4 Millionen auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von 1,00 Euro je Stückaktie. Das Grundkapital der Gesellschaft ist vollständig eingezahlt.

Beschränkungen, die Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien betreffen

Zum Abschlussstichtag bestehen keine satzungsmäßigen, gesetzlichen oder dem Vorstand bekannten sonstigen Stimmrechts- oder Übertragungsbeschränkungen betreffend die Aktien der Gerresheimer AG. Sämtliche zum 30. November 2022 ausgegebenen Stückaktien der Gerresheimer AG sind uneingeschränkt übertragbar sowie voll stimmberechtigt und gewähren in der Hauptversammlung je eine Stimme.

Beteiligungen am Kapital, die 10% der Stimmrechte überschreiten

Direkte oder indirekte Beteiligungen am Grundkapital der Gesellschaft, die 10% der Stimmrechte überschreiten, sind uns ausschließlich von The Goldman Sachs Group, Inc., Wilmington (DE, USA), über die im Jahr 2022 mittelbar erworbene NN Investment Partners B.V., Den Haag (Niederlande), gemeldet worden.

Aktien mit Sonderrechten, die Kontrollbefugnisse verleihen

Keine der von der Gerresheimer AG ausgegebenen Aktien beinhaltet Rechte, die deren Inhabern besondere Kontrollbefugnisse verleihen.

Art der Stimmrechtskontrolle, wenn Arbeitnehmer am Kapital beteiligt sind und ihre Kontrollrechte nicht unmittelbar ausüben

Informationen über die Stimmrechtskontrolle, wenn Arbeitnehmer am Gesellschaftskapital beteiligt sind und ihre Kontrollrechte nicht unmittelbar ausüben, liegen uns nicht vor.

Gesetzliche Vorschriften und Bestimmungen der Satzung über die Ernennung und Abberufung von Vorstandsmitgliedern und die Änderung der Satzung

Die Ernennung und Abberufung von Mitgliedern des Vorstands der Gerresheimer AG ergeben sich aus den §§ 84, 85 AktG und § 31 MitbestG in Verbindung mit § 6 der Satzung. Der Vorstand besteht gemäß § 6 Abs. 1 der Satzung aus mindestens zwei Mitgliedern. Die Anzahl der Vorstandsmitglieder wird im Übrigen vom Aufsichtsrat bestimmt. Der Aufsichtsrat kann stellvertretende Vorstandsmitglieder bestellen. Zudem ernennt der Aufsichtsrat ein Vorstandsmitglied zum Vorsitzenden des Vorstands oder zu dessen Sprecher.

Jede Satzungsänderung bedarf gemäß § 179 AktG grundsätzlich eines Beschlusses der Hauptversammlung. Ausgenommen hiervon sind Änderungen der Satzung, die nur deren Fassung betreffen; zu solchen Änderungen ist der Aufsichtsrat ermächtigt. Hauptversammlungsbeschlüsse werden, soweit dem nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und, sofern das Gesetz außer der Stimmenmehrheit eine Kapitalmehrheit vorschreibt, mit der einfachen Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals gefasst.

Befugnis des Vorstands, Aktien auszugeben oder zurückzukaufen

Gemäß § 4 Abs. 4 der Satzung ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital in der Zeit bis zum 8. Juni 2023 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt 6,28 Mio. Euro zu erhöhen (genehmigtes Kapital I). Den Aktionären ist grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen. Das Bezugsrecht kann auch in der Weise eingeräumt werden, dass die neuen Aktien von einem oder mehreren Kreditinstituten oder diesen nach § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG gleichstehenden Unternehmen mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht).

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre in folgenden Fällen auszuschließen:

- › um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszunehmen;
- › soweit dies erforderlich ist, um Inhabern von Wandlungs- oder Optionsrechten oder den zur Wandlung oder Optionsausübung Verpflichteten aus Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften begeben wurden oder noch werden, ein Bezugsrecht auf neue Aktien in dem Umfang zu gewähren, wie es ihnen nach Ausübung des Options- oder Wandlungsrechts oder der Erfüllung der Options- oder Wandlungspflicht als Aktionär zustehen würde;

- › bei Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen oder beim Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen an Unternehmen einschließlich der Erhöhung des bestehenden Anteilsbesitzes oder der sonstigen Vermögensgegenstände, wobei der auf die neuen Aktien, für die das Bezugsrecht ausgeschlossen wird, insgesamt entfallende Anteil am Grundkapital 10% des bei Wirksamwerden dieser Ermächtigung bestehenden Grundkapitals nicht übersteigen darf;
- › bei Kapitalerhöhungen gegen Bareinlagen, wenn der Ausgabepreis der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien zum Zeitpunkt der endgültigen Festsetzung des Ausgabepreises durch den Vorstand nicht wesentlich im Sinne der §§ 203 Abs. 1 und 2, 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unterschreitet und der auf die neuen Aktien, für die das Bezugsrecht ausgeschlossen wird, insgesamt entfallende Anteil am Grundkapital 10% des zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens dieser Ermächtigung oder, falls dieser Betrag geringer ist, des zum Zeitpunkt der jeweiligen Ausübung dieser Ermächtigung bestehenden Grundkapitals nicht übersteigt. Die Höchstgrenze von 10% des Grundkapitals vermindert sich um den anteiligen Betrag des Grundkapitals, der auf diejenigen Aktien der Gesellschaft entfällt, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre in direkter oder entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben oder als eigene Aktien veräußert werden. Ebenfalls vermindert sie sich um Aktien, die zur Bedienung von Schuldverschreibungen mit Wandlungs- oder Optionsrecht oder mit Wandlungs- oder Optionspflicht auszugeben sind, sofern die Schuldverschreibungen während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts in entsprechender Anwendung von § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden.

Die Summe der nach dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts gegen Bar- oder Sacheinlagen insgesamt ausgegebenen Aktien darf einen anteiligen Betrag des Grundkapitals von 3,14 Mio. Euro (entsprechend 10% des derzeitigen Grundkapitals) nicht übersteigen. Auf diese Höchstgrenze von 10% sind die neuen Aktien anzurechnen, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter einer anderen Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegeben werden oder auf die sich Finanzinstrumente mit Wandlungs- oder Optionsrechten oder -pflichten beziehen, die während der Laufzeit der Ermächtigung unter einer anderen Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre ausgegeben werden.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung einschließlich des Inhalts der Aktienrechte und der Bedingungen der Aktienaussgabe festzulegen.

Gemäß § 4 Abs. 5 der Satzung ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital in der Zeit bis zum 8. Juni 2023 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien gegen Bareinlagen einmalig oder mehrmalig, um bis zu insgesamt 3,14 Mio. Euro zu erhöhen (genehmigtes Kapital II). Den Aktionären ist grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen. Das Bezugsrecht kann auch in der Weise eingeräumt werden, dass die neuen Aktien von einem oder mehreren Kreditinstituten oder diesen nach § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG gleichstehenden Unternehmen mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht).

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre in folgenden Fällen auszuschließen:

- › um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszunehmen;
- › bei Kapitalerhöhungen gegen Bareinlagen, wenn der Ausgabepreis der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien zum Zeitpunkt der endgültigen Festsetzung des Ausgabepreises durch den Vorstand nicht wesentlich im Sinne der §§ 203 Abs. 1 und 2, 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unterschreitet und der auf die neuen Aktien, für die das Bezugsrecht ausgeschlossen wird, insgesamt entfallende Anteil am Grundkapital 10% des zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens dieser Ermächtigung oder, falls dieser Betrag geringer ist, des zum Zeitpunkt der jeweiligen Ausübung dieser Ermächtigung bestehenden Grundkapitals nicht übersteigt. Die Höchstgrenze von 10% des Grundkapitals vermindert sich um den anteiligen Betrag des Grundkapitals, der auf diejenigen Aktien der Gesellschaft entfällt, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre in direkter oder entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 S. 4 AktG ausgegeben oder als eigene Aktien veräußert werden. Ebenfalls vermindert sie sich um Aktien, die zur Bedienung von Schuldverschreibungen mit Wandlungs- oder Optionsrecht oder mit Wandlungs- oder Optionspflicht auszugeben sind, sofern die Schuldverschreibungen während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts in entsprechender Anwendung von § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden.

Die Summe der nach dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts gegen Bareinlagen insgesamt ausgegebenen Aktien darf einen anteiligen Betrag des Grundkapitals von 3,14 Mio. Euro (entsprechend 10% des derzeitigen Grundkapitals) nicht übersteigen. Auf diese Höchstgrenze von 10% sind die neuen Aktien anzurechnen, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter einer anderen Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegeben werden oder auf die sich Finanzinstrumente mit Wandlungs- oder Optionsrechten oder -pflichten beziehen, die während der Laufzeit der Ermächtigung unter einer anderen Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre ausgegeben werden.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung einschließlich des Inhalts der Aktienrechte und der Bedingungen der Aktienaussgabe festzulegen.

Wesentliche Vereinbarungen, die unter der Bedingung eines Kontrollwechsels infolge eines Übernahmeangebotes stehen

Das revolvingierende Darlehen ist durch die Kreditgeber kündbar und in voller Höhe vorzeitig zurückzuführen, wenn ein Dritter oder mehrere gemeinschaftlich handelnde Dritte 50,01% oder mehr der Anteile oder der Stimmrechte der Gerresheimer AG erwerben.

Jeder Darlehensgeber der Schuldscheindarlehen ist zur Kündigung seines Anteils an dem Darlehen berechtigt, wenn eine oder mehrere gemeinschaftlich handelnde Personen direkt oder indirekt das Recht erwerben, die Mehrheit der Mitglieder des Aufsichtsrats der Gerresheimer AG bestellen zu können, oder direkt oder indirekt mehr als 50% der Aktien oder Stimmrechte an der Gerresheimer AG erwerben.

Ein Kontrollwechsel infolge eines Übernahmeangebots hätte unter Umständen Auswirkungen auf einige unserer operativen Verträge, in denen Vereinbarungen über einen Kontrollwechsel enthalten sind. Dies sind marktübliche Change-of-Control-Klauseln, die dem jeweiligen Vertragspartner bei einem Kontrollwechsel das Recht einräumen, vorzeitig zu kündigen.

Entschädigungsvereinbarungen für den Fall eines Übernahmeangebotes

Im Falle eines Kontrollwechsels haben die Vorstandsmitglieder bis zum 31. Dezember 2023 ein einmaliges Sonderkündigungsrecht, den Dienstvertrag mit einer Kündigungsfrist von sechs Monaten zum Monatsende zu kündigen und ihr Amt zum Ende der Kündigungsfrist niederzulegen. Das Sonderkündigungsrecht besteht nur innerhalb von drei Monaten, nachdem das Vorstandsmitglied vom Kontrollwechsel Kenntnis erlangt hat oder ohne grobe Fahrlässigkeit erlangen musste. Das Sonderkündigungsrecht besteht nur, wenn der Dienstvertrag zum Zeitpunkt des Ausspruchs der Kündigung noch eine Laufzeit von neun oder mehr Monaten hat. Wird das Sonderkündigungsrecht von den Vorstandsmitgliedern ausgeübt, ist die Gesellschaft verpflichtet, dem Vorstandsmitglied eine Abfindung zu zahlen. Ihre Höhe entspricht drei Jahresvergütungen abzüglich der während der Sonderkündigungsfrist geleisteten Zahlungen. Als Jahresvergütung gilt das Doppelte der jeweils gültigen Grundvergütung ohne Berücksichtigung der variablen Vergütungskomponenten.

Erklärung zur Unternehmensführung

Die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f und § 315d HGB ist Bestandteil des zusammengefassten Lageberichts. Gemäß § 317 Abs. 2 Satz 6 HGB ist die Prüfung der Angaben nach § 289f und § 315d HGB darauf zu beschränken, ob die Angaben gemacht wurden.

Der Deutsche Corporate Governance Kodex sieht Angaben vor, die über die gesetzlichen Anforderungen sowie über die Anforderungen gemäß DRS 20 an den Lagebericht hinausgehen (sogenannte lageberichts-fremde Angaben). Diese Angaben hat Gerresheimer der „Erklärung zur Unternehmensführung“ zugeordnet und entsprechend gekennzeichnet. Auch diese Angaben sind von der inhaltlichen Prüfung des Lageberichts durch den Abschlussprüfer ausgenommen.

Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex

Vorstand und Aufsichtsrat der Gerresheimer AG haben die folgende Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG zum 8. September 2022 abgegeben:

„Erklärung des Vorstands und des Aufsichtsrats der Gerresheimer AG zu den Empfehlungen der ‚Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex‘ gemäß § 161 Aktiengesetz.

Seit der Abgabe der letzten Entsprechenserklärung vom 2. September 2021 hat die Gerresheimer AG mit Ausnahme der in jener Entsprechenserklärung genannten und begründeten Ausnahmen allen Empfehlungen der ‚Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex‘ sowohl in der Fassung vom 16. Dezember 2019 als auch in der überarbeiteten Fassung vom 28. April 2022 entsprochen.

Die Gerresheimer AG wird zukünftig sämtlichen Empfehlungen der ‚Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex‘ in der Fassung vom 28. April 2022 entsprechen, jedoch mit folgender Ausnahme:

Der Empfehlung D.7, nach der der Aufsichtsrat regelmäßig auch ohne den Vorstand tagen soll, wird nicht entsprochen. Zwar tagt der Präsidialausschuss regelmäßig ohne den Vorstand. Der Aufsichtsrat tagt jedoch nur bei Personalangelegenheiten des Vorstands ohne den Vorstand. Ferner nimmt der Vorstand bei Zuziehung des Abschlussprüfers als Sachverständiger durch den Aufsichtsrat oder einen Aufsichtsratsausschuss an diesen Sitzungen nicht teil, es sei denn, der Aufsichtsrat oder ein Ausschuss erachtet seine Teilnahme für erforderlich. Bei anderen Themen erfolgt nur ausnahmsweise eine situative Nichtteilnahme.“

Die in den vergangenen fünf Jahren abgegebenen Entsprechenserklärungen sind ebenfalls auf unserer Website unter www.gerresheimer.com/unternehmen/investor-relations/corporate-governance/entsprechenserklaerung zugänglich.

Vergütungssystem und Bezüge der Vorstandsmitglieder

Das bestehende Vergütungssystem für den Vorstand der Gerresheimer AG wurde von der Hauptversammlung am 9. Juni 2021 mit einer Mehrheit von 90,4% gebilligt. Es findet seit dem 1. Dezember 2021 Anwendung für die gegenwärtigen Vorstandsmitglieder. Der Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2022 einschließlich des zugehörigen Vermerks des Abschlussprüfers, das geltende Vergütungssystem und der letzte Vergütungsbeschluss sind auf unserer Website unter www.gerresheimer.com/unternehmen/investor-relations/corporate-governance verfügbar. Der Vergütungsbericht gemäß § 162 AktG für das Geschäftsjahr 2022 ist zudem im gleichnamigen Kapitel dieses Geschäftsberichts unter „Weitere Informationen“ enthalten.

Angaben zu Unternehmensführungspraktiken

Gerresheimer ist einer der führenden globalen Partner der Pharma-, Biotech-, Healthcare- und Kosmetikindustrie. Mit Produkten aus Glas und Kunststoff zur Verpackung und Verabreichung von Medikamenten leisten wir einen sinnvollen und wichtigen Beitrag zu Gesundheit und Wohlbefinden.

In einer Zeit zunehmender globaler Vernetzung sowie wachsender gesellschaftlicher und ökologischer Herausforderungen sind wir uns unserer unternehmerischen Verantwortung bewusst, welche weit über die Produktwelt hinausgeht. Wir füllen diese Rolle aktiv, umfassend und nachhaltig aus und lassen uns entsprechend an unseren Grundsätzen messen. In unserem unternehmerischen Handeln fühlen wir uns gegenüber der Gesellschaft, den Mitarbeitern, Investoren, Kunden, Lieferanten und der Umwelt verantwortlich. Die Grundsätze unserer unternehmerischen Verantwortung sind auf der Website unter www.gerresheimer.com/nachhaltigkeit/downloads öffentlich zugänglich.

Beschreibung des Risikomanagementsystems und internen Kontrollsystems

Der Gerresheimer Konzern sieht in einem wirksamen Risikomanagement einen bedeutenden Faktor zur nachhaltigen Sicherung des Unternehmenswertes. Aus diesem Grund ist die Steuerung von Chancen und Risiken ein integraler Bestandteil unserer gesamten Aufbau- und Ablauforganisation. Der zentrale Baustein des Risikomanagementsystems ist die Erkennung und Eingrenzung betrieblicher Risiken durch die in den Gesellschaften und im Headquarter vorhandenen Überwachungs-, Planungs-, Steuerungs- und Kontrollsysteme. Wir haben für die Tochterunternehmen und

wesentliche Funktionsbereiche der Konzernzentrale Richtlinien zur Risikoberichterstattung definiert. Darüber hinaus bauen wir unser Risikofrüherkennungssystem stetig weiter aus und passen es kontinuierlich an die aktuellen Entwicklungen an. Wesentliche Elemente des internen Risikomanagement- und internen Kontrollsystems sind im Kapitel „Chancen- und Risikobericht“ als Teil des zusammengefassten Lageberichts enthalten.

Mit diesem Ansatz hat der Vorstand der Gerresheimer AG für die Steuerung der Chancen- und Risiken einen Rahmen geschaffen und implementiert, der auf ein angemessenes und wirksames internes Kontroll- und Risikomanagement abzielt. Die im Rahmen dieses Ansatzes gesetzten Maßnahmen zielen ebenfalls auf die Wirksamkeit und Angemessenheit des internen Kontroll- und Risikomanagements ab und werden beispielsweise im Kapitel „Chancen- und Risikobericht“ näher erläutert. Im Rahmen der Verankerung des Modells und der gesetzlichen Rahmenbedingungen finden zugleich unabhängige Überwachungen und Prüfungen statt, vor allem durch die Prüfungen der Abteilung Internal Audit und deren Berichterstattungen an den Vorstand und den Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats sowie durch sonstige externe Prüfungen.¹⁾

Das interne Kontrollsystem des Gerresheimer Konzerns beinhaltet alle systematisch gestalteten Regeln im Konzern, die der methodischen Steuerung von operationellen, finanziellen sowie nachhaltigkeits- und compliancebezogenen Risiken dienen. Diese Regeln ergeben sich bspw. aus konzerneinheitlichen Richtlinien, Arbeitsanweisungen oder Prozessbeschreibungen, die durch das einzelne Tochterunternehmen weiter spezifiziert werden können.

Für bestimmte Risiken, wie bspw. bei der Finanzberichterstattung, sind zentrale Abteilungen eingerichtet, die einen konzerneinheitlichen Rahmen vorgeben. Damit schaffen diese Abteilungen im Sinne einer „zweiten Linie“ des sogenannten „Three Lines of Defense“-Modells angemessene konzernweite Standards und unterstützen bei deren Umsetzung und Überwachung.

Nahezu alle Geschäftsprozesse werden durch IT-Lösungen unterstützt. Soweit möglich und angemessen, nutzen wir die in diesen Applikationen oder Services integrierten maschinellen Kontrollen für eine höhere Sicherheit und Effizienz in der Durchführung. Zusätzlich werden manuelle Prozesskontrollen zur Verhinderung oder Aufdeckung von Fehlern durchgeführt.

Die Interne Revision (Internal Audit) als unabhängige „dritte Linie“ prüft Geschäftsprozesse einschließlich der IT-Lösungen nach eigener Risikoeinschätzung und gibt Empfehlungen zur Verbesserung der Wirksamkeit und Effizienz der Prozesse und Kontrollen ab.

Der Aufsichtsrat der Gerresheimer AG, hier insbesondere der Prüfungsausschuss, ist mit prozessunabhängigen Prüfungstätigkeiten in das interne Kontrollsystem im Gerresheimer Konzern eingebunden.

Aus der Befassung mit dem internen Kontroll- und Risikomanagement sowie der Berichterstattung der Abteilung Internal Audit sind dem Vorstand keine Umstände bekannt, die gegen die Angemessenheit und Wirksamkeit dieser Systeme sprechen.¹⁾

Zusammensetzung und Arbeitsweise des Vorstands

Die Gerresheimer AG unterliegt dem deutschen Aktienrecht und verfügt daher über ein duales Führungssystem, bestehend aus Vorstand und Aufsichtsrat. Der Vorstand leitet das Unternehmen in eigener Verantwortung im Interesse des Unternehmens und ist dabei der Steigerung des nachhaltigen Unternehmenswertes verpflichtet. Der Vorstand ist zuständig für die Erstellung der Quartalsmitteilungen und des Halbjahresfinanzberichts des Unternehmens sowie für die Aufstellung des Jahres- und Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts der Gerresheimer AG und des Konzerns. Er sorgt für die Einhaltung weiterer gesetzlicher Bestimmungen und der verbindlichen Regelwerke und wirkt darauf hin, dass die Tochterunternehmen der Gerresheimer AG diese beachten. Der Vorstand hat für die Ausgestaltung der Compliance und des Risikomanagements angemessene Systeme etabliert. Der Vorstand informiert den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle für das Unternehmen relevanten Fragen der Strategie, der Planung, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage, des Risikomanagements und der Compliance. Wesentliche Geschäftsvorgänge bedürfen der Zustimmung des Aufsichtsrats.

Der Vorstand der Gerresheimer AG besteht aus mindestens zwei Mitgliedern. Die Erstbestellung von Vorstandsmitgliedern erfolgt für längstens drei Jahre. Vorstandsmitglieder sollten nicht älter als 65 Jahre sein. Die Mitglieder des Vorstands tragen gemeinsam die Verantwortung für die Geschäftsführung, wobei das einzelne Mitglied das ihm zugewiesene Vorstandsressort grundsätzlich eigenverantwortlich führt. Dem Vorstandsvorsitzenden obliegt die Koordination der Vorstandsressorts. Der Vorstand hat keine Ausschüsse gebildet. Die einzelnen Mitglieder des Vorstands sowie deren Mandate sind als weitere Informationen im Kapitel „Zusammensetzung und Mandate des Vorstands“ aufgelistet. Informationen über die Aufgabenbereiche und die Lebensläufe der Vorstandsmitglieder sind unter www.gerresheimer.com/unternehmen/management verfügbar. Die Vergütung der Vorstandsmitglieder ist Bestandteil des Vergütungsberichts.

Zusammensetzung und Arbeitsweise des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse

Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat der Gerresheimer AG besteht aus zwölf Mitgliedern. Gemäß dem deutschen Mitbestimmungsgesetz setzt er sich zu gleichen Teilen aus Vertretern der Anteilseigner und Arbeitnehmer zusammen. Die Aufsichtsratsmitglieder der Anteilseigner werden von der Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit gewählt. Die

¹⁾ Bei den Angaben in diesem Absatz handelt es sich um sogenannte lageberichts-fremde Angaben.

Aufsichtsratsmitglieder der Arbeitnehmer werden nach den Regelungen des Mitbestimmungsgesetzes gewählt.

Der Aufsichtsrat berät den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens und überwacht dessen Geschäftsführung. Der Aufsichtsrat erörtert regelmäßig die Geschäftsentwicklung und Planung sowie die Strategie und deren Umsetzung. Er prüft den Jahres- und Konzernabschluss, den zusammengefassten Lagebericht der Gerresheimer AG und des Konzerns und den Vorschlag zur Gewinnverwendung. Er stellt den Jahresabschluss der Gerresheimer AG fest und billigt den Konzernabschluss, wobei die Ergebnisse der durch den Prüfungsausschuss vorgenommenen Prüfung sowie die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers berücksichtigt werden. Außerdem entscheidet der Aufsichtsrat über die Bestellung und Abberufung der Vorstandsmitglieder sowie über deren Vergütung. Der Präsidialausschuss des Aufsichtsrats gleicht regelmäßig die Besetzung des Vorstands und die Ressortverteilung im Vorstand mit den Anforderungen an die Geschäftstätigkeiten im Konzern ab. Der Aufsichtsrat soll gemeinsam mit dem Vorstand für eine langfristige Nachfolgeplanung sorgen.

Für Beschlüsse des Aufsichtsrats genügt grundsätzlich eine einfache Mehrheit. Ergibt eine Abstimmung im Aufsichtsrat Stimmgleichheit, so hat bei einer erneuten Abstimmung über denselben Gegenstand, wenn auch sie Stimmgleichheit ergibt, der Vorsitzende des Aufsichtsrats zwei Stimmen.

Die Amtsperiode der derzeitigen Aufsichtsratsmitglieder begann mit Ablauf der ordentlichen Hauptversammlung am 8. Juni 2022. In Umsetzung eines Konzepts zur schrittweisen personellen Erneuerung der Anteilseignerseite im Aufsichtsrat erfolgte die Wahl von Dr. Karin L. Dorrepaal, Dr. Peter Noé und Udo J. Vetter für eine Amtszeit von zwei Jahren, d.h. bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2023 beschließt. Die Wahl von Dr. Axel Herberg, Andrea Abt und Prof. Dr. Annette G. Köhler erfolgte für eine Amtszeit von vier Jahren, d.h. bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2025 beschließt. Die Amtsperiode für die Arbeitnehmervertreter läuft satzungsgemäß bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung der Aufsichtsratsmitglieder für das Geschäftsjahr 2026 beschließt.

Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Aufsichtsrats im abgelaufenen Geschäftsjahr sind im Bericht des Aufsichtsrats enthalten. Die einzelnen Mitglieder des Aufsichtsrats sowie deren Mandate sind als weitere Informationen im Kapitel „Zusammensetzung und Mandate des Aufsichtsrats“ aufgelistet sowie unter www.gerresheimer.com/unternehmen/management öffentlich zugänglich. Die Angaben auf der Website umfassen auch die Lebensläufe der Mitglieder des Aufsichtsrats. Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder ist Bestandteil des Vergütungsberichts.

Ausschüsse des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat insgesamt vier Ausschüsse gebildet. Ihre Aufgaben, Verantwortlichkeiten und Arbeitsprozesse stimmen mit den Anforderungen des Aktiengesetzes sowie des Deutschen Corporate Governance Kodex überein, soweit sich aus der Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG von Vorstand und Aufsichtsrat nicht etwas anderes ergibt. Die Vorsitzenden der Ausschüsse berichten regelmäßig in den Aufsichtsratssitzungen über die Sitzungen der Ausschüsse und deren Tätigkeiten.

Der **Präsidialausschuss** bereitet die Personalentscheidungen des Aufsichtsrats vor, insbesondere die Bestellung und Abberufung von Mitgliedern des Vorstands, die Ernennung des Vorsitzenden und die Entscheidungen über die Vergütung des Vorstands. Bei den Vorschlägen für die Bestellung der Mitglieder des Vorstands achtet der Präsidialausschuss auf die für die Mitglieder des Vorstands festgelegte Altersgrenze, die langfristige Nachfolgeplanung sowie auf Diversität. Er ist zuständig für die Erteilung der Zustimmung zu Geschäften der Gesellschaft mit nahestehenden Unternehmen und Personen. Zudem entscheidet der Präsidialausschuss über die Genehmigung von Verträgen und Geschäften der Gesellschaft mit Vorstandsmitgliedern und den ihnen nahestehenden Unternehmen oder Personen.

Zum 30. November 2022 gehörten dem Präsidialausschuss die folgenden Mitglieder an: Dr. Axel Herberg (Vorsitzender), Francesco Grioli, Markus Rocholz und Dr. Peter Noé.

Der **Prüfungsausschuss** überwacht insbesondere die Rechnungslegung und die Rechnungslegungsprozesse. Ihm obliegt die Vorprüfung des Jahres- und Konzernabschlusses, des zusammengefassten Lageberichts sowie des Vorschlags zur Gewinnverwendung. Auf der Grundlage des Berichts des Abschlussprüfers bereitet der Prüfungsausschuss nach eigener Vorprüfung die Entscheidung des Aufsichtsrats über die Feststellung des Jahresabschlusses der Gerresheimer AG und die Billigung des Konzernabschlusses vor. Der Ausschuss erörtert zudem die Quartalsmitteilungen und den Halbjahresfinanzbericht mit dem Vorstand. Er prüft die Rechnungslegung und überwacht den Rechnungslegungsprozess, die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems, des internen Revisionssystems sowie der Compliance. Der Prüfungsausschuss bereitet den Vorschlag des Aufsichtsrats zur Wahl des Abschlussprüfers an die Hauptversammlung vor und unterbreitet dem Aufsichtsrat eine entsprechende Empfehlung. Er trifft geeignete Maßnahmen zur Feststellung und Überwachung der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers. Zudem obliegt dem Prüfungsausschuss die Zustimmung zur Vergabe von Nichtprüfungsleistungen an den Abschlussprüfer. Der Ausschuss beurteilt regelmäßig die Qualität der Abschlussprüfung.

Zum 30. November 2022 gehörten dem Prüfungsausschuss die folgenden Mitglieder an: Prof. Dr. Annette G. Köhler (Vorsitzende), Andrea Abt, Francesco Grioli, Dr. Axel Herberg, Markus Rocholz und Katja Schnitzler.

Der **Nominierungsausschuss** benennt dem Aufsichtsrat für dessen Vorschläge an die Hauptversammlung zur Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern der Anteilseigner geeignete Kandidaten. Er bereitet auch die Entscheidung der Aufsichtsratsmitglieder der Anteilseigner hinsichtlich der Einschätzung der Unabhängigkeit von der Gesellschaft und vom Vorstand für jedes Mitglied der Anteilseigner vor.

Zum 30. November 2022 gehörten dem Nominierungsausschuss die folgenden Mitglieder an: Dr. Axel Herberg (Vorsitzender), Andrea Abt und Udo J. Vetter.

Der **Vermittlungsausschuss** unterbreitet dem Aufsichtsrat Vorschläge für die Bestellung von Vorstandsmitgliedern, sofern im ersten Wahlgang die erforderliche Mehrheit von zwei Dritteln der Stimmen der Aufsichtsratsmitglieder nicht erreicht wird.

Zum 30. November 2022 gehörten dem Vermittlungsausschuss die folgenden Mitglieder an: Dr. Axel Herberg (Vorsitzender), Dr. Karin L. Dorrepaal, Francesco Grioli und Paul Schilling.

Selbstbeurteilung des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat beurteilt regelmäßig, wie wirksam der Aufsichtsrat insgesamt und seine Ausschüsse ihre Aufgaben erfüllen. Neben qualitativen Kriterien beurteilt der Aufsichtsrat insbesondere die Verfahrensabläufe im Aufsichtsrat und den Informationsfluss zwischen den Ausschüssen und dem Plenum sowie die rechtzeitige und inhaltlich ausreichende Informationsversorgung des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse. Die letzte turnusmäßige Selbstbeurteilung des Aufsichtsrats fand im November 2022 statt.

Interessenkonflikte

Die Aufsichtsratsmitglieder müssen dem Aufsichtsratsvorsitzenden Interessenkonflikte unverzüglich offenlegen. Bei wesentlichen und nicht nur vorübergehenden Interessenkonflikten hat ein Aufsichtsratsmitglied sein Amt niederzulegen. Der Aufsichtsrat informiert in seinem Bericht an die Hauptversammlung über aufgetretene Interessenkonflikte und deren Behandlung bei Aufsichtsratsmitgliedern.

Die Vorstandsmitglieder müssen sowohl dem Aufsichtsratsvorsitzenden als auch dem Vorstandsvorsitzenden Interessenkonflikte unverzüglich offenlegen und die anderen Vorstandsmitglieder darüber informieren.

Meldepflichtige Wertpapiergeschäfte (Directors' Dealings)

Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie die zu ihnen in enger Beziehung stehenden Personen sind verpflichtet, Geschäfte mit Aktien oder Schuldtiteln der Gerresheimer AG oder sich darauf beziehende Finanzinstrumente offenzulegen, wenn der Wert der Geschäfte innerhalb eines Kalenderjahres die Summe von 20 Tsd. Euro erreicht oder übersteigt. Alle getätigten Geschäfte sind auf der Website veröffentlicht und dort einsehbar.

Aktionäre und Hauptversammlung

Die Aktionäre der Gerresheimer AG nehmen ihre Rechte in der Hauptversammlung der Gesellschaft wahr. In der ordentlichen Hauptversammlung beschließen die Aktionäre regelmäßig über die Verwendung des Gewinns, die Entlastung von Vorstand und Aufsichtsrat und die Wahl des Abschlussprüfers. Darüber hinaus beschließt die Hauptversammlung über Satzungsänderungen und kapitalverändernde Maßnahmen, die vom Vorstand umgesetzt werden. Die Aktionäre können ihr Stimmrecht entweder selbst ausüben oder durch einen Bevollmächtigten ihrer Wahl oder einen weisungsgebundenen Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft ausüben lassen. Ferner besteht die Möglichkeit der Stimmabgabe per Briefwahl. Die ordentliche Hauptversammlung am 8. Juni 2022 wurde aufgrund der besonderen Umstände der Covid-19-Pandemie rein virtuell ohne physische Präsenz der Aktionäre oder ihrer Bevollmächtigten durchgeführt.

Im Rahmen unserer Investor Relations-Tätigkeiten informieren wir umfassend über die Entwicklung des Unternehmens. Gerresheimer nutzt für die Berichterstattung intensiv das Internet. Unter www.gerresheimer.com/unternehmen/investor-relations finden sich unter anderem die Geschäfts- und Zwischenberichte, Ad-hoc- und Pressemitteilungen, Analystenpräsentationen sowie der Finanzkalender, der für die Finanzkommunikation wesentliche Veröffentlichungstermine und den Termin der Hauptversammlung enthält.

Rechnungslegung und Abschlussprüfung

Die Rechnungslegung des Gerresheimer Konzerns erfolgt nach den von der Europäischen Union am Abschlussstichtag anerkannten International Financial Reporting Standards (IFRS) sowie den zusätzlichen handelsrechtlichen Vorschriften. Der für die Dividendenzahlung maßgebliche Jahresabschluss der Gerresheimer AG wird nach den Vorschriften des deutschen Handelsgesetzbuchs (HGB) und des Aktiengesetzes (AktG) erstellt.

Die Wahl des Abschlussprüfers erfolgt gemäß den gesetzlichen Bestimmungen durch die Hauptversammlung. Für das Geschäftsjahr 2022 wurde die Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (Deloitte), Düsseldorf, zum Abschlussprüfer gewählt. Deloitte ist seit dem Geschäftsjahr 2009 Abschlussprüfer und Konzernabschlussprüfer der Gerresheimer AG. Die unterzeichnenden Wirtschaftsprüfer für den Jahresabschluss der Gerresheimer AG und den Konzernabschluss sind René Kadlubowski (seit dem Geschäftsjahr 2016) und Dieter Peppekus (seit dem Geschäftsjahr 2021). Die gesetzlichen Vorgaben und Rotationsverpflichtungen des HGB werden erfüllt.

Gesetz für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen

Für den Aufsichtsrat der Gerresheimer AG gilt gesetzlich, dass sich der Aufsichtsrat zu jeweils mindestens 30% aus Frauen und Männern zusammensetzen muss. Die Anteilseignervertreter im Aufsichtsrat haben jedoch aufgrund eines von ihnen gefassten Beschlusses gegenüber dem Aufsichtsratsvorsitzenden gemäß § 96 Abs. 2 Satz 3 AktG der Gesamterfüllung widersprochen. Der Aufsichtsrat ist daher sowohl von der Seite der Anteilseigner als auch von der Seite der Arbeitnehmer jeweils mit mindestens zwei Frauen und mindestens zwei Männern zu besetzen, um das Mindestanteilsgebot des § 96 Abs. 2 Satz 1 AktG zu erfüllen.

Zum 30. November 2022 setzt sich der Aufsichtsrat auf der Seite der Anteilseigner aus jeweils drei weiblichen und männlichen Mitgliedern und auf der Arbeitnehmerseite aus zwei weiblichen und vier männlichen Mitgliedern zusammen. Damit ist den gesetzlichen Anforderungen an die Mindestanteile entsprochen.

Seit dem 12. August 2021 gelten die Vorgaben des Zweiten Führungspositionen-Gesetzes, darunter u. a. ein Mindestbeteiligungsgebot von einer Frau für Vorstände mit mehr als drei Mitgliedern von börsennotierten und paritätisch mitbestimmten Unternehmen. Solange der Vorstand wie aktuell mit drei Vorstandsmitgliedern besetzt ist, findet das Mindestbeteiligungsgebot keine Anwendung.

Ferner hatte der Aufsichtsrat im April 2017 für den Vorstand eine Zielgröße von einer Frau beschlossen, die bis zum 26. April 2022 erreicht werden sollte. Dieses Ziel wurde innerhalb der gesetzten Frist nicht erreicht. Es wurden bei der Neubesetzung der Vorstandspostionen in den Jahren 2018 und 2019 auch mögliche Kandidatinnen in den Auswahlprozess mit einbezogen. In den jeweiligen durch den Präsidialausschuss vorbereiteten Auswahlverfahren des Aufsichtsrats setzten sich dann aber auf Basis des nachstehend beschriebenen Kompetenzprofils die heute amtierenden männlichen Vorstandsmitglieder aufgrund ihrer persönlichen und fachlichen Qualifikationen durch. Gleichwohl hat der Aufsichtsrat beschlossen, die Zielgröße von einer Frau im Vorstand nunmehr bis zum 26. April 2027 zu erreichen.

Der Vorstand der Gerresheimer AG hat im Geschäftsjahr 2018 die Zielgrößen für den Frauenanteil auf der ersten und zweiten Führungsebene unterhalb des Vorstands auf 20% bzw. 33% festgelegt, die bis zum 30. Juni 2023 erreicht werden sollen. Derzeit ist in der Gerresheimer AG die erste Führungsebene zu 22% und die zweite Führungsebene zu 25% mit Frauen besetzt.

Diversitätskonzept für den Vorstand und langfristige Nachfolgeplanung

Der Aufsichtsrat berücksichtigt bei der Auswahl von Mitgliedern des Vorstands eine Vielzahl von Aspekten, zu denen insbesondere die folgenden zählen:

- › Vorstandsmitglieder sollen über mehrjährige Führungsverantwortung verfügen;
- › der Vorstand soll in seiner Gesamtheit über mehrjährige Erfahrung auf den Gebieten Produktion, Vertrieb, Finanzen, Planung, Personalführung sowie Recht und Compliance verfügen;
- › mindestens ein Vorstandsmitglied soll über Kapitalmarkterfahrung verfügen;
- › Vorstandsmitglieder sollen über internationale Erfahrung verfügen;
- › Mitglieder des Vorstands sollten nicht älter als 65 Jahre sein;
- › bei der Besetzung von Vorstandsposten sind die vom Aufsichtsrat festgelegte Zielgrößen für den Anteil von Frauen im Vorstand und die gesetzliche Geschlechterquote zu berücksichtigen.

Der Aufsichtsrat entscheidet auf Empfehlung des Präsidialausschusses im Einzelfall über die Besetzung einer konkreten Vorstandspostion.

Mit Ausnahme der Zielgröße von einer Frau erfüllt der Vorstand sämtliche Anforderungen des Diversitätskonzepts.

Im Rahmen der langfristigen Nachfolgeplanung für den Vorstand tauschen sich das Präsidium bzw. der Aufsichtsrat regelmäßig mit dem Vorstand über geeignete interne Kandidatinnen und Kandidaten für den Vorstand aus und berücksichtigen dabei die aktuellen Vorstandsmandate. Im Bedarfsfall werden ergänzend externe Kandidatinnen und Kandidaten evaluiert. Bei der Auswahl der Kandidaten berücksichtigt der Aufsichtsrat die im Diversitätskonzept für den Vorstand niedergelegten Anforderungen.

Ziele für die Zusammensetzung, Kompetenzprofil und Diversitätskonzept für den Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat ist so zusammenzusetzen, dass seine Mitglieder insgesamt über die erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen, um ihre Aufgaben ordnungsgemäß wahrnehmen zu können. Zudem ist bei der Zusammensetzung die gesetzliche Geschlechterquote einzuhalten und auf Diversität zu achten. Der Aufsichtsrat hat für seine Zusammensetzung unter anderem die folgenden Ziele und Kompetenzprofile festgelegt:

- › ausreichende Besetzung des Aufsichtsrats mit Mitgliedern, die über Erfahrungen in den Bereichen Unternehmensführung, Strategie und Personal, unternehmensspezifische Branchenkenntnisse sowie Kenntnisse über Rechnungslegungsgrundsätze, interne Kontrollverfahren und Abschlussprüfung, Nachhaltigkeit sowie Technologie, Innovation und Digitalisierung verfügen;

- > mindestens zwei Mitglieder des Aufsichtsrats verfügen über mehrjährige internationale Erfahrungen aus einer beruflichen Tätigkeit oder über eine ausländische Staatsangehörigkeit;
- > die maximale Altersgrenze der Mitglieder des Aufsichtsrats ist auf 70 Jahre festgelegt, d. h., ein Aufsichtsratsmitglied scheidet mit Ablauf der Hauptversammlung, die auf die Vollendung des 70. Lebensjahres folgt, aus;
- > mindestens vier von sechs Vertretern der Anteilseigner sollen unabhängig von der Gesellschaft und dem Vorstand sein;
- > keine aktive Rolle bei Kunden oder Lieferanten der Gerresheimer AG oder eines ihrer Tochterunternehmen;
- > keine Wahrnehmung einer Organfunktion oder von Beratungsaufgaben bei wesentlichen Wettbewerbern der Gerresheimer AG oder eines ihrer Tochterunternehmen und keine persönliche Beziehung zu einem wesentlichen Wettbewerber;
- > insgesamt sollen nicht mehr als zwei Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen bei börsennotierten Unternehmen von Mitgliedern des Aufsichtsrats wahrgenommen werden, die gleichzeitig dem Vorstand eines börsennotierten Unternehmens angehören;
- > insgesamt sollen nicht mehr als fünf Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen bei börsennotierten Unternehmen von Mitgliedern des Aufsichtsrats wahrgenommen werden, die nicht gleichzeitig einem Vorstand eines börsennotierten Unternehmens angehören (ein Mandat als Vorsitzender des Aufsichtsrats zählt doppelt);
- > dem Aufsichtsrat sollen nicht mehr als zwei ehemalige Vorstandsmitglieder angehören.

Die derzeitige Zusammensetzung des Aufsichtsrats entspricht den genannten Zielsetzungen und dem Kompetenzprofil, wie aus der folgenden Qualifikationsmatrix ersichtlich ist.

Qualifikationsmatrix Anteilseignervertreter

| | | Dr. Axel Herberg | Andrea Abt | Dr. Karin L. Dorrepaal | Prof. Dr. Annette G. Köhler | Dr. Peter Noé | Udo J. Vetter |
|---------------------|---|-------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Persönliche Eignung | Unabhängigkeit ¹⁾ | X | X | X | X | X | X |
| | Kein Overboarding | X | X | X | X | X | X |
| Fachliche Eignung | Branchenkenntnisse | X | X | X | | | X |
| | Unternehmens-/ Organisationsführung | X | X | X | | X | X |
| | Strategie | X | X | X | X | X | X |
| | Personal | X | X | | | | X |
| | Rechnungslegung | X ²⁾ | X ²⁾ | | X ²⁾ | X | |
| | Abschlussprüfung | X | X | | X ³⁾ | X | |
| | Technologie/Innovation/ Digitalisierung | X | X | X | | | X |
| | Nachhaltigkeit | X | X | X | X | | X |
| Diversity | Internationalität | X | X | X | X | X | X |
| | Geschlecht | männlich | weiblich | weiblich | weiblich | männlich | männlich |

Qualifikationsmatrix Arbeitnehmervertreter

| | | Robert Fröhler | Francesco Grioli | Marlis Mergenthal | Markus Rocholz | Paul Schilling | Katja Schnitzler |
|---------------------|---|-----------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Persönliche Eignung | Unabhängigkeit ¹⁾ | X | X | X | X | X | X |
| | Kein Overboarding | X | X | X | X | X | X |
| Fachliche Eignung | Branchenkenntnisse | X | | | X | X | X |
| | Unternehmens-/ Organisationsführung | X | X | | X | X | X |
| | Strategie | | | | | | |
| | Personal | X | X | X | X | X | |
| | Rechnungslegung | | | | | | |
| | Abschlussprüfung | | X | | X | | X |
| | Technologie/Innovation/ Digitalisierung | | X | | | | |
| Nachhaltigkeit | X | X | X | X | X | X | |
| Diversity | Internationalität | | X | | | | |
| | Geschlecht | männlich | männlich | weiblich | männlich | männlich | weiblich |

X = Kriterium erfüllt. Die Kriterien zur fachlichen Eignung basieren auf einer jährlichen Selbsteinschätzung durch den Aufsichtsrat. Ein Kreuz bedeutet zumindest „gute Kenntnisse“ und damit die Fähigkeit, auf Basis bereits vorhandener Qualifikation und Fortbildungsmaßnahmen die einschlägigen Sachverhalte gut nachzuvollziehen und informierte Entscheidungen zu treffen.

¹⁾ Nach DCGK.

²⁾ Zugleich Sachverstand/besondere Kenntnisse auf dem Gebiet der Rechnungslegung i.S.v. § 100 Abs. 5 AktG bzw. D.3 DCGK.

³⁾ Zugleich Sachverstand/besondere Kenntnisse auf dem Gebiet der Abschlussprüfung i.S.v. § 100 Abs. 5 AktG bzw. D.3 DCGK.

Dem Aufsichtsrat soll eine nach seiner Einschätzung ausreichende Anzahl unabhängiger Mitglieder angehören. Mindestens vier von sechs Vertretern der Anteilseigner im Aufsichtsrat sollen unabhängig von der Gesellschaft und vom Vorstand sein. Der Aufsichtsratsvorsitzende, der Vorsitzende des Prüfungsausschusses sowie der Vorsitzende des Präsidialausschusses sollen unabhängig von der Gesellschaft und vom Vorstand sein. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses soll zudem auch unabhängig vom kontrollierenden Aktionär sein. Folgende Kriterien wurden unter anderem zur Beurteilung der Unabhängigkeit festgelegt:

- › Keine geschäftliche oder persönliche Beziehung zur Gerresheimer AG oder zu deren Vorstand, die einen wesentlichen oder nicht nur vorübergehenden Interessenkonflikt begründen kann.
- › Ehemalige Vorstände der Gerresheimer AG gelten für zwei Jahre nach ihrem Ausscheiden als nicht unabhängig.
- › Nahe Familienangehörige eines Vorstandsmitglieds können nicht Mitglieder des Aufsichtsrats werden.
- › Das Aufsichtsratsmitglied unterhält aktuell oder in dem Jahr bis zur Ernennung weder direkt oder als Gesellschafter noch in verantwortlicher Funktion eines konzernfremden Unternehmens eine wesentliche geschäftliche Beziehung bspw. als Kunde, Lieferant, Kreditgeber oder Berater mit der Gerresheimer AG oder einem ihrer Tochterunternehmen oder hat eine solche unterhalten.
- › Die Amtszeit eines Aufsichtsratsmitglieds beträgt nicht mehr als zwölf Jahre.
- › Die Aufsichtsratsmitglieder sollen für die Wahrnehmung des Mandats genügend Zeit haben, sodass sie das Mandat mit der gebotenen Regelmäßigkeit und Sorgfalt wahrnehmen können. Die seitens der Mitglieder des Aufsichtsrats in Aufsichtsräten oder vergleichbaren Kontrollgremien von Unternehmen wahrgenommenen Mandate sind im Kapitel „Zusammensetzung und Mandate des Aufsichtsrats“ aufgeführt.

Unter Anwendung der vorgenannten Kriterien haben alle Mitglieder der Anteilseigner des Aufsichtsrats festgestellt, dass die sechs derzeitigen Vertreter der Anteilseigner im Aufsichtsrat, namentlich Dr. Axel Herberg, Andrea Abt, Dr. Karin L. Dorrepaal, Prof. Dr. Annette G. Köhler, Dr. Peter Noé und Udo J. Vetter, unabhängig von der Gesellschaft und vom Vorstand sind. Da Udo J. Vetter dem Aufsichtsrat seit mehr als zwölf Jahren angehört, ist dies ein Indikator nach dem Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK), der gegen seine Unabhängigkeit spricht. Nach Auffassung der Vertreter der Anteilseigner ist er jedoch gleichwohl als unabhängig im Sinne des DCGK anzusehen. Während der über zwölfjährigen Gremienzugehörigkeit gab es bei Herrn Vetter keinen Anhaltspunkt für einen daraus resultierenden Interessenkonflikt oder ein über die Zeit nachlassendes Engagement bei der Aufsichtsrats Tätigkeit. Die Gesellschaft profitiert vielmehr von seiner Erfahrung und Expertise sowie seinem steten Engagement.

Nach dem Mitte 2021 in Kraft getretenen Gesetz zur Stärkung der Finanzmarktintegrität muss es im Aufsichtsrat ferner zwei unabhängige Finanzexperten geben, die über besonderen Sachverstand auf den Gebieten Rechnungslegung und Abschlussprüfung verfügen. Mit Prof. Dr. Annette G. Köhler, der Vorsitzenden des Prüfungsausschusses, Andrea Abt und Dr. Axel Herberg, ebenfalls beide Mitglieder dieses Ausschusses, erfüllt die Gesellschaft diese Vorgabe. Frau Prof. Dr. Annette G. Köhler hat seit 2005 an der Universität Duisburg-Essen den Lehrstuhl für Rechnungswesen, Wirtschaftsprüfung und Controlling inne. Zu ihren Forschungsschwerpunkten zählen Rechnungslegung, Internationale Corporate Governance und Wirtschaftsprüfung. Sie besitzt daher besonderen Sachverstand sowohl auf dem Gebiet der Rechnungslegung als auch auf dem Gebiet der Abschlussprüfung. Herr Dr. Axel Herberg hat aufgrund seiner langjährigen Tätigkeit als CFO, CEO und Aufsichtsratsvorsitzender der Gerresheimer AG sowie als für das Private Equity-Geschäft im deutschsprachigen Europa verantwortlicher Partner der Blackstone Group besonderen Sachverstand auf dem Gebiet der Rechnungslegung. Ihren besonderen Sachverstand im Bereich der Rechnungslegung hat Frau Andrea Abt u. a. als CFO einer Bereichsgesellschaft des Siemens-Konzerns und durch die Tätigkeit als Aufsichtsrätin und Mitglied des Prüfungsausschusses in mehreren deutschen und internationalen Unternehmen erworben.

Chancen- und Risikobericht

Grundprinzipien des Chancen- und Risikomanagements

Als international tätiger Konzern ist Gerresheimer vielfältigen Veränderungen ausgesetzt. Die sich daraus ergebenden Chancen und Risiken in den operativen und zentralen Geschäftsbereichen werden im Rahmen des konzernweiten Chancen- und Risikomanagements frühestmöglich identifiziert, analysiert und bewertet und es werden angemessene Maßnahmen ergriffen, um einerseits den Unternehmenswert nachhaltig zu steigern und andererseits unangemessene Risiken zu vermeiden.

Vor dem Hintergrund geänderter Anforderungen an das Risikofrüherkennungssystem börsennotierter Unternehmen hat Gerresheimer im Berichtsjahr die Berichterstattung überarbeitet und soweit notwendig angepasst. Die Aktualisierung konzentrierte sich im Wesentlichen auf die Aggregation der gemeldeten Einzelrisiken zu einer Gesamtrisikoposition, die abschließend ins Verhältnis zur Risikotragfähigkeit des Konzerns gesetzt wird. Die Risikotragfähigkeit des Konzerns wurde neu definiert, systematisch auf Basis von Ergebnis- und Finanzkennzahlen erhoben und fortlaufend überprüft.

Chancen- und Risikomanagementprozess

Das Chancen- und Risikomanagement ist ein integraler Bestandteil der Strategie- und Planungsprozesse sowie der Berichtsprozesse, wobei die Chancen- und Risikopolitik vom Vorstand vorgegeben wird. Das Chancen- und Risikomanagement umfasst alle Maßnahmen eines systematischen und transparenten Umgangs mit Chancen und Risiken.

Als Chancen definieren wir eine mögliche positive Abweichung von der Prognose oder einem Ziel aufgrund künftiger Ereignisse oder Entwicklungen. Unter Risiko verstehen wir künftige Ereignisse oder Entwicklungen, welche das Erreichen unserer kurzfristigen operativen oder unserer langfristigen strategischen Ziele negativ beeinflussen können.

Die wichtigsten Schritte unseres Chancen- und Risikomanagementprozesses sind:

- › Im jährlichen Planungsprozess beschreiben die Geschäftsbereiche Bandbreiten für ihre Ergebnis- und Liquiditätsziele, bezogen jeweils auf das folgende Geschäftsjahr, und berücksichtigen somit die Chancen und Risiken ihrer Geschäfte. Chancen und Risiken sind ebenso Gegenstand der Planungsgespräche mit dem Vorstand. Bei ihrer Abschätzung spielen unter anderem strategische Entwicklungen eine Rolle, deren Relevanz teilweise auch noch weit über den jeweiligen Prognosezeitraum hinausreicht. In der unterjährigen Berichterstattung stellen die Geschäftsbereiche die Hochrechnung für das Ergebnis und für die Liquidität sowie die Chancen und Risiken im laufenden Geschäftsjahr jeweils aktualisiert dar.

- › Dreimal im Jahr schätzen die Führungskräfte aller Geschäftsfelder die Planungschancen und -risiken ein.
- › Dreimal im Jahr werden die sonstigen Chancen und Risiken von den Risikomanagern aller operativen Geschäftsbereiche geschätzt.
- › Einmal im Jahr erfolgt die Schätzung der Chancen und Risiken in den Kategorien Compliance, Nachhaltigkeit und Strategie.
- › Zweimal im Jahr erfolgt die Berichterstattung an den Aufsichtsrat bzw. den Prüfungsausschuss.
- › Unter bestimmten Voraussetzungen wird zusätzlich zur regelmäßigen Berichterstattung eine Ad-hoc-Berichterstattung durchgeführt.

Organisation und Verantwortlichkeiten

- › Der Aufsichtsrat berät den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens, überwacht dessen Geschäftsführung und erörtert regelmäßig die Geschäftsentwicklung, die Planung sowie die Strategie und deren Umsetzung. Der Aufsichtsrat bzw. der Prüfungsausschuss prüft die Rechnungslegung und überwacht den Rechnungslegungsprozess sowie die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems, des internen Revisionssystems und der Compliance.
- › Der Vorstand der Gerresheimer AG trägt die Gesamtverantwortung für die Organisation und konzernweite Ausgestaltung des Chancen- und Risikomanagements. Innerhalb des Vorstands ist der Finanzvorstand für die konkrete Ausgestaltung im Einklang mit den rechtlichen und operativen Anforderungen zuständig.
- › Die zentralen Geschäftsbereiche Group Controlling, Group Legal & Compliance und Group EHS, CSR, OPEX unterstützen den Finanzvorstand bei der Entwicklung des konzernweiten Rahmens für das Chancen- und Risikomanagement. Group Controlling stellt den Informationsaustausch im Konzern und auf Ebene der operativen und zentralen Geschäftsbereiche sicher, koordiniert die Berichterstattung und ist verantwortlich für die Erfassung, Aggregation, Bewertung, Steuerung und Berichterstattung relevanter Chancen und Risiken.
- › Zusätzlich ist ein Risikokomitee eingerichtet, das den Vorstand bei der Durchführung und Überwachung des Chancen- und Risikomanagements unterstützt. Das Risikokomitee bewertet mindestens dreimal im Jahr das Chancen- und Risikoportfolio des Gerresheimer Konzerns, um eventuelle Maßnahmen im Rahmen des Chancen- und Risikomanagements zu überprüfen und ggf. zusätzliche Chancen und Risiken zu identifizieren. Mitglieder des Risikokomitees sind neben dem Finanzvorstand die jeweiligen Leiter der zentralen Geschäftsbereiche Group Controlling, Group Internal Audit, Legal & Compliance, Group Treasury, Group Accounting sowie Group EHS, CSR, OPEX.
- › Die Verantwortung für die Identifikation, Bewertung und Steuerung konkreter Chancen und Risiken sowie die Berichterstattung an die übergeordneten Stellen liegt bei den operativen Geschäftsbereichen und dem Zentralbereich sowie bei den Prozess- und Projektverantwortlichen. Ein Netzwerk von Risikomanagern in den Unternehmensbereichen sowie in den Regionen treibt die Implementierung geeigneter Risikomanagementpraktiken im Tagesgeschäft voran. Die Einbindung einer

Vielzahl von Experten in die Entscheidungsfindung in der Gruppe gewährleistet, dass Chancen und Risiken zuverlässig erkannt und systematisch genutzt werden.

- > Der Internen Revision (Internal Audit) obliegt die regelmäßige Prüfung des vom Vorstand nach § 91 Abs. 2 AktG eingerichteten Risikomanagementsystems.
- > Der externe Abschlussprüfer beurteilt, ob der Vorstand die gesetzlich erforderlichen Maßnahmen zur Einrichtung eines Überwachungssystems getroffen hat und ob das Risikofrüherkennungssystem die gestellten Aufgaben auch erfüllen kann.

Bewertung und Steuerung

- > Form, Inhalt und Frequenz der Berichterstattungen zu Chancen und Risiken, Compliance sowie Nachhaltigkeitsrisiken sind in entsprechenden Richtlinien bzw. Verhaltens- und Arbeitsanweisungen konzernweit geregelt und werden im Bedarfsfall durch gesellschaftsspezifische Regelungen konkretisiert.
- > Ein Katalog mit Chancen- und Risikokategorien dient einer möglichst vollständigen Identifikation aller relevanten finanziellen und nachhaltigkeitsbezogenen Chancen und Risiken.
- > Für die Identifikation von Chancen und Risiken werden standardisierte Bewertungs- und Berichtsmethoden genutzt. Chancen und Risiken können auf Ebene der Werke, Geschäftsfelder, Geschäftsbereiche und des Konzerns aggregiert werden. In der Regel erfolgt die Bewertung von Chancen und Risiken auf rollierender Basis für die nächsten zwölf Monate.
- > Um die identifizierten Chancen und Risiken wirksam messen und steuern zu können, werden diese nach den Dimensionen Eintrittswahrscheinlichkeit und Auswirkung auf das Adjusted EBITDA und die Nettofinanzverschuldung quantifiziert.
- > Grundsätzlich werden alle potenziellen Chancen und Risiken unabhängig vom Ausmaß von deren möglichen finanziellen Auswirkungen identifiziert. Für die Berichterstattung einzelner Chancen und Risiken mit Auswirkung auf das Adjusted EBITDA gilt ein Schwellenwert von 250 Tsd. Euro ohne Berücksichtigung von Eintrittswahrscheinlichkeit und Gegenmaßnahmen. Dieser Schwellenwert gilt auch für Chancen und Risiken, die wirtschaftlich zusammen betrachtet werden müssen.
- > Die Bewertung von Risiken erfolgt unter Berücksichtigung risikoreduzierender Maßnahmen (Nettobetrachtung) und gegenseitiger Abhängigkeiten, die in Form von Zu- oder Abschlägen bei der Einschätzung der Risikoauswirkung auf das Ergebnis bzw. die Nettofinanzverschuldung einfließen.
- > Das Verhältnis der Nettofinanzverschuldung zum Adjusted EBITDA – jeweils unter Berücksichtigung der aggregierten Gesamtrisikoposition – ist der Indikator für die Risikotragfähigkeit.

- > Für die Klassifizierung der Eintrittswahrscheinlichkeit gelten die folgenden Stufen:

| Klasse | Stufe |
|-----------------------|----------------------|
| Sehr unwahrscheinlich | 0% bis 10% |
| Unwahrscheinlich | Zwischen 10% und 20% |
| Möglich | Größer als 20% |

- > Risiken mit einer Eintrittswahrscheinlichkeit von über 50% werden, wenn möglich, in der Bilanz als Schulden ausgewiesen bzw. sind in der Planung berücksichtigt.
- > Risiken werden nach ihrer Risikohöhe klassifiziert. Die Risikohöhe entspricht der Ergebnisauswirkung auf das Adjusted EBITDA unter Berücksichtigung der Eintrittswahrscheinlichkeit. Die Auswirkung auf das Ergebnis kann bei einem tatsächlichen Risikoeintritt von der ursprünglichen Einschätzung abweichen.
- > Für die Klassifizierung der Höhe von Chancen und Risiken gelten folgende Wertgrenzen:

| Klasse | Wertgrenze (Nettobetrachtung) |
|--------|-------------------------------|
| Gering | 0 bis 10 Mio. Euro |
| Mittel | Zwischen 10 und 40 Mio. Euro |
| Hoch | Über 40 Mio. Euro |

- > Die Auswirkungen von Chancen und Risiken werden getrennt dargestellt und nicht miteinander verrechnet.
- > Die Bewertung von Chancen und Risiken erfolgt zu den jeweiligen Terminen unter Berücksichtigung von Steuermaßnahmen und Eintrittswahrscheinlichkeiten und deren Wirkung auf das Ergebnis und die Nettofinanzverschuldung von Gerresheimer.
- > Sofern identifizierte Risiken bereits in den operativen und strategischen Planungen, im Forecast oder im Monats-, Quartals- oder Jahresabschluss enthalten sind, werden sie nicht in der Risikoberichterstattung berücksichtigt. Andernfalls ergäbe sich eine Doppelerfassung von Risiken im Risikomanagementsystem der Gerresheimer AG. Zudem bleiben Risiken unberücksichtigt, deren Eintritt auch ohne weitere Bewertung mit nahezu an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit auszuschließen ist (beispielsweise Erdbeben mit verheerenden Auswirkungen in Deutschland).
- > Für den Umgang mit Risiken gelten im Gerresheimer Konzern risikopolitische Grundsätze. Diese sehen eine Nullrisikotoleranz für Verstöße gegen behördliche Vorschriften, Gesetze oder Compliance-Vorschriften des Unternehmens sowie hinsichtlich fehlerhafter Produkte und mangelnder Produktqualität vor.
- > Unsere standardisierten Risikomanagementprozesse stellen sicher, dass Vorstand und Aufsichtsrat zeitnah und strukturiert über die jeweils aktuelle Risikosituation der Gruppe informiert werden. Trotz der umfassenden Analyse von Risiken lässt sich deren Eintreten aber nicht gänzlich ausschließen.

Wesentliche Merkmale des rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll- und Risikomanagementsystems

Das übergeordnete Ziel des rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll- und Risikomanagementsystems bei Gerresheimer ist es, die Ordnungsmäßigkeit der (Konzern-)Rechnungslegung und Finanzberichterstattung sicherzustellen. Dabei soll insbesondere gewährleistet werden, dass alle Geschäftsvorfälle nach Maßgabe einschlägiger Gesetze, Normen, Vorschriften sowie interner Regelungen zeitnah, einheitlich und richtig buchhalterisch erfasst werden. Fehler in der Rechnungslegung sollen grundsätzlich vermieden bzw. wesentliche Fehler zeitnah aufgedeckt werden.

Verschiedene prozessintegrierte und prozessunabhängige Überwachungsmaßnahmen tragen im Rechnungslegungsprozess dazu bei, dass implementierte Kontrollen trotz möglicher Risiken einen regelungskonformen Jahres- und Konzernabschluss ermöglichen. Die Maßnahmen umfassen unter anderem:

- > konzernweit gültige Vorgaben für die Rechnungslegung
- > Berechtigungskonzepte und Unterschriftenregelungen
- > Funktionstrennung in den Aufgabenbereichen
- > in Prozesse und IT-Systeme integrierte präventive und detektive Kontrollen
- > Konsultation von spezialisierten Dienstleistern in Bewertungsfragen
- > interne Bestätigungen zur Effektivität des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems zum Halbjahr und Geschäftsjahresende seitens der Tochterunternehmen
- > Einbindung von Group Internal Audit sowie des Prüfungsausschusses des Aufsichtsrats der Gerresheimer AG
- > Prüfung durch den Abschlussprüfer

Grundsätzlich ist jedoch zu berücksichtigen, dass unabhängig von der Ausgestaltung des rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll- und Risikomanagementsystems keine absolute Sicherheit besteht, dass wesentliche Fehler in der Rechnungslegung vermieden oder aufgedeckt werden.

Bilanzierungs-, Bewertungs- und Kontierungsvorgaben sowie Definitionen von Kennzahlen stehen allen Mitarbeitern im Intranet zur Verfügung. Die zentralen Vorgaben regeln die Überleitung lokaler Abschlüsse und sollen sicherstellen, dass die Vorgaben konzernweit einheitlich angewendet werden. Neue Bilanzierungsstandards werden hinsichtlich ihrer Auswirkung auf die Rechnungslegung des Gerresheimer Konzerns beurteilt. Die Vorgaben werden laufend überprüft und mindestens einmal jährlich angepasst. Quartalsweise – und bei Bedarf häufiger – wird über aktuelle Themen und einzuhaltende Termine informiert, die die Rechnungslegung und den Prozess der Abschlusserstellung betreffen.

Die Datengrundlage für die Erstellung des Konzernabschlusses bilden die von der Gerresheimer AG und deren Tochterunternehmen berichteten Abschlussinformationen. Die dafür notwendigen Rechnungslegungstätigkeiten und Überwachungsmaßnahmen werden überwiegend durch die lokalen Einheiten durchgeführt. In einzelnen Regionen werden die Gesellschaften jedoch bei der Erstellung der Abschlussinformationen durch interne Shared-Service-Strukturen unterstützt. In bestimmten Fällen, wie beispielsweise der Bewertung von Pensionsverpflichtungen, werden spezialisierte Dienstleister hinzugezogen. Auf Basis der berichteten Abschlussinformationen wird der Konzernabschluss im Konsolidierungssystem erstellt. Der Konsolidierungsprozess ist weitestgehend automatisiert. Die einzelnen Prozessschritte werden manuellen wie auch systemtechnischen Kontrollen unterzogen.

Die Abteilung Group Internal Audit beurteilt systematisch die Effektivität des Kontroll- und Risikomanagementsystems. Im Rahmen ihrer Prüfungshandlungen kontrolliert sie regelmäßig die rechnungslegungsbezogenen Prozesse und berichtet dem Vorstand und dem Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats über die Ergebnisse. Der Prüfungsausschuss ist ebenfalls in das Kontrollsystem eingebunden. Er überwacht insbesondere die Rechnungslegung und den Rechnungslegungsprozess sowie die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems und des internen Revisionsystems.

Chancen und Risiken in Kategorien

Die folgende Übersicht bietet einen Überblick über die kumulierten Chancen und Risiken für die Geschäftsjahre 2023 und 2024 und zeigt deren Bedeutung für den Gerresheimer Konzern auf. Die Änderung der Darstellung gegenüber dem Vorjahr resultiert aus der Überarbeitung der Berichterstattung vor dem Hintergrund der geänderten Anforderungen an das Risikofrüherkennungssystem. Neu eingeführt wurden die Kategorien: „Rechtliche und auf Compliance bezogen“, „Investitionen und Projekte“ und „Nachhaltigkeit“, da diese Themen auch vor dem Hintergrund zunehmender regulatorischer Auflagen sowie der Erwartungen und Anforderungen von Regierungen, Kunden, Investoren und Finanzinstitutionen weiter an Bedeutung gewinnen. Darüber hinaus wurde im Jahr 2022 die Übersicht der Chancen und Risiken dahingehend spezifiziert, das nunmehr der kumulierte Erwartungswert (gering, mittel, hoch) für die Höhe der jeweiligen Risiken und Chancen angegeben wird. Bedingt durch die Änderung der Kategorien und der Darstellung im Berichtsjahr ist ein Vergleich zum Vorjahr nur eingeschränkt möglich. Soweit sich die Einschätzung der Chancen oder Risiken gegenüber dem Vorjahr verändert hat, wurde das bei der Erläuterung zu den einzelnen Kategorien kenntlich gemacht.

| Klassifizierung nach der Höhe | Risiken | Chancen |
|---|---------|---------|
| Unternehmensstrategie | | |
| Akquisitionen, Desinvestitionen und Kooperationen | Gering | Gering |
| Megatrends der Zukunft | Gering | Gering |
| Branchenspezifisch | | |
| Änderungen von Gesetzen und Regulierung | Gering | Gering |
| Marktentwicklung | Mittel | Mittel |
| Rechtliche und auf Compliance bezogen | | |
| Zivilgerichtliche Verfahren | Gering | – |
| Compliance-Risiken | Gering | – |
| Investitionen und Projekte | | |
| Reduzierte Finanzierungsmöglichkeiten der Kunden für Projekte | Gering | – |
| Verzögerung langfristiger Investitionen und Projekte | Gering | – |
| Operative Tätigkeit | | |
| Beschaffung | Gering | Gering |
| Produktion | Mittel | Mittel |
| Absatz | Mittel | Mittel |
| Personalbereich | Mittel | Gering |
| Informationstechnologie, Datenschutz und IT-Infrastruktur | Mittel | Gering |
| Finanzwirtschaftlich | | |
| Währung | Gering | Gering |
| Zins | Gering | Gering |
| Kredit | Gering | Gering |
| Rohstoffpreis | Gering | Gering |
| Liquidität | Gering | Gering |
| Nachhaltigkeit | | |
| Umwelt, Soziales, Katastrophen und Epidemien | Gering | Gering |

Chancen und Risiken aus der Unternehmensstrategie Akquisitionen, Desinvestitionen und Kooperationen

Akquisitionen sind Bestandteil unserer Wachstumsstrategie. Zudem arbeiten wir mit Kunden und Geschäftspartnern im Rahmen von Kooperationen zusammen, um gemeinsam neue Produkte und intelligente Lösungen zu entwickeln.

Chancen bzw. Risiken ergeben sich bei Akquisitionen und Desinvestitionen aus dem Zustandekommen oder einem früher bzw. später als erwartet vollzogenen Abschluss einer Transaktion. Darüber hinaus können solche Transaktionen neben erheblichen Kosten für die Verwaltung auch einen zusätzlichen Finanzmittelbedarf zur Folge haben, der die Liquiditätssituation und die Kapitalstruktur des Gerresheimer Konzerns negativ beeinflussen könnte.

Die M&A-Aktivitäten im Gerresheimer Konzern werden durch interne Experten sowie fallweise hinzugezogene spezialisierte Dienstleister geprüft, gesteuert und überwacht. Wesentliche geplante Transaktionen werden dem Vorstand und dem Aufsichtsrat berichtet.

Chancen und Risiken aus den Megatrends der Zukunft

Die im Kapitel „Strategie und Ziele“ beschriebenen Megatrends bieten vielfältige Chancen für Gerresheimer als Innovationsführer und Lösungsanbieter. Daher ist es wichtig, unsere technischen Entwicklungszentren für medizinische Kunststoffsysteme und Spritzen, unsere Kleinserienfertigung für diese Produkte, unsere Glas- und Innovationszentren sowie die Innovationskraft unseres Geschäftsbereichs Advanced Technologies zu erhalten und kontinuierlich auszubauen.

Die Tätigkeiten im Zusammenhang mit dem Gerresheimer Strategieprozess „formula G“ stärken die Innovationstätigkeiten und unterstützen die gezielte Weiterentwicklung wichtiger Technologien und intelligenter Lösungen für unsere Produkte. Dennoch bestehen mögliche Risiken darin, dass in manchen Bereichen von bekannten und neuen Wettbewerbern Produkte eingeführt werden, die im Vergleich zu den eigenen Produkten eine höhere Marktakzeptanz erreichen könnten, oder, dass es bei der Erfüllung von regulatorischen Anforderungen zu zeitlichen Verzögerungen und damit zu einer im Vergleich zum Wettbewerb späteren Markteinführung kommen könnte.

Die mögliche Risikohöhe, die sich aus der nicht rechtzeitigen Identifikation von Megatrends und der verspäteten Ausrichtung darauf ergeben könnte, wird als gering eingeschätzt.

Branchenspezifische Chancen und Risiken

Änderungen von Gesetzen und Regulierung

Risiken sowohl für die Pharma- als auch für die Verpackungsindustrie bestehen vor allem in den stetig steigenden Anforderungen und Auflagen der internationalen Gesundheitsbehörden, insbesondere der U.S. Food and Drug Administration (FDA) und der European Centre for Disease Prevention and Control (ECDC). Die Auflagen betreffen neben den Wirkstoffen auch die Primärverpackungen für die Medikamente und Drug-Delivery-Systeme. Des Weiteren können sich länder- oder branchenspezifische Handelshemmnisse kurzfristig verändern. Kurzfristige Verschärfungen können verzögerte sowie erhöhte Investitionen vor allem bei Großprojekten sowie laufende Kosten nach sich ziehen oder das Kundenverhalten beeinflussen.

Mittelfristig resultieren Risiken für die Pharma- und Healthcareindustrie daraus, dass nationale Krankenkassen und Regierungen gerade in den USA und Europa bestrebt sind, Kosten im Gesundheitswesen weiter zu reduzieren, mit der Folge eines höheren Preisdrucks für die beiden Industrien. Für Gerresheimer bedeutet dies die Chance, mit intelligenten Lösungen für pharmazeutische Primärverpackungen und Drug-Delivery-Systeme den zielgerichteten Einsatz von Medikamenten zu fördern und somit einen Beitrag zu Kostensenkungen in der Pharma- und Healthcareindustrie zu leisten. Zusätzlicher Preisdruck könnte sich durch eine mögliche Verkürzung des Patentschutzes ergeben. Diese Entwicklung könnte insbesondere in den Schwellenländern zu höheren Stückzahlen bei Generika führen, infolgedessen könnte die Nachfrage nach pharmazeutischen Primärverpackungen zunehmen.

Für weitere Informationen zu regulatorischen oder rechtlichen Chancen und Risiken im Bereich Umwelt, Soziales, Katastrophen und Epidemien verweisen wir auf den Abschnitt zu „Nachhaltigkeitsbezogene Chancen und Risiken“ in diesem Kapitel.

Darüber hinaus werden keine wesentlichen Chancen oder Risiken, die das regulatorische und rechtliche Umfeld betreffen, gesehen.

Marktentwicklung

Die in den Kapiteln „Wirtschaftsbericht“ und „Prognosebericht“ beschriebene vergangene und erwartete Entwicklung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und der Branche wirken sich grundsätzlich auf die Geschäftstätigkeit und somit das Ergebnis des Gerresheimer Konzerns aus. Die finanziellen Auswirkungen dieser Entwicklungen auf das Ergebnis sind einzeln und in Summe allerdings schwer abschätzbar.

Das Andauern des Krieges in der Ukraine und mögliche weitere Eskalationen könnten zu zusätzlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenmaßnahmen führen. Zusammen mit den weiteren geopolitischen Konflikten resultieren daraus Risiken für die konjunkturelle Entwicklung. Anhaltende oder verschärfte Lieferengpässe, eine verlangsamte Abschwächung der Covid-19-Pandemie sowie deutlich gestiegene Energie- und Rohstoffpreise wirken sich zusätzlich negativ auf die wirtschaftliche und branchenspezifische Entwicklung aus. Durch weiter steigende Inflationsraten und

Zinserhöhungen der Notenbanken nimmt darüber hinaus das Risiko einer weltweiten Rezession zu. Die zahlreichen staatlichen Hilfsmaßnahmen zur Minderung der Effekte aus hohen Energiepreisen oder zum Aufbau und zur Sicherung von Produktionskapazitäten für Impffläschchen sind dazu geeignet Risiken zu mindern, könnten aber auch vor allem in europäischen Ländern die Verschuldungsproblematik verschärfen.

Rechtliche und auf Compliance bezogene Chancen und Risiken

Die Gerresheimer AG und die von ihr direkt oder indirekt gehaltenen Tochterunternehmen und assoziierten Unternehmen sind aufgrund ihrer globalen Geschäftstätigkeit mit unterschiedlichen rechtlichen Risiken konfrontiert. Diese können aus Verstößen gegen gesetzliche, regulatorische oder andere rechtliche Anforderungen sowie aus Rechtsstreitigkeiten mit Geschäftspartnern und anderen Marktteilnehmern resultieren. Beispiele hierfür sind unter anderem:

- > Kartell- und Wettbewerbsrecht,
- > Korruptionsstrafrecht,
- > Steuer- und Zollrecht,
- > Verpflichtungen aus Gewährleistung und Produkthaftung,
- > Patent- und Lizenzrecht,
- > Import- und Exportbestimmungen sowie Sanktionslisten,
- > Vorgaben der Datenschutzgrundverordnung der EU,
- > Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz.

Aus Rechtsverstößen und -streitigkeiten können sich für die davon betroffenen Unternehmen Zahlungen oder andere Verpflichtungen gegebenenfalls aber auch Erträge ergeben. Laufende und drohende Rechtsstreitigkeiten und -verfahren werden fallweise unter Einbeziehung von externen Rechtsberatern sowie spezialisierten Dienstleistern bewertet, kontinuierlich überwacht und dem Vorstand sowie dem Aufsichtsrat berichtet.

Die Unternehmen des Gerresheimer Konzerns unterliegen in allen Ländern, in denen sie tätig sind, Steuer- und Zollprüfungen. Diese können zu Steuer- und Zollnachforderungen, Zinsen, Strafen und ähnlichen Zahlungen führen. Solche Zahlungen können beispielsweise aus der vollständigen oder teilweisen Nichtanerkennung von konzerninternen Verrechnungspreisen in den jeweiligen Ländern resultieren. Darüber hinaus ist die weitere Entwicklung und Anwendung der Steuergesetzgebung auch vor dem Hintergrund der geopolitischen Entwicklung mit Unsicherheiten verbunden.

Der Gerresheimer Konzern bildet für rechtliche Verfahren und Risiken angemessene Rückstellungen. Der Ausgang dieser Verfahren kann allerdings nicht mit Sicherheit vorausgesagt werden. Es ist daher nicht auszuschließen, dass aufgrund der Beendigung dieser Verfahren Aufwendungen oder Erträge entstehen, die die hierfür gebildeten Rückstellungen über- oder unterschreiten.

Grundsätzlich können sich behauptete oder tatsächliche Gesetzesverstöße auch negativ auf die Reputation des Gerresheimer Konzerns auswirken.

Der Gerresheimer Konzern verfügt über ein globales Compliance-Management-System, um die insoweit zuständigen geschäftsführenden Organe der Gerresheimer AG und deren direkten und indirekten Tochterunternehmen bei der Einhaltung von externen Gesetzen und Regeln sowie von internen Regeln in ihrem Zuständigkeitsbereich zu unterstützen und eine angemessene Risikoprävention zu betreiben. Darüber hinaus unterstützt die konzernweit geltende Tax-Compliance-Richtlinie das Tax-Compliance-Management. Dessen Ziel ist die systematische Einhaltung gesetzlicher Vorschriften und Pflichten sowie unternehmensinterner Richtlinien im Bereich Steuern.

Chancen und Risiken aus Investitionen und Projekten

Ein Teil unserer Wachstumsstrategie ist die kontinuierliche Erweiterung unserer Produktionskapazitäten. Zusätzlich investieren wir in den Ausbau unserer technischen Ausstattung sowie unserer IT-Lösungen und Innovationsprojekte. Hierbei können sich Risiken aus Terminüberschreitungen bei der Umsetzung bzw. Implementierung sowie bei höher als ursprünglich geplant anfallenden Kosten ergeben. Die Komplexität von Projekten sowie die Verfügbarkeit von internen und externen Ressourcen könnten ebenfalls zu Planabweichungen und damit zu verzögerten Ergebnisbeiträgen führen.

Langfristige Aufträge im Geschäftsfeld Contract Manufacturing sind zum Teil mit hohen Anfangsinvestitionen in komplexe Lösungen und Anlagen verbunden, während die Ergebnisbeiträge erst mit einer gewissen Verzögerung anfallen. Je nach Kundenauftrag könnten die projektspezifischen Investitionen zudem zu einem höheren Finanzmittelbedarf bei Gerresheimer oder beim Kunden führen. In Abhängigkeit von der Komplexität dieser Projekte könnten technische Probleme, Qualitätsprobleme bei Unterlieferanten oder Lieferengpässe zu Termin- und Kostenüberschreitungen führen. Einige dieser Verträge umfassen zudem anspruchsvolle regulatorische Anforderungen an die Qualität der produzierten Produkte, welche auf von Gerresheimer hergestellten Anlagen produziert werden. Sollten diese Anforderungen nicht erfüllt werden können, könnte dies Vertragsstrafen, Zahlungsverweigerungen oder Vertragskündigungen nach sich ziehen.

Vor dem Hintergrund der beschriebenen globalen und branchenspezifischen Risiken und der damit einhergehenden Unsicherheiten, sehen wir in dieser Kategorie bei langfristigen Investitionen und Projekten ein geringes Risiko.

Im Rahmen des Projekt- und Investitionscontrollings wird der Status der getätigten Investitionen und der laufenden Projekte fortlaufend überwacht. Über den Status wesentlicher Investitionen und Projekte werden der Vorstand und der Aufsichtsrat regelmäßig informiert.

Operative Chancen und Risiken

Beschaffung

Die Sicherheit der Versorgung mit Rohstoffen, Energie und Dienstleistungen wird zunehmend von geopolitischen Konflikten und Handelsstreitigkeiten beeinflusst. Darüber hinaus werden Lieferketten vermehrt durch Produktionsengpässe, Cyberattacken, extreme Wetterereignisse sowie länger anhaltende Effekte aus der Covid-19-Pandemie bedroht. Diese Risiken können zusammen mit höheren Kosten für die Erfüllung von Umweltauflagen bspw. für CO₂-Emissionen sowie weiter steigenden Inflationsraten negative Auswirkungen auf die Einkaufspreise und damit auf die Kostenstruktur unserer Produkte haben.

Die Beschaffungsrisiken sind durch geeignete Gegenmaßnahmen teilweise begrenzt oder abgesichert. Hinsichtlich der Versorgung unserer Werke in Deutschland und im übrigen Europa mit Gas gehen wir aktuell davon aus, dass diese kurz- und mittelfristig gesichert ist. Unabhängig davon prüfen die Einkaufsbereiche der operativen Gesellschaften Möglichkeiten des verstärkten Einsatzes alternativer Energieträger wie bspw. Öl oder Wind. Die finanziellen Maßnahmen zur Risikobegrenzung werden unter „Finanzwirtschaftliche Chancen und Risiken“ näher erläutert. Aufgrund dieser Maßnahmen wird auch bei dem aktuellen geopolitischen und branchenspezifischen Umfeld von einem gegenüber dem Vorjahr unverändert geringem Beschaffungs- und Einkaufspreisrisiko ausgegangen.

Die Chancen im Bereich Beschaffung werden für den Betrachtungszeitraum als gering eingeschätzt.

Produktion

In unseren Werken kann es trotz aller Vorkehrungen zu unvorhersehbaren Betriebsunterbrechungen bspw. durch Brände, Stromausfälle oder Naturkatastrophen sowie Sachschäden an Maschinen oder Werkzeugen kommen. Auch Lieferengpässe bei Rohstoffen oder Energie, Störungen in Transport und Logistik oder IT-Störungen können zur Beeinträchtigung der Produktion führen. Bei einer sich erneut verschärfenden Entwicklung der Covid-19-Pandemie könnte es zudem zu Einbußen in der Produktionseffizienz kommen. Diese Risiken könnten die Erfüllung der vertraglichen Verpflichtungen gegenüber unseren Kunden gefährden.

Der technische Brandschutz, die Transparenz hinsichtlich möglicher Naturgefahren bei der Standortauswahl, bauliche Maßnahmen sowie die Schulungen der Mitarbeiter sind Beispiele für Maßnahmen zur Minderung potenzieller Schäden durch Brände oder Naturgefahren. Für den Schadensfall durch Brand- oder Naturereignisse, die zu wesentlichen Betriebsunterbrechungen in der Produktion führen könnten, sowie für Sachschäden, wurden entsprechende Verträge

auf Allgcfahrenbasis mit Versicherungsunternehmen abgeschlossen. Aufgrund der Entwicklungen auf dem Versicherungsmarkt ist nicht gewährleistet, dass wir auch in Zukunft einen ausreichenden Versicherungsschutz zu den gegenwärtigen Konditionen erhalten werden mit der Folge, dass dies zu einer Belastung des Ergebnisses oder im Einzelfall zu einem verminderten Versicherungsschutz führen könnte, sollte ein Abschluss einer Versicherung nicht mehr wirtschaftlich vertretbar sein.

Wir bilden in angemessenem Umfang Rückstellungen für Gewährleistungs- und Kulanzverpflichtungen. Es kann dennoch nicht ausgeschlossen werden, dass darüber hinaus zusätzliche Kosten aufgrund von Rückrufaktionen eintreten, die nicht vollumfänglich durch Rückstellungen abgedeckt sind. Solche Risiken können immer dann entstehen, wenn trotz unserer intensiven Qualitätssicherung Produkte mit Qualitätsmängeln behaftet sind. Eine hohe Anzahl von Rückrufen könnte sich negativ auf die Reputation des Gerresheimer Konzerns auswirken.

Absatz

Die im Kapitel „Wirtschaftsbericht“ beschriebene Entwicklung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und der Branche sowie die im Abschnitt „Branchenspezifische Chancen und Risiken“ angeführten Chancen und Risiken können zum einen unsere geschäftliche Perspektive in den einzelnen Märkten einschränken und somit zu Absatzrisiken führen. Allerdings können sich zum anderen aus diesen Entwicklungen auch regionale Chancen mit zusätzlichen Absatzmöglichkeiten ergeben.

Ein zusätzliches Risiko könnte aus weiter steigenden Kosten für den Transport und die Logistik für unsere Produkte resultieren. Diese Kosten sind vor allem infolge der Covid-19-Pandemie in der Vergangenheit stark gestiegen und nach wie vor auf hohem Niveau. Allerdings profitieren wir auf der Absatzseite auch von der zunehmenden Impfbereitschaft in der Bevölkerung.

Infolge der Covid-19-Pandemie wurden teilweise staatlich gefördert branchenweit verstärkt Produktionskapazitäten bspw. für Injektionsfläschchen aufgebaut. Sollten die zusätzlichen Kapazitäten nicht durch entsprechende Nachfrage ausgelastet werden können, besteht das Risiko eines intensiveren Wettbewerbs um alternative Auslastungen, der sich negativ auf die Produktpreise auswirken könnte.

Bei unseren langfristigen Engineering- und Werkzeugbaugeschäften besteht grundsätzlich das Risiko, dass sich die Absatzerwartungen des Kunden bspw. aufgrund verschärfter regulatorischer Anforderungen zu einem späteren Zeitpunkt nicht erfüllen, infolgedessen könnte es zu einer Vertragskündigung kommen. Wegen entsprechender vertraglicher Regelungen schätzen wir das Risiko, dass dem Gerresheimer Konzern daraus ein finanzieller Schaden entsteht, als mittel ein.

Weitere Einzelheiten zu spezifischen Absatzrisiken wie bspw. dem Kreditrisiko können dem Abschnitt „Kreditrisiken und -chancen“ entnommen werden.

Chancen und Risiken im Personalbereich

Um unsere wachstumsorientierte Unternehmensstrategie zu realisieren, sind wir auf qualifizierte und motivierte Mitarbeiter angewiesen. Der demografische Wandel verschärft den Wettbewerb um Spezialisten, Experten, Fachkräfte oder Talente bspw. in den Bereichen Digitalisierung und Informationstechnologie (IT). Dem Risiko, offene Positionen im Konzern nicht zeitnah oder adäquat besetzen zu können oder kompetente Mitarbeiter zu verlieren, begegnen wir mit verschiedenen personalpolitischen Maßnahmen zur Einbeziehung von Vielfalt, Mitarbeitenden- und Führungskräfteentwicklung sowie zur Positionierung der Arbeitgebermarke („Employer Branding“). Darüber hinaus existieren verschiedene Angebote zur besseren Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben durch flexible Arbeitszeitmodelle und Gesundheitsförderung, die die Attraktivität von Gerresheimer als Arbeitgeber stärken und die Mitarbeitenden langfristig binden.

Insgesamt sehen wir aktuell im Personalbereich gegenüber dem Vorjahr eine erhöhte Wahrscheinlichkeit, dass offene Positionen nicht adäquat und dauerhaft besetzt werden können.

Informationstechnologie, Datenschutz und IT-Infrastruktur

Die Digitalisierung und Automatisierung in allen Geschäftsbereichen unterstützt die wachstumsorientierte Unternehmensstrategie. Gleichzeitig steigen die Anforderungen an die Sicherheit, Integrität und Verfügbarkeit von Informationen, was sich auch auf die damit verbundene IT auswirkt. Die Bedrohungslage beispielsweise durch Cyberattacken hat sich in den vergangenen Jahren kontinuierlich verschärft. Daneben steigen weltweit die gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen an die IT-Sicherheit und den Datenschutz.

Aufgrund der Anzahl der beobachtbaren Angriffe auf Applikationen und Systeme des Gerresheimer Konzerns wird die Risikohöhe trotz umfangreicher Sicherheitsmaßnahmen unverändert als mittel eingestuft.

Durch den Ausfall oder die Störung von kritischen IT-Systemen könnten wichtige Geschäftsprozesse beeinträchtigt werden. Zur Minimierung der Risiken werden verschiedene IT-Infrastrukturmaßnahmen durchgeführt wie die Standardisierung und Modernisierung der IT-Infrastruktur und von IT-Endgeräten, die Cloud-Migration sowie der Aufbau einer Zero-Trust-Architektur. Gleichzeitig wird in die Digitalisierung, Standardisierung und Automatisierung von Geschäftsprozessen investiert, deren Erneuerung allerdings einige Jahre benötigen wird. Ein zentrales Element dabei ist die Konsolidierung der globalen Prozess- und ERP-Systemlandschaft, um schon vor der Systemumstellung auf SAP S/4HANA einheitliche Strukturen und Prozesse zu schaffen.

Finanzwirtschaftliche Chancen und Risiken

Währungsrisiken und -chancen

Der Gerresheimer Konzern ist aufgrund seiner internationalen Geschäftstätigkeit dem Einfluss von Wechselkursschwankungen, insbesondere zwischen dem US-Dollar und dem Euro, ausgesetzt. Da ein großer Anteil des Geschäftsvolumens außerhalb der Eurozone abgewickelt wird, können deutliche Veränderungen der Euro-Wechselkurse grundsätzlich zu Währungsrisiken aber auch zu Währungschancen führen.

Um Währungsrisiken im operativen Geschäft zu begrenzen, werden Devisentermingeschäfte und Devisenswaps eingesetzt. Als Risikoexposition kommen im Rahmen des Währungsmanagements nur Transaktionsrisiken in Betracht. Die zur Absicherung von Währungsrisiken eingesetzten Währungsderivate werden aufgrund ihrer kurzen Laufzeit nicht als Sicherungsinstrumente designed.

Zinsrisiken und -chancen

Die Liquiditätsbeschaffung und -anlage erfolgt bei Gerresheimer überwiegend in Euro mit unterschiedlichen Laufzeiten und Zinssätzen. Die hieraus resultierenden Finanzschulden und Geldanlagen unterliegen grundsätzlich dem Risiko bzw. der Chance einer Änderung des Marktzinses. Die Änderungen können sich auf die Höhe der Zinszahlungen sowie die Kosten der Refinanzierung auswirken. Um den Risiken einer Zinsänderung zu begegnen, besteht die Möglichkeit im Rahmen des Finanzmanagements Zinsswapgeschäfte abzuschließen.

Mögliche Änderungen des Marktzinses hätten aufgrund des Fälligkeitsprofils der Finanzschulden des Gerresheimer Konzerns kurzfristig keinen wesentlichen Einfluss auf das Zinsergebnis.

Kreditrisiken und -chancen

Aus den Liefer- und Leistungsbeziehungen des Gerresheimer Konzerns können sich Risiken ergeben, sollte ein Vertragspartner seinen vertraglichen Zahlungs- und Erfüllungsverpflichtungen nicht nachkommen können. Diese Risiken werden durch das Kredit- und Forderungsmanagement und die Vertriebsbereiche der operativen Gesellschaften überwacht. Präventiv erfolgt für Kunden laufend eine Bonitätsprüfung. Weitere Maßnahmen zur Reduzierung des Kreditrisikos sind Kreditversicherungen sowie der Einbezug von echtem Factoring.

Rohstoffpreisrisiken und -chancen

Als produzierendes und energieintensives Industrieunternehmen resultieren Risiken und Chancen aus Preisveränderungen, sowohl bei den für die Glas- und Kunststoffherstellung eingesetzten Rohstoffen als auch bei der zur Produktion benötigten Energie aus elektrischem Strom oder Gas.

Die Analyse und Überwachung der Entwicklung der Rohstoff- und Energiepreise erfolgt durch den jeweiligen Einkaufsbereich der operativen Gesellschaft. Die Preisschwankungen werden durch eine Reihe von Maßnahmen wie beispielsweise Preisleitklauseln mit Kunden, Bezugspreisfixierungen mit Lieferanten oder Warenderivaten abgesichert.

Vor allem auf den europäischen Rohstoff- und Energiemärkten war die Preisentwicklung im abgelaufenen Geschäftsjahr von starken Ausschlägen gekennzeichnet. Die Unsicherheiten bezüglich möglicher Liefereinschränkungen bei Öl oder Gas führten kurzfristig zu volatilen Preisen auf hohem Niveau. Aus möglichen Maßnahmen der deutschen Bundesregierung zur Absicherung von Energiebezugsmengen oder -preisen könnten sich allerdings auch Chancen ergeben.

Liquiditätsrisiken

Liquiditätsrisiken könnten aus ungünstigen Finanzierungskonditionen, geänderten Bonitätseinschätzungen von Gerresheimer oder einer eingeschränkten Mittelverfügbarkeit aufgrund der generellen Marktsituation erwachsen.

Die Liquiditätssituation des Gerresheimer Konzerns wird auf Basis einer mehrjährigen Finanzplanung sowie einer monatlichen Liquiditätsplanung überwacht und gesteuert. Benötigte Finanzmittel werden den operativen Gesellschaften weitestgehend zentral zur Verfügung gestellt, um eigenständige Geldanlagen und -aufnahmen zu vermeiden. Um die Verteilung der Finanzmittel innerhalb des Konzerns zusätzlich zu optimieren, wurden in den meisten Regionen Cash-Pools eingerichtet. Die Überwachung und Steuerung der Liquiditätssituation erfolgt auch mit Hilfe der Kennzahl Adjusted EBITDA-Leverage, die ein Indikator für den Verschuldungsgrad ist.

Derzeit werden in Bezug auf die Liquidität keine wesentlichen Risiken oder Chancen für die Ertragslage gesehen.

Weitere Informationen zu den Grundsätzen und Zielen des Finanzmanagements sowie zum Finanzrisikomanagement und zu derivativen Finanzinstrumenten finden sich im Kapitel „Wirtschaftsbericht“ sowie im Konzernanhang (Angabe (7)).

Nachhaltigkeitsbezogene Chancen und Risiken

Bei der systematischen Erfassung und Bewertung nachhaltigkeitsbezogener Chancen und Risiken orientiert sich Gerresheimer an die aus der Nachhaltigkeitsstrategie abgeleiteten Handlungsfelder in den Bereichen Umwelt, Arbeitnehmer- und Sozialbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung der Korruption und Bestechung. Die Schwerpunkte im Bereich Umwelt sind Emissionen, Energie und Wasser. Daneben haben die bei der Beschaffung und Herstellung der Produkte eingesetzten Ressourcen, das Recycling, der Abfall und das Ökodesign und das verantwortungsvolle Beschaffungsmanagement eine hohe Relevanz. Hinsichtlich der Arbeitnehmer- und Sozialbelange fokussiert sich Gerresheimer auf Themen wie Gesundheit, Arbeitssicherheit, Mitarbeiterzufriedenheit und Gemeinwesen. Für diese Handlungsfelder werden sowohl Chancen und Risiken, die mit der eigenen Geschäftstätigkeit und damit mit der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage verknüpft sind, betrachtet, als auch solche, deren Eintreten Einfluss auf die Reputation des Gerresheimer Konzerns haben könnten.

Gerresheimer veröffentlicht zudem jährlich im Rahmen und gemäß den Anforderungen des CDP (Carbon Disclosure Project) Einzelheiten zu identifizierten klimabezogenen Chancen und Risiken.

Aus den Handlungen von Gerresheimer hinsichtlich Umwelt-, Arbeitnehmer- und Sozialbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung der Korruption und Bestechung können sich sowohl Risiken als auch Chancen ergeben. Die finanziellen Auswirkungen der Chancen und Risiken werden für den Betrachtungszeitraum als gering eingeschätzt.

Wesentliche Risiken über die nach § 315c i. V. m. § 289c Abs. 3 Nr. 3 und 4 HGB zu berichten wäre, wurden im Geschäftsjahr 2022 nicht identifiziert.

Gesamtaussage zur Chancen- und Risikolage

Wesentliche Chancen und Risiken wurden jeweils in den Kategorien

- > Unternehmensstrategie,
- > Branchenspezifisch,
- > Rechtliche und auf Compliance bezogen,
- > Investitionen und Projekte,
- > Operative Tätigkeit,
- > Finanzwirtschaftlich sowie
- > Nachhaltigkeit

genannt. Während sich unsere Einschätzung der individuellen Chancen und Risiken im Geschäftsjahr 2022 aufgrund der Entwicklung des externen Umfelds, der Änderungen im Anteilsbesitz sowie der eingegangenen Kooperationen, der Wirkung unserer Gegenmaßnahmen und Anpassungen an neue oder veränderte Situationen geändert hat, hat sich die gesamte Chancen- und Risikosituation für den Gerresheimer Konzern im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich verändert.

Wir sehen derzeit die größte Herausforderung in der Entwicklung der wirtschaftlichen und branchenspezifischen Rahmenbedingungen.

Die Gesamtheit der berichteten Risiken liegt im Rahmen der Risikotragfähigkeit des Gerresheimer Konzerns. Aus gegenwärtiger Sicht wurden keine Risiken identifiziert, die entweder einzeln oder in ihrer Gesamtheit den Fortbestand des Gerresheimer Konzerns oder der Gerresheimer AG gefährden könnten.

Prognosebericht

Ausrichtung des Konzerns

Die nachfolgenden Aussagen zum künftigen Geschäftsverlauf des Gerresheimer Konzerns sowie der Gerresheimer AG und zu den dafür als wesentlich beurteilten Annahmen über die wirtschaftliche Rahmen- und Branchenentwicklung basieren auf unseren Einschätzungen, die wir nach den uns vorliegenden Informationen zurzeit als realistisch ansehen. Diese sind jedoch mit Unsicherheit behaftet und bergen das unvermeidbare Risiko, dass die prognostizierten Entwicklungen weder in ihrer Tendenz noch ihrem Ausmaß nach tatsächlich eintreten.

Entwicklung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen

IWF – World Economic Outlook (Stand: Oktober 2022)

| Wachstum des BIP im Vergleich zum Vorjahr in % | 2022 | 2023 |
|--|------------|------------|
| Weltwirtschaftswachstum | 3,2 | 2,7 |
| Industrienationen | 2,4 | 1,1 |
| USA | 1,6 | 1,0 |
| Eurozone | 3,1 | 0,5 |
| Deutschland | 1,5 | -0,3 |
| Frankreich | 2,5 | 0,7 |
| Italien | 3,2 | -0,2 |
| Spanien | 4,3 | 1,2 |
| Japan | 1,7 | 1,6 |
| Vereinigtes Königreich | 3,6 | 0,3 |
| Kanada | 3,3 | 1,5 |
| Schwellen- & Entwicklungsländer | 3,7 | 3,7 |
| China | 3,2 | 4,4 |
| Indien ¹⁾ | 6,8 | 6,1 |
| Mexiko | 2,1 | 1,2 |
| Brasilien | 2,8 | 1,0 |

¹⁾ Für Indien werden die Daten und Prognosen auf Basis des Fiskaljahres dargestellt.

Für das Jahr 2023 rechnet der IWF mit einer negativen Trendfortsetzung der Entwicklung des Jahres 2022 und prognostiziert ein Weltwirtschaftswachstum von 2,7% (Stand: Oktober 2022). Damit würde das Wachstum des weltweiten BIP abermals geringer ausfallen und den Vorjahreswert von 3,2% unterschreiten.

Allerdings unterscheidet sich die regionale Entwicklung: Die Industrienationen sollten nach den Einschätzungen der IWF-Experten im Jahr 2023 um nur noch um 1,1% wachsen. Die Schwellen- und Entwicklungsländer verbleiben auf dem Vorjahresniveau und dürften ihre Wirtschaftsleistung um 3,7% steigern.

In den USA erwartet das IWF ein Wachstum von 1,0%, nach einem Plus von 1,6% im Vorjahr. Die Einschätzung basiert vor allem auf der Annahme anhaltend hoher Inflationsraten und weiteren Zinserhöhungen der US-Notenbank.

Neben weiter steigenden Inflationsraten und Zinserhöhungen der Europäischen Zentralbank beeinflussen auch das Andauern des Krieges in der Ukraine und die Möglichkeit von weiteren

Eskalationen, die zu zusätzlichen Sanktionen sowie entsprechende Gegenmaßnahmen führen könnten, die Wachstumserwartungen in der Eurozone. Demzufolge wird nach der Einschätzung der Experten vom IWF das Wirtschaftswachstum in der Eurozone mit 0,5% deutlich geringer ausfallen als bspw. in den USA. Zusätzlich wirken die deutlich gestiegenen Energie- und Rohstoffpreise negativ auf die wirtschaftliche Entwicklung in der Region, womit das Risiko einer Rezession zunimmt. Die Entwicklung in den einzelnen Regionen der Eurozone wird unterschiedlich ausfallen. Für das deutsche BIP wird jedoch erstmals seit Jahren ein negatives Wirtschaftswachstum von 0,3% prognostiziert.

Bei den für Gerresheimer wichtigen Schwellen- und Entwicklungsländern dürfte wie im Vorjahr Indien das stärkste Wirtschaftswachstum ausweisen. Die IWF-Experten erwarten für Indien, trotz weltweit schwieriger makroökonomischer Voraussetzungen, eine Fortsetzung des deutlichen Wachstums mit 6,1% für das Jahr 2023, nach 6,8% im Vorjahr. China soll den Experten zufolge einen Zuwachs von 4,4% erreichen, nachdem im Vorjahr mit 3,2% das geringste Wachstum der letzten vier Dekaden ausgewiesen wurde. Die positive Entwicklung beruht auf der Annahme, dass nach den Lockdowns zur Bekämpfung der Covid-19-Pandemie eine Konjunkturerholung folgen wird. Die Wirtschaft in Brasilien dürfte mit 1,0% im Vergleich zu den anderen Schwellen- und Entwicklungsländern erneut weniger stark wachsen. Im Vorjahr konnte die brasilianische Wirtschaft noch von hohen Exportpreisen für landwirtschaftliche Erzeugnisse und Rohstoffe profitieren, die sich im Jahr 2023 vermutlich nicht gleich stark entwickeln werden.

Branchentrends

Laut den Experten von IQVIA (Stand: Oktober 2022) wird für den globalen Pharmamarkt von einem volumenbasierten Wachstum von jährlich 2,2% für den Zeitraum von 2022 bis 2025 ausgegangen. Mit Blick auf die regionale Entwicklung lässt sich für die nächsten Jahre ein durchschnittlicher jährlicher Zuwachs von 1,9% in Europa, 1,1% in Nordamerika sowie 2,5% in Asien prognostizieren. Die Wachstumsraten der Schwellenländer werden voraussichtlich mit 2,5% über den Wachstumsraten der Industrienationen liegen, für die im Schnitt ein Zuwachs von 2,1% erwartet wird.

Einer der strukturellen Wachstumstrends innerhalb der Pharmaindustrie ist die Entwicklung von biologischen Medikamenten, den sogenannten Biotech-Medikamenten. Diese Medikamente haben in den letzten Jahren zunehmend an Bedeutung gewonnen und der Trend sollte sich in den kommenden Jahren weiter fortsetzen. Dabei verlagert sich der Fokus zunehmend von chemischen, klein-molekularen Medikamenten hin zur Entwicklung und Produktion komplexer biologischer, großmolekularer Medikamente. Der Einsatz biologischer Medikamente ermöglicht neue Therapien und gewinnt auch für schwer zu behandelnde Krankheiten weiter an Bedeutung.

Sehr dynamisch entwickelt sich zudem der Markt für Biosimilars – Nachahmerprodukten von Biopharmazeutika. Infolge von auslaufenden Patenten bei führenden Biotech-Medikamenten gewinnt

die mit Biosimilars gefüllte Pipeline stark an Volumen. Laut IQVIA ergibt sich ein globales Marktwachstums von über 8% jährlich für den Zeitraum von 2017 bis 2025. Ungeachtet des dynamischen Wachstums ist der globale Markt für Biosimilars nach wie vor überschaubar.

Grundsätzlich gilt, dass biologische Medikamente überwiegend in Form von Injektionen, d.h. in entsprechender Konzentration in Fläschchen und/oder vorgefüllten Spritzen oder anderen Drug-Delivery-Devices, dargereicht werden. Darüber hinaus konzentrieren sich Pharmaunternehmen zunehmend auf ihre Kernkompetenzen, um ihre betriebliche Effizienz zu steigern, und lagern aus diesem Grund Tätigkeiten, die nicht zum Kerngeschäft gehören, aus. Ein sich daraus ergebender Trend ist der bevorzugte Einsatz von Ready-to-use/-fill-Glasfläschchen. Entsprechend erwarten die Experten von P&S Intelligence, dass sich der globale Umsatz mit diesen Produkten von ca. 350 Mio. Euro im Zeitraum von 2021 bis 2030 mehr als verdreifachen wird, bei einem durchschnittlichen jährlichen Wachstum von 14,5%.

Erwartete Ertragslage

Nachfolgend werden die erwarteten Entwicklungen in den einzelnen Geschäftsbereichen dargestellt.

Umsatz und Adjusted EBITDA

Für den Geschäftsbereich **Plastics & Devices** erwarten wir, dass der Umsatz im Geschäftsjahr 2023 vor allem aufgrund der anhaltend hohen Nachfrage nach unseren Kunststoffverpackungen, Drug-Delivery-Devices wie zum Beispiel Injektoren, Inhalatoren und Pens sowie nach unseren High Value Solutions wie zum Beispiel Ready-to-fill-Spritzen oder Polymerspritzen weiter steigen wird. Währungseffekte aus der Veränderung des US-Dollars gegenüber dem Euro könnten das nichtorganische Umsatzwachstum beeinflussen.

Das Adjusted EBITDA sollte von einem geänderten Produktmix und Nachholeffekten aus dem abgelaufenen Geschäftsjahr profitieren. Gegenläufig könnten zeitliche Verschiebungen bei der Weitergabe von durchleitbaren Beschaffungspreisen und nachhaltigen Preiserhöhungen wirken.

Im Geschäftsbereich **Primary Packaging Glass** wird das erwartete Umsatzwachstum im Geschäftsjahr 2023 insbesondere aus dem Kosmetik- und Pharmageschäft resultieren. Das Pharmageschäft wird auch im neuen Geschäftsjahr von einer hohen Nachfrage nach unseren High Value Solutions wie zum Beispiel Gx® RTF Vials und Gx® Elite Glass profitieren. Nach dem signifikanten Umsatzwachstum im abgelaufenen Geschäftsjahr erwarten wir für das aktuelle Geschäftsjahr ein Wachstum auf hohem Niveau. Währungseffekte aus der Veränderung des US-Dollars gegenüber dem Euro könnten das nichtorganische Umsatzwachstum beeinflussen.

Das Adjusted EBITDA wird von der hohen Nachfrage nach unseren High Value Solutions im Kosmetik- und Pharmageschäft sowie der regionalen Expansion in Schwellenländern profitieren. Weiter

steigende Kosten für die Beschaffung, insbesondere für Energie, und den Vertrieb könnten die Ergebnisentwicklung beeinflussen.

Für den Geschäftsbereich **Advanced Technologies** erwarten wir auch im Geschäftsjahr 2023 Umsatzwachstum. Treiber dieser Entwicklung wird vor allem das Projektgeschäft sein.

Das Adjusted EBITDA wird erwartungsgemäß insbesondere aufgrund der Ausweitung der Entwicklungstätigkeiten trotz Umsatzwachstum auf dem Niveau des Vorjahres liegen.

Erwartete Finanzlage und Liquidität

Finanzschulden und Kreditlinien

Der Gerresheimer Konzern verfügt zum 30. November 2022 über Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 112,8 Mio. Euro (Vorjahr: 114,1 Mio. Euro). Die revolvingierenden Darlehen zuzüglich Nebenkreditlinien im Gesamtvolumen von 626,0 Mio. Euro (Vorjahr: 476,0 Mio. Euro) standen uns zum Abschlussstichtag mit dem insgesamt nicht in Anspruch genommenen Betrag in Höhe von 278,9 Mio. Euro zur Verfügung (Vorjahr: 406,0 Mio. Euro). Damit befinden wir uns in einer stabilen finanziellen Situation.

Die Fälligkeiten der Schuldscheindarlehen verteilen sich wie folgt auf die nächsten fünf Jahre und die Jahre danach:

| In Mio. Euro für die Geschäftsjahre | Schuldschein- darlehen (Nominalwert) |
|--|--|
| 2023 | 163,0 |
| 2024 | 184,0 |
| 2025 | 234,5 |
| 2026 | 75,0 |
| 2027 | 116,0 |
| Nach 2027 | 22,0 |
| Gesamt | 794,5 |

Die revolvingierenden Darlehen haben eine Laufzeit bis zum Geschäftsjahr 2026 (476,0 Mio. Euro) bzw. bis zum Geschäftsjahr 2025 (150,0 Mio. Euro).

Investitionen

Wir werden im Geschäftsjahr 2023 unseren Wachstumskurs konsequent fortführen und weiter in innovative Produkte und Lösungen investieren. Die Investitionen werden in Summe im Gerresheimer Konzern erwartungsgemäß über dem Vorjahr liegen. Wesentliche Investitionsvorhaben der Geschäftsbereiche sind nachfolgend dargestellt.

Der Schwerpunkt der Investitionen im Geschäftsbereich Plastics & Devices wird voraussichtlich auf dem Ausbau der globalen Spritzenkapazitäten liegen, mit einem besonderen Fokus auf Nordamerika, Deutschland und der Republik Nordmazedonien. Des Weiteren wird ein bedeutender Anteil der Investitionen auf die Ausweitung der Auftragsfertigung in Nordamerika entfallen.

Die Investitionen im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass werden erwartungsgemäß neben regionalen Expansionen in Schwellenländern hauptsächlich die mit staatlichen Zuschüssen subventionierte Kapazitätserweiterung für Glasfläschchen am Standort Morganton (NC/USA) sowie vorbereitende Maßnahmen für den Wannenneubau am Standort Lohr (Deutschland) umfassen.

Im Geschäftsbereich Advanced Technologies soll verstärkt in den Ausbau digitaler Geschäftsmodelle investiert und der Aufbau von Vertriebsstrukturen forciert werden.

Gesamtaussage zum Prognosebericht

Der Prognose für das Geschäftsjahr 2023 legen wir die oben genannten Erwartungen und Annahmen zur Entwicklung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und der Branchentrends zugrunde. Wir gehen bei unseren Prognosen davon aus, dass die geopolitischen Spannungen nicht weiter eskalieren und die Situation in den Logistik- und Lieferketten sich zunehmend normalisiert. Des Weiteren erwarten wir anhaltend hohe Beschaffungspreise für Rohstoffe und Energie, die wir unter anderem durch vertragliche Preisanpassungen sowie durch unsere langfristige Absicherungsstrategie im Bereich Energie auffangen werden. Ferner erwarten wir, dass sich die höheren Zinsaufwendungen aus der im Geschäftsjahr 2022 erfolgten Refinanzierung der Schuldscheindarlehen auf das Finanzergebnis des Gerresheimer Konzerns auswirken werden.

Die wesentliche Währung, neben dem Euro, bleibt der US-Dollar mit einem Umsatzanteil von knapp 30% an den Umsatzerlösen im Geschäftsjahr 2023 bzw. über 30% des Adjusted EBITDA. Eine Stärkung bzw. Schwächung des US-Dollars gegenüber dem Euro um +/-1 Cent wird schätzungsweise einen positiven bzw. negativen Einfluss zwischen 4,0 bis 5,0 Mio. Euro auf die Umsatzerlöse bzw. zwischen 1,0 bis 1,5 Mio. Euro auf das Adjusted EBITDA haben.

Der Gerresheimer Konzern verfolgt eine klare und erfolgreiche Strategie, die auf nachhaltiges und profitables Wachstum ausgerichtet ist. Nachfolgend unsere Erwartungen für das Geschäftsjahr 2023, gemessen jeweils zu konstanten Wechselkursen sowie ohne Akquisitionen oder Desinvestitionen.

Prognose für das Geschäftsjahr 2023

Umsatz und Adjusted EBITDA

Wir erwarten für das Geschäftsjahr 2023 für den Gerresheimer Konzern ein Umsatzwachstum um mindestens 10% gegenüber dem währungsbereinigten Vergleichswert in Höhe von 1.793,4 Mio. Euro¹⁾ für das Geschäftsjahr 2022. Für das Adjusted EBITDA rechnen wir im Geschäftsjahr 2023 mit einem Wachstum um mindestens 10% nach einem Vergleichswert für das Adjusted EBITDA von 350,9 Mio. Euro²⁾ im Geschäftsjahr 2022.

Bereinigtes Ergebnis je Aktie (Adjusted EPS)

Auf Basis der zuvor genannten Annahmen erwarten wir für das Geschäftsjahr 2023 eine Steigerung des währungsbereinigten Ergebnisses je Aktie der Aktionäre der Gerresheimer AG im niedrigen einstelligen Prozentbereich³⁾ im Vergleich zum währungsbereinigten Wert des Geschäftsjahres 2022 (4,63 Euro⁴⁾ je Aktie).

Die tatsächliche Entwicklung des Gerresheimer Konzerns und seiner Geschäftsbereiche kann aufgrund der im Kapitel „Chancen- und Risikobericht“ beschriebenen Chancen und Risiken oder für den Fall, dass unsere Erwartungen und Annahmen nicht eintreten, sowohl positiv als auch negativ von unseren Prognosen abweichen.

Vorläufige Indikation für Folgejahre

Umsatz und Adjusted EBITDA-Marge

Bezogen auf das organische Wachstum des Gerresheimer Konzerns streben wir an, im mittelfristigen Planungszeitraum Jahr für Jahr mindestens um 10% zu wachsen. Dieses Wachstum wollen wir durch Erweiterung unserer Kapazitäten, höhere Marktanteile, innovative Produkte wie hochwertige sowie vorfüllbare Injektionsfläschchen und Spritzensysteme, vernetzte Drug-Delivery-Devices, Produkte und Lösungen für biotechnologisch hergestellte Medikamente sowie deutliches Wachstum in den Schwellenländern erreichen.

Mittelfristig gehen wir für den Gerresheimer Konzern von einer währungsbereinigten Adjusted EBITDA-Marge zwischen 23% und 25% aus. Diese Verbesserung gegenüber der Profitabilität des Geschäftsjahres 2022 soll insbesondere durch Skaleneffekte, innovative Produkte, eine Verbesserung des Produktmixes, erhöhte Automatisierung sowie Digitalisierung der Prozesse und die Vermarktung der entwickelten Projekte im Geschäftsbereich Advanced Technologies erreicht werden.

Bereinigtes Ergebnis je Aktie (Adjusted EPS)

Auf Grundlage der guten Geschäftsentwicklung in den nächsten Jahren gehen wir von einer Verbesserung des währungsbereinigten Ergebnisses je Aktie der Aktionäre der Gerresheimer AG von mindestens 10% pro Jahr aus.

Return on Capital Employed und Adjusted EBITDA-Leverage

Wir streben mittel- und langfristig einen Gx ROCE von rund 15% und darüber hinaus langfristig ein Verhältnis der Nettofinanzschulden zum Adjusted EBITDA (Adjusted EBITDA-Leverage) von rund 2,5 bis 3,0x an.

¹⁾ Basierend auf den Umsatzerlösen des Geschäftsjahres 2022 umgerechnet mit den Plankursen des Geschäftsjahres 2023.

²⁾ Basierend auf dem Adjusted EBITDA des Geschäftsjahres 2022 umgerechnet mit den Plankursen des Geschäftsjahres 2023.

³⁾ Ein niedriger einstelliger Prozentbereich umfasst den Bereich von 0 bis 3%.

⁴⁾ Basierend auf dem Adjusted EPS des Geschäftsjahres 2022 umgerechnet mit den Plankursen des Geschäftsjahres 2023.

Konzernabschluss der Gerresheimer AG

für das Geschäftsjahr 2022

| | |
|----|---|
| 45 | Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung |
| 46 | Konzern-Gesamtergebnisrechnung |
| 47 | Konzernbilanz |
| 48 | Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung |
| 49 | Konzern-Kapitalflussrechnung |
| 50 | Konzernanhang |
| 50 | Erläuterungen zur Konsolidierung und Bilanzierung |
| 63 | Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung |
| 66 | Erläuterungen zur Konzernbilanz |
| 82 | Sonstige Erläuterungen |



Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis 30. November 2022

| In Tsd. Euro | Anhang | 2022 | 2021 |
|--|--------|----------------|----------------|
| Umsatzerlöse | (9) | 1.817.094 | 1.498.007 |
| Umsatzkosten | | -1.270.282 | -1.051.685 |
| Bruttoergebnis vom Umsatz | | 546.812 | 446.322 |
| Vertriebskosten und allgemeine Verwaltungskosten | (10) | -351.369 | -284.536 |
| Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen | | -21.619 | -9.969 |
| Sonstige betriebliche Erträge | (12) | 20.865 | 23.451 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | (13) | -25.376 | -27.827 |
| Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit | | 169.313 | 147.441 |
| Zinserträge | | 1.984 | 1.326 |
| Zinsaufwendungen | | -27.955 | -20.702 |
| Sonstiges Finanzergebnis | | -2.531 | -200 |
| Finanzergebnis | | -28.502 | -19.576 |
| Konzernergebnis vor Ertragsteuern | | 140.811 | 127.865 |
| Ertragsteuern | (14) | -38.620 | -40.624 |
| Konzernergebnis | | 102.191 | 87.241 |
| Anteile der Aktionäre der Gerresheimer AG | | 96.120 | 83.788 |
| Nicht beherrschende Anteile | | 6.071 | 3.453 |
| Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie in Euro | (15) | 3,06 | 2,67 |

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis 30. November 2022

| In Tsd. Euro | Anhang | 2022 | 2021 |
|--|--------|----------------|----------------|
| Konzernergebnis | | 102.191 | 87.241 |
| Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne | (25) | 25.643 | 10.381 |
| Neubewertung von Eigenkapitalinstrumenten | | 217 | 760 |
| Ertragsteuern | (14) | -6.757 | -2.477 |
| Sonstiges Ergebnis, das nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wird | | 19.103 | 8.664 |
| Absicherung von Zahlungsströmen – Veränderung des beizulegenden Zeitwerts | (27) | 163.965 | 8.759 |
| Ergebnis aus Währungsumrechnung | | 85.623 | 40.631 |
| Ertragsteuern | | -34.779 | -2.100 |
| Sonstiges Ergebnis, das unter bestimmten Bedingungen in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wird | | 214.809 | 47.290 |
| Sonstiges Ergebnis | | 233.912 | 55.954 |
| Gesamtergebnis | | 336.103 | 143.195 |
| Anteile der Aktionäre der Gerresheimer AG | | 330.545 | 138.142 |
| Nicht beherrschende Anteile | | 5.558 | 5.053 |

Konzernbilanz

zum 30. November 2022

| In Tsd. Euro | Anhang | 30.11.2022 | 30.11.2021 angepasst | 01.12.2020 angepasst |
|---|-------------|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Aktiva | | | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | (16) | 1.317.402 | 1.288.757 | 1.274.399 |
| Sachanlagen | (17) | 1.060.915 | 904.324 | 763.101 |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | (17) | 974 | 974 | 3.601 |
| Anteile an at equity bewerteten Unternehmen | (18) | 36 | 54 | 332 |
| Ertragsteuerforderungen | | 459 | 717 | 766 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | (19) | 155.911 | 18.071 | 8.342 |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte | (20) | 1.979 | 1.042 | 1.860 |
| Aktive latente Steuern | (14) | 6.480 | 6.348 | 12.805 |
| Langfristige Vermögenswerte | | 2.544.156 | 2.220.287 | 2.065.206 |
| Vorräte | (21) | 310.714 | 238.270 | 189.982 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | (22) | 269.835 | 212.385 | 215.459 |
| Vertragsvermögenswerte | (23) | 16.677 | 19.480 | 14.178 |
| Ertragsteuerforderungen | | 3.331 | 2.339 | 1.923 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | (19) | 18.457 | 19.766 | 13.899 |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte | (20) | 78.334 | 50.507 | 27.976 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | 112.789 | 114.051 | 87.950 |
| Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen | | – | 383 | – |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | 810.137 | 657.181 | 551.367 |
| Bilanzsumme | | 3.354.293 | 2.877.468 | 2.616.573 |
| Passiva | | | | |
| Gezeichnetes Kapital | | 31.400 | 31.400 | 31.400 |
| Kapitalrücklage | | 513.827 | 513.827 | 513.827 |
| Kumuliertes sonstiges Ergebnis | | 83.216 | -90.104 | -135.150 |
| Angesammelte Ergebnisse ¹⁾ | | 614.476 | 538.720 | 486.278 |
| Anteile der Aktionäre der Gerresheimer AG | | 1.242.919 | 993.843 | 896.355 |
| Nicht beherrschende Anteile ¹⁾ | | 26.456 | 20.898 | 15.845 |
| Eigenkapital | (24) | 1.269.375 | 1.014.741 | 912.200 |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | (25) | 105.384 | 134.928 | 150.817 |
| Sonstige Rückstellungen | (26) | 8.750 | 10.389 | 14.339 |
| Finanzschulden | (27) | 685.278 | 695.288 | 837.761 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | – | 506 | 152 |
| Vertragsverbindlichkeiten | (23) | 788 | 1.615 | 2.458 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | (28) | 75 | 80 | 90 |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | (29) | 20.381 | 17.956 | 1.907 |
| Passive latente Steuern ¹⁾ | (14) | 162.831 | 116.184 | 118.844 |
| Langfristige Schulden | | 983.487 | 976.946 | 1.126.368 |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | (25) | 11.940 | 12.462 | 12.382 |
| Sonstige Rückstellungen | (26) | 30.697 | 33.165 | 40.590 |
| Finanzschulden | (27) | 540.083 | 443.909 | 211.416 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | 356.789 | 284.253 | 211.619 |
| Vertragsverbindlichkeiten | (23) | 24.479 | 10.982 | 7.454 |
| Ertragsteuerverbindlichkeiten | | 21.695 | 12.170 | 11.265 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | (28) | 3.982 | 2.172 | 1.074 |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | (29) | 111.766 | 86.668 | 82.205 |
| Kurzfristige Schulden | | 1.101.431 | 885.781 | 578.005 |
| Bilanzsumme | | 3.354.293 | 2.877.468 | 2.616.573 |

¹⁾ Für weitere Informationen verweisen wir auf die Ausführungen unter Angabe (2).

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis 30. November 2022

| In Tsd. Euro | Gezeichnetes Kapital | Kapitalrücklage | Kumuliertes sonstiges Ergebnis | | | Angesammelte Ergebnisse | Anteile der Aktionäre der Gerresheimer AG | Nicht beherrschende Anteile | Gesamt |
|---|----------------------|-----------------|--------------------------------|--|--------------------|-------------------------|---|-----------------------------|------------------|
| | | | Eigenkapitalinstrumente | Rücklage für die Absicherung von Zahlungsströmen | Währungsumrechnung | | | | |
| Stand 1. Dezember 2020 (wie berichtet) | 31.400 | 513.827 | 4.181 | - | -139.331 | 473.756 | 883.833 | 15.831 | 899.664 |
| Anpassungen IAS 8 ¹⁾ | - | - | - | - | - | 12.522 | 12.522 | 14 | 12.536 |
| Stand 1. Dezember 2020 (angepasst) | 31.400 | 513.827 | 4.181 | - | -139.331 | 486.278 | 896.355 | 15.845 | 912.200 |
| Konzernergebnis | - | - | - | - | - | 83.788 | 83.788 | 3.453 | 87.241 |
| Sonstiges Ergebnis | - | - | 760 | 6.659 | 39.031 | 7.904 | 54.354 | 1.600 | 55.954 |
| Gesamtergebnis | - | - | 760 | 6.659 | 39.031 | 91.692 | 138.142 | 5.053 | 143.195 |
| Dividendenausschüttungen | - | - | - | - | - | -39.250 | -39.250 | - | -39.250 |
| Absicherung von Zahlungsströmen – Umgliederung in Vorräte | - | - | - | -1.404 | - | - | -1.404 | - | -1.404 |
| Stand 1. Dezember 2021 (angepasst) | 31.400 | 513.827 | 4.941 | 5.255 | -100.300 | 538.720 | 993.843 | 20.898 | 1.014.741 |
| Konzernergebnis | - | - | - | - | - | 96.120 | 96.120 | 6.071 | 102.191 |
| Sonstiges Ergebnis | - | - | 217 | 129.186 | 86.136 | 18.886 | 234.425 | -513 | 233.912 |
| Gesamtergebnis | - | - | 217 | 129.186 | 86.136 | 115.006 | 330.545 | 5.558 | 336.103 |
| Dividendenausschüttungen | - | - | - | - | - | -39.250 | -39.250 | - | -39.250 |
| Absicherung von Zahlungsströmen – Umgliederung in Vorräte | - | - | - | -42.219 | - | - | -42.219 | - | -42.219 |
| Stand 30. November 2022 | 31.400 | 513.827 | 5.158 | 92.222 | -14.164 | 614.476 | 1.242.919 | 26.456 | 1.269.375 |

¹⁾ Für weitere Informationen verweisen wir auf die Ausführungen unter Angabe (2).

Konzern-Kapitalflussrechnung

für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis 30. November 2022

| In Tsd. Euro | Anhang | 2022 | 2021 |
|--|--------|-----------------|-----------------|
| Konzernergebnis | | 102.191 | 87.241 |
| Ertragsteuern | (14) | 38.620 | 40.624 |
| Finanzergebnis | | 28.502 | 19.576 |
| Abschreibungen/Wertminderungen | | 171.555 | 145.359 |
| Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen und sonstiges Beteiligungsergebnis | | -172 | -283 |
| Veränderungen der Rückstellungen | | -14.101 | -13.167 |
| Ergebnis aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten/Schulden | | 304 | -6.079 |
| Gezahlte Zinsen | | -22.350 | -18.445 |
| Erhaltene Zinsen | | 886 | 682 |
| Gezahlte Ertragsteuern | | -40.191 | -47.552 |
| Erhaltene Ertragsteuern | | 8.501 | 2.342 |
| Veränderungen der Vorräte | | -66.452 | -44.846 |
| Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie der Vertragsvermögenswerte | | -44.986 | 3.487 |
| Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie der Vertragsverbindlichkeiten | | 63.922 | 50.666 |
| Veränderungen Net Working Capital | | -47.516 | 9.307 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Posten | | -4.288 | -7.529 |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | | 221.941 | 212.076 |
| Einzahlungen aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte | | 345 | 9.445 |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | | -238.074 | -203.626 |
| Auszahlungen für Investitionen in Anteile an vollkonsolidierte Unternehmen und Beteiligungen | | -18.452 | -2.855 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | | -256.181 | -197.036 |
| Dividendenausschüttungen an Dritte | | -39.250 | -39.250 |
| Dividendenausschüttungen von Dritten | | 192 | 199 |
| Aufnahme von Finanzkrediten | | 755.521 | 311.478 |
| Rückzahlung von Finanzkrediten | | -652.566 | -252.090 |
| Auszahlungen für Leasing- und Ratenkaufverbindlichkeiten | | -18.995 | -17.313 |
| Sonstige Sachverhalte aus der Finanzierungstätigkeit | | -663 | 5.001 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | | 44.239 | 8.025 |
| Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes | | 9.999 | 23.065 |
| Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelbestandes | | 4.548 | 2.128 |
| Finanzmittelbestand am Anfang der Periode | | 83.587 | 58.394 |
| Finanzmittelbestand am Ende der Periode | | 98.134 | 83.587 |
| Zusammensetzung des Finanzmittelbestandes | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | 112.789 | 114.051 |
| Kontokorrentkredite | | -14.655 | -30.464 |
| Finanzmittelbestand am Ende der Periode | | 98.134 | 83.587 |

Konzernanhang

der Gerresheimer AG für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis 30. November 2022

Erläuterungen zur Konsolidierung und Bilanzierung

(1) Allgemeine Angaben

Der Gerresheimer Konzern ist ein weltweit führender Anbieter hochwertiger Primärverpackungen, Drug-Delivery-Devices und -Solutions für die internationale Pharma-, Biotech-, Healthcare- und Kosmetikindustrie.

Die Gerresheimer AG ist eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht. Die Gesellschaft hat ihren Sitz in der Klaus-Bungert-Straße 4 in 40468 Düsseldorf. Sie ist in das Handelsregister beim Amtsgericht Düsseldorf unter HRB 56040 eingetragen.

Die Aktien der Gerresheimer AG werden im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse (Prime Standard) unter dem Börsenkürzel GXI bzw. unter der ISIN DE000AOLD6E6 gehandelt.

Der Konzernabschluss zum 30. November 2022 ist nach den am Abschlussstichtag gültigen Vorschriften der von der Europäischen Union anerkannten International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB) sowie den zusätzlich nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften erstellt.

Im Interesse der Klarheit und Aussagefähigkeit des Konzernabschlusses werden in der Konzernbilanz und in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung einzelne Posten zusammengefasst und im Konzernanhang gesondert dargestellt. Die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Umsatzkostenverfahren erstellt.

Der Konzernabschluss ist in Euro, der funktionalen Währung des Mutterunternehmens, aufgestellt. Sowohl Einzel- als auch Summenwerte stellen den Wert mit der kleinsten Rundungsdifferenz dar. Bei Additionen der dargestellten Einzelwerte können deshalb geringfügige Differenzen zu den ausgewiesenen Summen auftreten.

Der Konzernabschluss der Gerresheimer AG wird im Bundesanzeiger in deutscher Sprache und auf der Website unter www.gerresheimer.com/unternehmen/investor-relations/berichte veröffentlicht.

(2) Neue Rechnungslegungsstandards und Änderung der Rechnungslegung

Die angewandten Rechnungslegungsmethoden entsprechen mit Ausnahme der folgenden erstmals angewendeten neuen und überarbeiteten Standards und Interpretationen jenen des Vorjahres.

- > Änderungen an IFRS 4: Verlängerung der vorübergehenden Befreiung von IFRS 9
- > Änderungen an IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 und IFRS 16: Reform der Referenzzinssätze – Phase 2
- > Änderungen an IFRS 16: Covid-19-bezogene Mietkonzessionen nach dem 30. Juni 2021

Die erstmals zu beachtenden Vorschriften der Interpretationen und Änderungen bzw. Ergänzungen haben sich auf den Konzernabschluss nur unwesentlich ausgewirkt.

Geänderte Standards, die von der Europäischen Kommission in EU-Recht überführt worden sind, aber noch nicht verpflichtend anzuwenden sind, werden nicht vorzeitig angewendet.

Auf Basis der derzeitigen Erkenntnisse werden die Auswirkungen der erstmals zu beachtenden neuen oder geänderten IFRS-Vorschriften auf den Konzernabschluss als nicht wesentlich eingeschätzt.

Weitere Angaben

Die Erfassung der Erträge aus der Auflösung der sonstigen Rückstellungen sowie der Erträge aus der Ausbuchung von Verbindlichkeiten erfolgt seit Beginn des Geschäftsjahres 2022 in dem Posten der Gewinn- und Verlustrechnung, in dem der Aufwand originär erfasst worden ist. Die Vergleichsperiode wurde entsprechend angepasst, was, im Vergleich zu den veröffentlichten Zahlen im Geschäftsbericht 2021, zu einer Erhöhung der Umsatzkosten um 4.094 Tsd. Euro und der Vertriebs- und allgemeinen Verwaltungskosten um 2.380 Tsd. Euro sowie einer Verminderung der sonstigen betrieblichen Erträge um 6.474 Tsd. Euro führt.

Anpassung gemäß IAS 8

Im Geschäftsjahr ergab sich eine Fehlerkorrektur gemäß IAS 8.42, welche retrospektiv vorgenommen wurde. Es ergab sich eine Fehlerkorrektur der latenten Steuern. Bei der Bewertung der Steuerlatenzen der Sensile Medical AG, Olten (Schweiz), wurde im Geschäftsjahr 2020 ein falscher Steuersatz zugrunde gelegt. Die Anpassung kann wie folgt zusammengefasst werden: Das Eigenkapital erhöhte sich zum 1. Dezember 2020 um 12.536 Tsd. Euro (1,4%), davon angesammelte Ergebnisse 12.522 Tsd. Euro und nicht beherrschende Anteile 14 Tsd. Euro. Vor Saldierung reduzierten sich die aktiven latenten Steuern um 2.515 Tsd. Euro und die passiven latenten Steuern um 15.050 Tsd. Euro, womit die saldierte Anpassung der passiven Steuerlatenzen 12.536 Tsd. Euro betrug (-9,5%). In gleicher Höhe ergaben sich Auswirkungen auf die betroffenen Bilanzposten zum 30. November 2021. Auf die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung sowie die Konzern-Gesamtergebnisrechnung 2021 hatte die Fehlerkorrektur keine Auswirkung.

Die Auswirkungen der Anpassungen auf die Konzernbilanz 2020 sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

| In Tsd. Euro | Veröffent- lichte Konzern- bilanz 30.11.2020 | Anpassung IAS 8 | 01.12.2020 angepasst |
|--|--|--------------------|-------------------------|
| Aktiva | | | |
| Langfristige Vermögenswerte | 2.065.206 | - | 2.065.206 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 551.367 | - | 551.367 |
| Bilanzsumme | 2.616.573 | - | 2.616.573 |
| Passiva | | | |
| Gezeichnetes Kapital | 31.400 | - | 31.400 |
| Kapitalrücklage | 513.827 | - | 513.827 |
| Kumuliertes sonstiges Ergebnis | -135.150 | - | -135.150 |
| Angesammelte Ergebnisse | 473.756 | 12.522 | 486.278 |
| Anteile der Aktionäre der Gerresheimer AG | 883.833 | 12.522 | 896.355 |
| Nicht beherrschende Anteile | 15.831 | 14 | 15.845 |
| Eigenkapital | 899.664 | 12.536 | 912.200 |
| Passive latente Steuern | 131.380 | -12.536 | 118.844 |
| Langfristige Schulden | 1.138.904 | -12.536 | 1.126.368 |
| Kurzfristige Schulden | 578.005 | - | 578.005 |
| Bilanzsumme | 2.616.573 | - | 2.616.573 |

(3) Konsolidierungskreis

Der Konzernabschluss umfasst den Abschluss der Gerresheimer AG und ihrer Tochterunternehmen, über die sie Beherrschung ausübt. Eine Beherrschung liegt vor, wenn der Konzern eine Risikobelastung durch sein Engagement bei dem Beteiligungsunternehmen hat oder Anrechte auf schwankende Renditen daraus und er seine Verfügungsgewalt über das Beteiligungsunternehmen auch dazu einsetzen kann, diese Renditen zu beeinflussen.

Tochterunternehmen von untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns werden nicht in den Konsolidierungskreis einbezogen. Sie werden zu Anschaffungskosten bewertet und innerhalb der langfristigen sonstigen Vermögenswerte ausgewiesen.

Im Geschäftsjahr 2022 hat sich der Konsolidierungskreis gegenüber dem Vorjahr nicht wesentlich verändert.

In der nachfolgenden Übersicht ist der Anteilsbesitz des Gerresheimer Konzerns dargestellt.

Anteilsbesitzliste der Gerresheimer AG zum 30. November 2022:

| Name und Sitz der Gesellschaft | Kapital- anteil in % |
|---|----------------------------|
| In den Konzernabschluss einbezogene Tochterunternehmen | |
| Asien | |
| Gerresheimer Medical Plastic Systems Dongguan Co. Ltd., Wang Niu Dun Town, Dongguan City (China) | 100,00 |
| Gerresheimer Pharmaceutical Packaging Mumbai Private Ltd., Mumbai (Indien) | 100,00 |
| Gerresheimer Plastic Packaging (Changzhou) Co., Ltd., Changzhou City, Jiangsu (China) | 100,00 |
| Gerresheimer Singapore Pte. Ltd., Singapur (Singapur) | 100,00 |
| Gerresheimer Shuangfeng Pharmaceutical Glass (Danyang) Co. Ltd., Danyang, Jiangsu (China) | 60,00 |
| Gerresheimer Shuangfeng Pharmaceutical Packaging (Zhenjiang) Co. Ltd., Zhenjiang, Jiangsu (China) | 60,00 |
| Neutral Glass & Allied Industries Private Ltd., Mumbai (Indien) | 100,00 |
| Triveni Polymers Private Ltd., Neu-Delhi (Indien) | 100,00 |
| Europa | |
| Gerresheimer Boleslawiec S.A., Boleslawiec (Polen) | 100,00 |
| Gerresheimer Bünde GmbH, Bünde ¹⁾ | 100,00 |
| Gerresheimer Chalon SAS, Chalon-sur-Saone (Frankreich) | 100,00 |
| Gerresheimer Denmark A/S, Vaerloese (Dänemark) | 100,00 |
| Gerresheimer Essen GmbH, Essen ¹⁾ | 100,00 |
| GERRESHEIMER GLAS GmbH, Düsseldorf ¹⁾ | 100,00 |
| Gerresheimer Group GmbH, Düsseldorf ¹⁾ | 100,00 |
| Gerresheimer Holdings GmbH, Düsseldorf ¹⁾ | 100,00 |
| Gerresheimer Horsovsky Tyn spol. s r.o., Horsovsky Tyn (Tschechische Republik) | 100,00 |
| Gerresheimer Italia S.r.l., Mailand (Italien) | 100,00 |
| Gerresheimer Medical Systems Schweiz AG in LIQ, Zug (Schweiz) | 100,00 |
| Gerresheimer Lohr GmbH, Lohr/Main ¹⁾ | 100,00 |
| Gerresheimer Medical Plastic Systems GmbH, Regensburg ¹⁾ | 100,00 |
| Gerresheimer Momignies S.A., Momignies (Belgien) | 100,00 |
| Gerresheimer Moulded Glass GmbH, Tettau ¹⁾ | 100,00 |
| Gerresheimer Plastic Packaging SAS, Besancon (Frankreich) | 100,00 |
| Gerresheimer Regensburg GmbH, Regensburg ¹⁾ | 100,00 |
| Gerresheimer Skopje DOOEL Ilinden, Ilinden (Republik Nordmazedonien) | 100,00 |
| Gerresheimer Tettau GmbH, Tettau ¹⁾ | 100,00 |
| Gerresheimer Vaerloese A/S, Vaerloese (Dänemark) | 100,00 |
| Gerresheimer Werkzeugbau Wackersdorf GmbH, Wackersdorf ¹⁾ | 100,00 |
| Gerresheimer Wertheim GmbH, Wertheim ¹⁾ | 100,00 |
| Gerresheimer Zaragoza S.L.U., Epila (Spanien) | 100,00 |
| Sensile Medical AG, Olten (Schweiz) | 99,89 |

| Name und Sitz der Gesellschaft | Kapital- anteil in % |
|--|----------------------------|
| Amerika | |
| Centor Inc., Perrysburg, OH (USA) | 100,00 |
| Centor Pharma Inc., Perrysburg, OH (USA) | 100,00 |
| Centor US Holding Inc., Perrysburg, OH (USA) | 100,00 |
| Gerresheimer Glass Inc., Vineland, NJ (USA) | 100,00 |
| Gerresheimer Mexico Holding LLC, Wilmington, DE (USA) | 100,00 |
| Gerresheimer MH Inc., Wilmington, DE (USA) | 100,00 |
| Gerresheimer Peachtree City (USA) L.P., Peachtree City, GA (USA) | 100,00 |
| Gerresheimer Peachtree City Inc., Peachtree City, GA (USA) | 100,00 |
| Gerresheimer Plasticos Sao Paulo Ltda., Butanta (Brasilien) | 100,00 |
| Gerresheimer Queretaro S.A., Queretaro (Mexiko) | 100,00 |
| Gerresheimer Sistemas Plasticos Medicinais Sao Paulo Ltda., Indaiatuba (Brasilien) | 100,00 |
| Assoziierte Unternehmen | |
| PROFORM CNC Nastrojarna spol. s r.o., Horsovsky Tyn (Tschechische Republik) | 40,59 |
| Sonstige Beteiligungen²⁾ | |
| Adamant Health Oy, Helsinki (Finnland) | 15,01 |
| Corning Pharmaceutical Packaging LLC, Wilmington, DE (USA) | 25,00 |
| Gerresheimer respimetrix GmbH, Düsseldorf | 75,17 |
| Nouvelles Verreries de Momignies Inc., Larchmont, NY (USA) | 100,00 |
| Portal Instruments Inc., Cambridge, MA (USA) | 14,03 |
| Securetec Detektions-Systeme AG, Neubiberg | 16,67 |

¹⁾ Die Gesellschaft hat von der Befreiung gemäß § 264 Abs. 3 HGB Gebrauch gemacht.

²⁾ Aufgrund der untergeordneten Bedeutung für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie der Cashflows des Konzerns wurde auf die Einbeziehung der Gesellschaften in den Konzernabschluss verzichtet.

Die folgende Tabelle enthält zusammengefasste Finanzinformationen zu **Tochterunternehmen mit wesentlichen nicht beherrschenden Anteilen**:

| | Gerresheimer Shuangfeng Pharmaceutical Glass (Danyang) Co. Ltd., Danyang, Jiangsu (China) | | Gerresheimer Shuangfeng Pharmaceutical Packaging (Zhenjiang) Co. Ltd., Zhenjiang, Jiangsu (China) | |
|--|--|------------|--|------------|
| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | 30.11.2021 | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
| Eigentumsanteile nicht beherrschender Anteile in % | 40,0 | 40,0 | 40,0 | 40,0 |
| Kumulierte nicht beherrschende Anteile | 16.888 | 13.473 | 9.407 | 7.257 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 33.538 | 23.146 | 23.404 | 13.951 |
| Langfristige Vermögenswerte | 22.459 | 20.338 | 12.768 | 9.371 |
| Kurzfristige Schulden | 13.971 | 9.990 | 12.368 | 4.887 |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Umsatzerlöse | 50.440 | 39.321 | 27.761 | 18.575 |
| Ergebnisanteil nicht beherrschender Anteile | 3.742 | 2.211 | 2.338 | 1.268 |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 10.502 | 6.605 | 6.095 | 3.724 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -3.477 | -6.364 | -3.945 | -1.447 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | 139 | -106 | 247 | -3.036 |

Die Entwicklung der nicht beherrschenden Anteile geht aus der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung hervor.

(4) Konsolidierungsgrundsätze

Die Erstkonsolidierung von Tochterunternehmen erfolgt im Zeitpunkt der Erlangung der Beherrschung durch das Mutterunternehmen. Bei Entfall der Beherrschung sind Tochterunternehmen zu entkonsolidieren. Der auf nicht beherrschende Anteile entfallende Anteil am Eigenkapital, am Konzernergebnis und am Gesamtergebnis wird in der Konzernbilanz und in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung separat ausgewiesen. Der Ausweis der nicht beherrschenden Anteile erfolgt in der Konzernbilanz innerhalb des Eigenkapitals, getrennt von dem auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfallenden Eigenkapital.

Der Kauf eines Tochterunternehmens wird nach der Erwerbsmethode dargestellt. Nach dieser Methode sind bei Unternehmenszusammenschlüssen sämtliche identifizierbaren Vermögenswerte und Schulden des übernommenen Unternehmens mit ihren beizulegenden Zeitwerten zum Zeitpunkt des Erwerbs anzusetzen. Soweit die Summe aus der Gegenleistung des Erwerbers, dem beizulegenden Zeitwert etwaiger zuvor bereits am Tochterunternehmen gehaltener Anteile und dem Wert der Anteile anderer Gesellschafter den Betrag des Neubewerteten Nettovermögens des Tochterunternehmens übersteigt, ist ein Geschäftswert zu aktivieren. Ein negativer Unterschiedsbetrag wird nach sorgfältiger Überprüfung der Ermittlung ertragswirksam in den sonstigen betrieblichen Erträgen erfasst.

Assoziierte Unternehmen sind Unternehmen, bei denen Gerresheimer über einen maßgeblichen Einfluss verfügt, jedoch keine Beherrschung oder gemeinschaftliche Führung in Bezug auf die Finanz- und Geschäftspolitik ausübt. Anteile an assoziierten Unternehmen werden nach der Equity-Methode bilanziert. Sie werden im Zugangszeitpunkt mit den Anschaffungskosten angesetzt. Die erfolgswirksamen Veränderungen des anteiligen Eigenkapitals und Wertminderungen eines Geschäftswertes werden im Ergebnis aus at equity bewerteten Anteilen an Unternehmen berücksichtigt. Die Ergebnisse aus at equity bewerteten Unternehmen werden im Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit erfasst, da Gerresheimer derartige Anteile nicht als Finanzinvestments, sondern als Teil des operativen Geschäfts des Konzerns hält. Das in den Konzernabschluss einbezogene assoziierte Unternehmen stellt seinen Abschluss zum 31. Dezember und damit zu einem vom Konzernabschluss abweichenden Abschlussstichtag auf. Der Equity-Bewertung liegt die jeweils letzte verfügbare Bilanz des assoziierten Unternehmens zugrunde. Auf die Aufstellung eines Zwischenabschlusses zum Konzernabschlussstichtag wird aus Wesentlichkeitsgründen verzichtet.

Die in den Konzernabschluss einbezogenen Abschlüsse der in- und ausländischen Unternehmen werden nach einheitlichen Rechnungslegungsmethoden erstellt. Die Erstellung der Abschlüsse erfolgt grundsätzlich auf den Abschlussstichtag des Konzernabschlusses. Tochterunternehmen, deren Geschäftsjahr aufgrund von länderspezifischen Vorschriften nicht am 30. November endet, stellen grundsätzlich zu diesem Termin einen Zwischenabschluss auf.

Die Auswirkungen konzerninterner Geschäftsvorfälle werden eliminiert. Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen konsolidierten Unternehmen werden gegeneinander aufgerechnet, Zwischengewinne und -verluste eliminiert, konzerninterne Erträge mit den korrespondierenden Aufwendungen verrechnet. Temporäre Unterschiede aus der Konsolidierung unterliegen der Steuerlatenzierung.

(5) Währungsumrechnung

Geschäftsvorfälle in einer Währung, die von der funktionalen Währung eines Unternehmens abweicht, werden mit dem Kurs am Tag der erstmaligen Bilanzierung in die funktionale Währung umgerechnet. Monetäre Vermögenswerte und Schulden in Fremdwährung werden mit dem Kurs am Abschlussstichtag bewertet. Gewinne und Verluste aus dieser Währungsumrechnung werden ergebniswirksam in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt. Abweichend hiervon erfasst das Unternehmen den effektiven Teil der währungsbedingten Wertänderung von Finanzinstrumenten, die als Sicherungsinstrumente eines Cashflow Hedges designiert sind, im kumulierten sonstigen Ergebnis. Nicht monetäre Posten in Fremdwährung werden zu historischen Wechselkursen geführt.

Die Vermögenswerte und Schulden ausländischer Unternehmen, deren funktionale Währung nicht der Konzernwährung Euro entspricht, werden mit den von der Europäischen Zentralbank veröffentlichten Tagesmittelkursen am Abschlussstichtag in Euro umgerechnet. Die Posten des Eigenkapitals werden zu historischen Kursen geführt. Die Aufwands- und Ertragsposten sowie die Zahlungsflüsse ausländischer Unternehmen werden mit dem jeweiligen Jahresdurchschnittskurs des Geschäftsjahres in Euro umgerechnet. Differenzen aus der Währungsumrechnung werden erfolgsneutral im kumulierten sonstigen Ergebnis im Eigenkapital ausgewiesen. Bei der Veräußerung von Anteilen an einem ausländischen Unternehmen wird die kumulierte Umrechnungsdifferenz, die den Gesellschaftern der Gerresheimer AG zuzurechnen ist, in der Periode des Anteilsabgangs erfolgswirksam in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Währungsgewinne und -verluste aus der Umrechnung von operativen Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten sowie das Nettoergebnis aus der Marktbewertung von operativen derivativen Sicherungsinstrumenten, die der Absicherung von Grundgeschäften in Fremdwährung dienen, werden saldiert in den sonstigen betrieblichen Erträgen bzw. sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen. Währungsgewinne bzw. -verluste im Zusammenhang mit Finanzierungsmaßnahmen werden im Finanzergebnis berichtet.

Für die Währungsumrechnung der für den Gerresheimer Konzern wesentlichen Währungen wurden folgende Wechselkurse verwendet:

| 1 Euro | Währung | Stichtagskurs | | Durchschnittskurs | |
|--------------------------------|---------|---------------|------------|-------------------|-------|
| | | 30.11.2022 | 30.11.2021 | 2022 | 2021 |
| Brasilien | BRL | 5,51 | 6,38 | 5,54 | 6,38 |
| Schweiz | CHF | 0,99 | 1,04 | 1,01 | 1,08 |
| China | CNY | 7,34 | 7,24 | 7,08 | 7,69 |
| Tschechische Republik | CZK | 24,34 | 25,53 | 24,68 | 25,80 |
| Indien | INR | 84,42 | 85,33 | 82,62 | 87,86 |
| Polen | PLN | 4,66 | 4,66 | 4,68 | 4,56 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | USD | 1,04 | 1,14 | 1,06 | 1,19 |

(6) Ansatz und Bewertung sowie Ermessensscheidungen und Schätzungsunsicherheiten

Immaterielle Vermögenswerte

Immaterielle Vermögenswerte werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten angesetzt und bei begrenzter Nutzungsdauer um Abschreibungen entsprechend ihrer geplanten Nutzungsdauer sowie um Wertminderungen vermindert. Die Nutzungsdauer von Lizenzen und ähnlichen Rechten beträgt ein bis 20 Jahre. Markenrechte mit begrenzter Nutzungsdauer werden wie Technologien über fünf bis 25 Jahre abgeschrieben. Kundenstämme werden über 15 bis 20 Jahre abgeschrieben.

Als immaterielle Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer werden weitere Markenrechte und Geschäftswerte klassifiziert. Der aus einem Unternehmenszusammenschluss entstandene Geschäftswert wird zu Anschaffungskosten abzüglich erforderlicher Wertminderungen bilanziert. Markenrechte mit unbestimmter Nutzungsdauer und Geschäftswerte werden mindestens einmal jährlich einem Werthaltigkeitstest unterzogen. Der Werthaltigkeitstest wird am Ende eines Geschäftsjahres durchgeführt und zusätzlich dann, wenn Anzeichen für eine mögliche Wertminderung vorliegen.

Der Konzern erhält in bestimmten europäischen Ländern unentgeltlich Emissionsrechte im Rahmen des europäischen Systems für den Handel mit Treibhausgasemissionszertifikaten. Verpflichtungen aus Emissionen behandelt Gerresheimer nach dem Net Liability-Ansatz. Als nicht monetäre Zuwendungen der öffentlichen Hand setzt Gerresheimer die Emissionsrechte mit dem Nominalwert an. Eine Schuld zur Abgabe von Emissionsrechten aufgrund der Emission von Schadstoffen wird erst dann berücksichtigt, wenn die getätigten Emissionen das von den Emissionsrechten des Gerresheimer Konzerns abgedeckte Volumen übersteigen. Die Schuld wird zum Marktwert der zusätzlich zu beschaffenden Emissionsrechte angesetzt und unter den sonstigen Rückstellungen ausgewiesen. Von Dritten erworbene Emissionsrechte sind mit ihren Anschaffungskosten unter den sonstigen nicht finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen.

Sachanlagen

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten vermindert um kumulierte Abschreibungen und kumulierte Wertminderungen angesetzt. Die Herstellungskosten der selbst erstellten Anlagen umfassen neben den direkt zurechenbaren Kosten anteilige Material- und Fertigungsgemeinkosten sowie produktionsbezogene Verwaltungskosten. Gerresheimer aktiviert Fremdkapitalkosten ausschließlich bei qualifizierten Vermögenswerten. Hierbei handelt es sich um Vermögenswerte, deren Versetzen in einen betriebsbereiten Zustand mindestens zwölf Monate erfordert. Abnutzbare Sachanlagen werden grundsätzlich linear über den Zeitraum ihrer betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauern abgeschrieben. Es bestehen folgende konzerneinheitliche Nutzungsdauern:

| In Jahren | |
|------------------------------------|-----------|
| Gebäude | 10 bis 50 |
| Technische Anlagen und Maschinen | 5 bis 15 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 3 bis 10 |

Gerresheimer erfasst Aufwendungen für Reparaturen und Erhaltungsmaßnahmen bei Anfall als Aufwand in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung. Aufwendungen für große Inspektionen und Ofeninstandsetzungen aktiviert Gerresheimer, wenn sie einen wahrscheinlichen Nutzenzufluss erwarten lassen und verlässlich bewertet werden können.

Zuwendungen der öffentlichen Hand

Gerresheimer erfasst Zuwendungen der öffentlichen Hand in Bezug auf Vermögenswerte zunächst als passivische Abgrenzungsposten unter den sonstigen nicht finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert, wenn eine angemessene Sicherheit darüber besteht, dass sie gewährt werden und Gerresheimer die mit der Zuwendung verbundenen Bedingungen erfüllen wird. Anschließend werden diese Zuwendungen der öffentlichen Hand planmäßig über den Zeitraum der Nutzungsdauer des Vermögenswertes als sonstige betriebliche Erträge in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Zuwendungen, die angefallene Aufwendungen des Konzerns kompensieren, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung über den gleichen Zeitraum wie die zu kompensierenden Aufwendungen erfasst. Gerresheimer hat sich dafür entschieden, aufwandsbezogene Zuwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung als sonstigen betrieblichen Ertrag auszuweisen.

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien

Unter den als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien werden Grundstücke und Gebäude ausgewiesen, die zur langfristigen Erzielung von Mieteinnahmen oder zum Zwecke der Wertsteigerung gehalten werden. Sie werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und kumulierter Wertminderungsaufwendungen bewertet (Anschaffungskostenmodell).

Leasing

Gerresheimer bilanziert als Leasingnehmer grundsätzlich für alle Leasingverhältnisse Nutzungsrechte an den Leasinggegenständen und Leasingverbindlichkeiten. Davon ausgenommen sind kurzfristige Leasingverhältnisse mit einer Laufzeit von höchstens zwölf Monaten und Leasingverhältnisse über Vermögenswerte mit geringem Wert. Als geringwertige Vermögenswerte werden grundsätzlich Leasinggegenstände mit einem Wert von maximal 5.000 Euro definiert.

Die Leasingverbindlichkeit wird in Höhe des Barwertes der künftigen Leasingzahlungen angesetzt. Zu den Leasingzahlungen gehören feste sowie kurs- und indexbasierte Zahlungen, erwartete Zahlungen aufgrund von Restwertgarantien, hinreichend sichere Ausübungspreise von Kaufoptionen und Strafzahlungen für die vorzeitige Beendigung von Leasingverhältnissen.

Leasingzahlungen werden mit dem Zinssatz diskontiert, der dem Leasingverhältnis implizit zugrunde liegt. Wenn dieser Zinssatz nicht ohne Weiteres bestimmt werden kann, verwendet Gerresheimer seinen Grenzfremdkapitalzinssatz. Die Folgebewertung der Leasingverbindlichkeit erfolgt durch Erhöhung des Buchwertes um die Verzinsung der Leasingverbindlichkeit unter Anwendung der Effektivzinsmethode und durch Reduzierung des Buchwertes um die geleisteten Leasingzahlungen.

Sofern Leasingverhältnisse Verlängerungs- oder Kündigungsoptionen enthalten, erfolgt die Bestimmung der Leasinglaufzeiten unter Berücksichtigung aller maßgeblichen Fakten und Umstände, die einen wirtschaftlichen Anreiz zur Ausübung beziehungsweise Nichtausübung der Optionen geben. Optionale Zeiträume werden bei der Bestimmung der Leasinglaufzeiten berücksichtigt, sofern die Ausübung beziehungsweise Nichtausübung der Option hinreichend sicher ist. Bei Eintritt von signifikanten Ereignissen oder einer signifikanten Änderung von Umständen, die innerhalb der Kontrolle von Gerresheimer liegen, wird erneut bestimmt, ob die erstmalige Einschätzung in Bezug auf die Ausübung einer Verlängerungsoption noch Gültigkeit hat.

Die Nutzungsrechte werden in der Konzernbilanz als Bestandteil der Sachanlagen ausgewiesen, d.h. in denselben Bilanzposten wie die zugrunde liegenden Vermögenswerte, wenn diese sich im Eigentum von Gerresheimer befinden würden. Die Leasingverbindlichkeiten sind in den Finanzverbindlichkeiten enthalten.

Die Nutzungsrechte umfassen im Rahmen der erstmaligen Bewertung die entsprechende Leasingverbindlichkeit, die Leasingraten, die zu oder vor Beginn des Leasingverhältnisses geleistet werden, abzüglich erhaltener Leasinganreize sowie anfänglicher direkter Kosten zuzüglich der geschätzten Kosten zur Demontage oder Beseitigung des zugrunde liegenden Vermögenswertes oder zur Wiederherstellung des zugrunde liegenden Vermögenswertes bzw. des Standortes, an dem dieser sich befindet. Die Folgebewertung erfolgt zu Anschaffungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und Wertminderungen.

Nutzungsrechte werden vom Bereitstellungsdatum bis zum Ende des Leasingzeitraums linear abgeschrieben, es sei denn, das Eigentum an dem zugrunde liegenden Vermögenswert geht zum Ende der Laufzeit des Leasingverhältnisses auf Gerresheimer über oder in den Kosten des Nutzungsrechtes ist berücksichtigt, dass Gerresheimer eine Kaufoption wahrnehmen wird. In diesem Fall wird das Nutzungsrecht über die Nutzungsdauer des zugrunde liegenden Vermögenswertes abgeschrieben, welche nach den Vorschriften für Sachanlagen ermittelt wird. Zusätzlich wird das Nutzungsrecht fortlaufend um Wertminderungen, sofern notwendig, berichtigt und um Neubewertungen der Leasingverbindlichkeit angepasst.

Weitere Informationen zu Leasingverhältnissen finden sich unter Angabe (17).

Trägt Gerresheimer als Leasinggeber die wesentlichen Chancen und Risiken, wird der Leasinggegenstand in der Bilanz angesetzt. Die Bewertung des Leasinggegenstandes richtet sich nach den für den Leasinggegenstand einschlägigen Bilanzierungsvorschriften. Die Leasingraten werden von Gerresheimer erfolgswirksam vereinnahmt.

Factoring

Um sich weitere günstige Finanzierungsquellen zu erschließen, wird ein Teil der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen an Factoringgesellschaften verkauft. Sofern die hiermit verbundenen Ausfallrisiken auf den Erwerber übergehen (echtes Factoring), werden diese Forderungen im Verkaufszeitpunkt aus der Konzernbilanz ausgebucht. Seitens der Factoringgesellschaft einbehaltene Sperrbeträge werden unter den kurzfristigen sonstigen finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen. Zahlungseingänge, die noch nicht an die Factoringgesellschaft weitergeleitet wurden, werden unter den kurzfristigen Finanzschulden ausgewiesen.

Wertminderungen

Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien, Geschäftswerte und immaterielle Vermögenswerte werden einem Werthaltigkeitstest unterzogen, wenn Ereignisse oder andere Umstände indizieren, dass der Buchwert nicht mindestens dem erzielbaren Betrag entspricht. Geschäftswerte und sonstige immaterielle Vermögenswerte mit einer unbestimmten Nutzungsdauer werden unabhängig vom Vorliegen eines auslösenden Ereignisses jährlich einem Werthaltigkeitstest auf Ebene der zahlungsmittelgenerierenden Einheit unterzogen, zu der der jeweilige Vermögenswert gehört. Ein Wertminderungsaufwand ist in Höhe des Betrages zu erfassen, um den der Buchwert den erzielbaren Betrag überschreitet. Der erzielbare Betrag ermittelt sich als höherer Wert aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Kosten der Veräußerung und Nutzungswert.

Bestehen die Gründe für die in einer früheren Periode erfasste Wertminderung nicht mehr, wird diese zurückgenommen; davon ausgenommen sind Geschäftswerte.

Aufwendungen aus einer Wertminderung des Geschäftswertes werden unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen, Aufwendungen aus Wertminderungen und Erträge aus Wertaufholungen auf Vermögenswerte werden unter den entsprechenden Funktionskosten ausgewiesen. Eine für den Geschäftswert erfasste Wertminderung darf in künftigen Perioden nicht aufgeholt werden.

Vorräte

Vorräte werden mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungs- oder Herstellungskosten und dem Nettoveräußerungswert bilanziert. Angesetzt wird in der Regel ein Durchschnittswert oder ein auf Basis der FIFO-Methode (First In, First Out) ermittelter Wert. Die Herstellungskosten umfassen neben direkt zurechenbaren Kosten auch Fertigungs- und Materialgemeinkosten sowie sonstige mit der Produktion im Zusammenhang stehende Aufwendungen. In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung werden in den Herstellungskosten neben den Umsatzkosten auch Kosten der nicht genutzten Kapazitäten (Leerkosten) erfasst. Der Nettoveräußerungswert ergibt sich aus dem geschätzten, im normalen Geschäftsbetrieb erzielbaren Veräußerungserlös abzüglich der geschätzten Kosten bis zur Fertigstellung und der geschätzten notwendigen Vertriebskosten.

Finanzielle Vermögenswerte

Finanzielle Vermögenswerte werden bilanziert, wenn Gerresheimer Partei der jeweiligen Vereinbarung über den finanziellen Vermögenswert wird. Mit Ausnahme von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ohne wesentliche Finanzierungskomponente, die beim erstmaligen Ansatz mit dem Transaktionspreis zu bewerten sind, setzt Gerresheimer finanzielle Vermögenswerte im Zugangszeitpunkt zum beizulegenden Zeitwert unter Berücksichtigung der direkt zurechenbaren Transaktionskosten an. Transaktionskosten, die direkt dem Erwerb finanzieller Vermögenswerte zuzurechnen sind, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, sind unmittelbar in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassen. Bei marktüblichen Käufen oder Verkäufen ist für die erstmalige bilanzielle Erfassung sowie den bilanziellen Abgang der Erfüllungstag relevant, d. h. der Tag, an dem der Vermögenswert auf den oder vom Gerresheimer Konzern übertragen wird. Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Erhalt der Zahlungsströme aus dem Vermögenswert ausgelaufen oder übertragen worden sind und der Konzern im Wesentlichen alle mit dem Eigentum am Vermögenswert verbundenen Chancen und Risiken übertragen hat.

Finanzielle Vermögenswerte werden im Gerresheimer Konzern in eine der nachfolgenden Bewertungskategorien eingeteilt:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte: Finanzielle Vermögenswerte, die zur Vereinnahmung der vertraglichen Zahlungsströme gehalten werden, die ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen darstellen. Zinserträge aus diesen Vermögenswerten werden unter Anwendung der Effektivzinsmethode ermittelt und im Finanzergebnis erfasst. Sämtliche Gewinne und Verluste, die aus der Ausbuchung, Wertminderung sowie der Währungsumrechnung resultieren, werden direkt in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Unter diese Kategorie fallen bei Gerresheimer insbesondere die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, die nicht im Rahmen von Factoring-Vereinbarungen verkauft werden, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, vertragliche Erstattungsansprüche, sonstige Ausleihungen sowie weitere innerhalb der sonstigen finanziellen Vermögenswerte erfasste Einzelsachverhalte.

Für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte sind Wertminderungen auf Basis der erwarteten Kreditverluste zu erfassen. Gemäß der allgemeinen Vorgehensweise, die mit Ausnahme von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen oder Vertragsvermögenswerten ohne signifikante Finanzierungskomponenten für sämtliche der vorgenannten finanziellen Vermögenswerte anzuwenden ist, werden Wertminderungen in Höhe des erwarteten 12-Monats-Kreditverlustes erfasst, sofern sich das Ausfallrisiko seit dem erstmaligen Ansatz nicht signifikant erhöht hat. Sofern sich in den Folgeperioden das Ausfallrisiko signifikant erhöht, bemisst sich die Wertminderung anhand der über die Restlaufzeit erwarteten Kreditverluste. Zur Beurteilung, ob eine signifikante Erhöhung des Ausfallrisikos eingetreten ist, verwendet der Gerresheimer Konzern sämtliche Informationen, die angemessen und ohne unverhältnismäßig hohe Kosten bzw. hohen Aufwand verfügbar sind. Bei Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten wird aufgrund der kurzen Laufzeiten (teilweise tägliche Fälligkeit) und der guten Bonität der Kreditinstitute keine Wertminderung für erwartete Kreditverluste erfasst.

Für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte wird die vereinfachte Vorgehensweise angewendet. Bei diesem Ansatz bemisst sich die Wertminderung stets in Höhe der über die Laufzeit erwarteten Kreditverluste (Expected Credit Loss-Modell). Mit Beginn des Geschäftsjahres 2022 erfolgt die Berechnung der Wertminderung auf Basis von tatsächlich eingetretenen Kreditverlusten der vergangenen drei Jahre in den Regionen Amerika, Asien und Europa. Die historischen Verlustraten werden angepasst, um aktuelle und zukunftsorientierte Informationen abzubilden, die sich auf die Kreditfähigkeit der Kunden auswirken. Dabei werden die Entwicklung und die Prognosen des Bruttoinlandsprodukts berücksichtigt.

Bei objektiven Hinweisen auf eine eingetretene Wertminderung werden finanzielle Vermögenswerte einzelwertberichtet. Objektive Hinweise für eine Wertminderung können unter anderem in einer

erhöhten Wahrscheinlichkeit einer Insolvenz oder eines sonstigen Sanierungsverfahrens, erheblichen finanziellen Schwierigkeiten der Gegenpartei, dem Verschwinden eines aktiven Marktes für diesen finanziellen Vermögenswert oder einem Vertragsbruch begründet sein.

Zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis bewertete finanzielle Vermögenswerte: Dieser Kategorie sind Eigenkapitalinstrumente zuzuordnen, bei deren erstmaligem Ansatz Gerresheimer das unwiderrufliche Wahlrecht zur erfolgsneutralen Erfassung der Zeitwertänderungen ausgeübt hat. Dieses Wahlrecht wird im Gerresheimer Konzern auf Einzelfallbasis für verschiedene Beteiligungen ausgeübt. Beim Abgang solcher finanziellen Vermögenswerte werden die im kumulierten sonstigen Ergebnis erfassten Gewinne und Verluste nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert, sondern verbleiben im Eigenkapital. Dividenden aus den Eigenkapitalinstrumenten werden in den sonstigen betrieblichen Erträgen erfasst.

Zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im Gewinn und Verlust bewertete finanzielle Vermögenswerte: Finanzielle Vermögenswerte, die weder zu fortgeführten Anschaffungskosten noch zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis zu bewerten sind. Bei Gerresheimer sind dies insbesondere derivative Finanzinstrumente mit positiven Marktwerten, die nicht in eine wirksame Sicherungsbeziehung eingebunden sind, sowie Eigenkapitalinstrumente, bei denen das Wahlrecht zur erfolgsneutralen Folgebewertung nicht ausgeübt wurde. Ferner sind Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, die im Rahmen von Factoring-Vereinbarungen verkauft werden, dieser Bewertungskategorie zugeordnet.

Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte

Steuerforderungen und übrige nicht finanzielle Vermögenswerte werden zum Nominalwert angesetzt.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden als finanzielle Vermögenswerte zu Nominalwerten bilanziert. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige hochliquide Finanzinvestitionen, die jederzeit in festgelegte Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungsrisiken unterliegen. Zahlungsmitteläquivalente weisen eine ursprüngliche Laufzeit von nicht mehr als drei Monaten auf. Die flüssigen Mittel umfassen Bargeld und kurzfristig verfügbare Bankguthaben, die keinen Wertschwankungen unterliegen.

Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen

Der Posten umfasst langfristige Vermögenswerte oder Veräußerungsgruppen, die in ihrem derzeitigen Zustand veräußert werden können, deren Veräußerung vom zuständigen Management beschlossen und innerhalb von zwölf Monaten hochwahrscheinlich zu erwarten ist.

Zur Veräußerung gehaltene immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen werden nicht mehr abgeschrieben. Diese Vermögenswerte oder die Veräußerungsgruppe werden zum niedrigeren Wert aus ihrem Buchwert und beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten angesetzt. Sie sind abzuwerten, wenn der beizulegende Zeitwert abzüglich geschätzter Veräußerungskosten unter dem Buchwert liegt. Wertminderungen erfasst Gerresheimer in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung.

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Der Konzern verfügt über verschiedene Pensionspläne, die auf die jeweiligen landesspezifischen Regularien und Praktiken ausgerichtet sind. In den USA bestehen darüber hinaus Zusagen, bestimmte medizinische Versorgungsleistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses zu erbringen.

Zur Bilanzierung von Pensionen und anderen Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses werden leistungsorientierte Pläne (Defined Benefit Plans) von beitragsorientierten Plänen (Defined Contribution Plans) unterschieden. Bei beitragsorientierten Plänen beschränkt sich die Verpflichtung des Konzerns auf die Leistung laufender Jahresbeiträge an einen externen Versorgungsträger. Es besteht keine rechtliche oder faktische Verpflichtung, darüber hinausgehende Beiträge zu zahlen, falls der Versorgungsträger nicht in der Lage ist, seinen Leistungsverpflichtungen für das laufende Jahr oder für frühere Jahre nachzukommen. Dementsprechend erfasst Gerresheimer aus beitragsorientierten Plänen mit Ausnahme von Vorleistungen und Beitragsrückständen keine Vermögenswerte oder Schulden.

Leistungsorientierte Pläne verpflichten demgegenüber das Unternehmen zu Altersversorgungsleistungen. Die im Plan festgelegte Höhe der Leistungsverpflichtung knüpft an Faktoren wie Alter, Dienstzeit und Vergütung an. Die Aufwendungen für die gewährten Leistungen werden gesondert für jeden Plan unter Anwendung des Anwartschaftsbarwertverfahrens (Projected-Unit-Credit-Methode) ermittelt. Den laufenden Dienstzeitaufwand und den Nettozinsaufwand ermittelt Gerresheimer auf Basis der Annahmen zum Ende des jeweiligen Vorjahres. Auswirkungen der Neubewertung der Pensionsverpflichtungen, die auf aktualisierten Bewertungsparametern zum Abschlussstichtag basiert, erfasst Gerresheimer im angesammelten Ergebnis. Nachzuverrechnende Dienstzeitaufwendungen aus Planänderungen oder Plankürzungen erfasst Gerresheimer ergebniswirksam.

Der als Schuld aus einem leistungsorientierten Plan zu erfassende Betrag setzt sich zusammen aus dem Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung abzüglich des beizulegenden Zeitwertes des zur unmittelbaren Erfüllung von Verpflichtungen dienenden Planvermögens.

Die Verpflichtungen werden jährlich durch unabhängige versicherungsmathematische Gutachter bewertet. Die aus Aufzinsung der Nettopensionsverpflichtungen resultierenden Aufwendungen werden im Finanzergebnis erfasst.

Sonstige Rückstellungen

Sonstige Rückstellungen werden angesetzt, wenn durch ein Ereignis der Vergangenheit eine gegenwärtige Verpflichtung begründet wurde, der Abfluss von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen zur Erfüllung dieser Verpflichtung wahrscheinlich und eine zuverlässige Schätzung der Höhe der Verpflichtung möglich ist. Langfristige Rückstellungen werden abgezinst. Soweit Gerresheimer mit einer vollständigen oder teilweisen Erstattung des Verpflichtungsbetrages fest rechnen kann, aktiviert die Gesellschaft eine Forderung in der Konzernbilanz.

In den sonstigen Rückstellungen werden auch Verpflichtungen aus Altersteilzeitverhältnissen nach dem Blockmodell erfasst. Das in der Passivphase auszahlende Gehalt und die vom Arbeitgeber gewährten Aufstockungsbeträge werden während der Beschäftigungsphase zeitanteilig über die verbleibende Arbeitszeit des Mitarbeiters erfasst. Während die Aufstockungsbeträge ab Beginn der aktiven Phase ausgezahlt werden, werden die Gehaltsanteile ab Beginn der passiven Phase fällig.

Leistungen anlässlich der Beendigung von Arbeitsverhältnissen werden bilanziert, wenn nachweislich eine Verpflichtung besteht, die auf einem detaillierten formellen Plan oder einem konkreten Abfindungsangebot beruht. Leistungen, die erwartungsgemäß nicht innerhalb von zwölf Monaten vollständig zu erfüllen sind, werden auf den Barwert abgezinst.

Langfristig orientierte anteilsbasierte Vergütung (Phantom Stocks)

Den Mitgliedern des Vorstands wurden bis zum Ende des Geschäftsjahres 2021 als langfristige variable Vergütung Ansprüche auf die Wertentwicklung sogenannter Phantom Stocks gewährt. Bei dem Phantom Stocks-Anspruch handelt es sich um das Anrecht auf Erhalt einer Barvergütung, das vorbehaltlich der in der Zielerreichung festgelegten Wertentwicklung einer virtuellen Gerresheimer Aktie innerhalb von zwei Jahren (Ausübungszeitraum) nach Ablauf einer fünfjährigen Wartezeit geltend gemacht werden kann.

Die Ansprüche wurden für jedes Jahr der Vorstandstätigkeit bis zum Ende des Geschäftsjahres 2021 gewährt. Die Ausgabe bzw. die Gewährung des jeweiligen Phantom Stocks-Anspruchs erfolgt rund einen Monat nach der ordentlichen Hauptversammlung des abgelaufenen Geschäftsjahres. Der Ausgangswert des jährlichen Anspruchs (Tranche) wird anhand von Börsenschlusskursen der Gerresheimer Aktie ermittelt.

Die Zielerreichung für den Anspruch aus der jeweiligen Tranche bestimmt sich anhand der Börsenkursentwicklung der Gerresheimer Aktie (Kursperformance) oder der prozentualen Wertsteigerung des Börsenkurses der Gerresheimer Aktie im Vergleich zum MDAX (MDAX-Outperformance). Der Zielkorridor für das Erfolgsziel Kursperformance liegt zwischen 20% und 40% der Wertsteigerung der entsprechenden Tranche gegenüber dem jeweiligen Ausgangswert.

Liegt der Zielwert in diesem Korridor, beträgt der Zahlungsanspruch mindestens 40% und maximal 80% der Grundvergütung. Zwischen den Werten wird linear interpoliert. Das Erfolgsziel MDAX-Out-performance ist erreicht, wenn der Börsenkurs der Gerresheimer Aktie im definierten Zeitraum die Wertentwicklung des MDAX übertrifft. Ist dies der Fall, beträgt der Zahlungsanspruch 40% der Grundvergütung.

Die Bewertung der Ansprüche in den Jahren bis zur Ausübung basiert auf einem anerkannten Optionspreismodell (Binomialmodell). Als Volatilität des Zielwertes werden 39,4% p.a. (Vorjahr: 30,9% p.a.) sowie eine Fluktuationsrate der Vorstandsmitglieder von 3,6% p.a. (Vorjahr: 3,6% p.a.) zugrunde gelegt. Als risikoloser Zinssatz wird die Rendite von Bundesanleihen mit entsprechender Laufzeit verwendet.

Die Verpflichtungen aus den Phantom Stocks-Vereinbarungen werden als Personalverpflichtungen unter „Sonstige Rückstellungen“ ausgewiesen.

Ertragsteuern

Zusätzlich zu der Berechnung der tatsächlichen Ertragsteuern werden latente Ertragsteuerschulden (latente Ertragsteuerforderungen) für Abweichungen zwischen den Steuerwerten und den IFRS-Buchwerten von Vermögenswerten und Schulden gebildet, deren zukünftige Umkehr sich steuerbelastend (steuerentlastend) auswirkt. Darüber hinaus werden aktive latente Steuern für erwartete Steuervorteile aus der künftigen Nutzung steuerlicher Verlustvorträge und Steuergutschriften angesetzt. Der Berechnung liegen die am Abschlussstichtag gültigen Steuersätze zugrunde, es sei denn, eine Steuersatzänderung ist für den Zeitraum der voraussichtlichen Umkehr der temporären Differenzen bzw. der erwarteten Nutzung von Verlustvorträgen und Steuergutschriften bereits beschlossen. Aktive latente Steuern werden nur berücksichtigt, wenn eine Realisierung der Steuervorteile innerhalb des Planungshorizontes überwiegend wahrscheinlich erscheint.

Veränderungen der angesetzten latenten Steuern führen zu latentem Steueraufwand bzw. -ertrag. Soweit die Veränderung latenter Steuern aus Sachverhalten resultiert, die im sonstigen Ergebnis erfasst wurden, werden auch die latenten Steuern und ihre Veränderungen im sonstigen Ergebnis berücksichtigt.

Die aktiven und passiven latenten Steuern werden pro Gesellschaft bzw. steuerlichem Organkreis saldiert, sofern sie sich auf Ertragsteuern beziehen, die gegenüber der gleichen Steuerbehörde bestehen, und Gerresheimer ein einklagbares Recht zur Aufrechnung tatsächlicher Steuerstattungsansprüche gegen tatsächliche Steuerschulden zusteht.

Finanzschulden und sonstige finanzielle Verbindlichkeiten

Die Finanzschulden und sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten enthalten originäre Verbindlichkeiten und derivative Finanzinstrumente mit negativen Marktwerten.

Die originären Verbindlichkeiten werden bilanziert, wenn eine vertragliche Verpflichtung zur Zahlung entsteht. Sie werden bei erstmaliger Erfassung mit ihrem beizulegenden Zeitwert abzüglich eventueller Transaktionskosten angesetzt. Anschließend werden sie zu fortgeführten Anschaffungskosten nach der Effektivzinsmethode bewertet. Unterschiede zwischen ihrem Zugangswert und dem Erfüllungsbetrag werden über die Laufzeit der Verbindlichkeit verteilt in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung als Zinsaufwand erfasst.

Bedingte Gegenleistungen im Zusammenhang mit Unternehmenserwerben sowie nicht in eine wirksame Sicherungsbeziehung eingebundene derivative Finanzinstrumente sind hiervon abweichend erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bilanzieren.

Finanzschulden und sonstige finanzielle Verbindlichkeiten sind auszubuchen, wenn sie beglichen, aufgehoben oder verjährt und damit erloschen sind.

Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten

Gerresheimer bewertet Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern, aus sonstigen Steuern oder sozialer Sicherheit sowie übrige sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten mit ihrem Erfüllungsbetrag. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen sowie Verpflichtungen aus Fertigungsaufträgen, für die der Kunde die Gegenleistung bereits erbracht hat, werden als Vertragsverbindlichkeiten ausgewiesen.

Umsatzrealisierung

- › Gerresheimer erfasst Umsatzerlöse, soweit das Unternehmen die Verfügungsgewalt über die zu liefernden Güter oder zu erbringenden Dienstleistungen auf den Kunden übertragen hat. Die Verfügungsgewalt liegt beim Kunden, wenn dieser die Nutzung eigenständig bestimmen und den verbleibenden Nutzen aus einem Produkt oder einer Dienstleistung ziehen kann. Beim Verkauf von Waren erfolgt die Umsatzerfassung zeitpunktbezogen mit der Auslieferung. Umsatzerlöse werden dabei zu dem Zeitpunkt erfasst, zu dem die Risiken und Chancen, die mit der Eigentumsübertragung verbunden sind, auf den Kunden übergehen, sofern die Umsatzerlöse und Kosten verlässlich bewertet werden können, der Erhalt des Entgelts wahrscheinlich ist, Gerresheimer kein weiteres Verfügungsrecht über die Güter mehr zusteht und es unwahrscheinlich ist, dass erfasste Umsatzerlöse storniert werden müssen.
- › Umsatzerlöse aus Dienstleistungen werden demgegenüber über den Zeitraum der Leistungserbringung und nach Maßgabe des erreichten Leistungsfortschritts erfasst.
- › Gerresheimer erfasst Erlöse aus kundenspezifischen Fertigungs- und Entwicklungsaufträgen während des Zeitraums der Erfüllung des Vertrags in dem Maße, wie die Kontrolle über die zu liefernden Güter und zu erbringenden Leistungen auf den Kunden übergeht. Den so definierten Fertigstellungsgrad des Kundenvertrages ermittelt Gerresheimer nach dem Verhältnis der angefallenen Auftragskosten zu den insgesamt erwarteten Auftragskosten (Cost-to-Cost-Methode). Sofern die angefallenen

Auftragskosten zuzüglich ausgewiesener Gewinne und abzüglich ausgewiesener Verluste die vom Kunden erhaltene Gegenleistung übersteigen, wird der Saldo als Vertragsvermögenswert ausgewiesen. Im umgekehrten Fall wird der passive Saldo als Vertragsverbindlichkeit ausgewiesen.

Sofern das Ergebnis eines kundenspezifischen Fertigungsauftrags nicht verlässlich geschätzt werden kann, werden die Auftragserlöse nur in Höhe der angefallenen Auftragskosten erfasst, die wahrscheinlich einbringlich sind.

Auftragskosten werden erfolgswirksam erfasst, wenn sie anfallen, es sei denn, sie schaffen einen Vermögenswert für die künftige Auftragserfüllung; in diesem Fall aktiviert Gerresheimer die Kosten und berücksichtigt sie in dem Maße als Aufwand, wie sie dazu dienen, Güter oder Dienstleistungen auf den Kunden zu übertragen. Ist es wahrscheinlich, dass die Auftragskosten die gesamten Auftragserlöse übersteigen werden, wird der erwartete Verlust als Aufwand in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Umsatzerlöse sind der Höhe nach auf denjenigen Betrag begrenzt, den Gerresheimer für die Erfüllung von Leistungsverpflichtungen zu erhalten für hochwahrscheinlich erachtet. Die ausgewiesenen Umsatzerlöse sind um Beträge, die für Dritte eingezogen werden (z. B. Umsatzsteuer), sowie um tatsächliche und erwartete Erlösminderungen aus Rabatten, Skonti und Boni gekürzt. Schätzungen bezüglich der Erlösminderungen basieren vor allem auf Erfahrungen der Vergangenheit und spezifischen Vertragsbedingungen. Umsatzerlöse werden überdies um Beträge für zu erwartende Retouren fehlerhafter Ware oder in Verbindung mit vertraglichen Vereinbarungen über die Rückgabe verkaufsfähiger Produkte zum Zeitpunkt des Verkaufes oder zum Zeitpunkt, zu dem die Höhe künftiger Rückgaben verlässlich bestimmt werden kann, gekürzt.

Umsatzkosten

In den Umsatzkosten sind die Kosten der verkauften Erzeugnisse und die Einstandskosten der verkauften Handelswaren enthalten. Die Kosten der umgesetzten Leistungen enthalten sowohl die unmittelbaren leistungsbezogenen Kosten wie Fertigungsmaterial, Personal- und Energiekosten und Abschreibungen auf Produktionsanlagen als auch die mittelbar zurechenbaren Kosten wie Reparaturkosten.

Forschung und Entwicklung

Aufwendungen für Forschung werden unmittelbar aufwandswirksam berücksichtigt.

Entwicklungsaufwendungen werden aktiviert, wenn die Aktivierungskriterien des IAS 38 erfüllt sind. Alle übrigen Entwicklungsaufwendungen werden sofort ergebniswirksam erfasst. Die aktivierten Entwicklungsaufwendungen werden zu Herstellungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und Wertminderungen angesetzt. Die Abschreibungsdauer beträgt in der Regel drei bis zehn Jahre.

Ermessensentscheidungen und Schätzungsunsicherheiten

Die Aufstellung des Konzernabschlusses erfordert Schätzungen, Annahmen und Ermessensentscheidungen, die sich auf den Ansatz und die Bewertung von Vermögenswerten und Schulden, die Höhe der erfassten Erträge und Aufwendungen sowie auf die Angabe (von Eventualverbindlichkeiten und -forderungen auswirken. Obwohl die Schätzungen fortlaufend überprüft werden und auf dem besten Wissen des Managements bezüglich der laufenden Ereignisse und Handlungen basieren, können die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse von den Schätzungen abweichen. Anpassungen bezüglich der für die Rechnungslegung relevanten Schätzungen werden in der Periode der Änderung erfolgswirksam berücksichtigt, sofern die Änderung nur diese Periode betrifft. Eine Änderung wird in der Periode der Änderung und in späteren Perioden erfolgswirksam berücksichtigt, sofern die Änderung sowohl die Berichtsperiode als auch spätere Perioden betrifft. Schätzungsänderungen lassen die Vorjahreswerte unberührt.

Die wichtigsten zukunftsbezogenen Annahmen und sonstigen Schätzungsunsicherheiten, die bei einer Änderung der Verhältnisse zu wesentlichen Anpassungen in der Rechnungslegung führen können, sind nachstehend dargestellt.

Zur Bilanzierung erworbener **Tochterunternehmen** wird die Erwerbsmethode angewendet. Nach dieser Methode sind bei Unternehmenszusammenschlüssen sämtliche identifizierbaren Vermögenswerte und Schulden des übernommenen Unternehmens mit ihren beizulegenden Zeitwerten zum Zeitpunkt des Erwerbs in den Konzernabschluss zu übernehmen. Um die beizulegenden Zeitwerte zu bestimmen, sind Schätzungen notwendig. Grundstücke, Gebäude und Geschäftsausstattung werden in der Regel von unabhängigen Gutachtern bewertet. Auch zur Bewertung immaterieller Vermögenswerte bedient sich Gerresheimer in Abhängigkeit von der Art des Vermögenswertes und der Komplexität der Bewertungsmethode gutachterlicher Expertise. Die Wertermittlungen basieren regelmäßig auf Planungen des Managements zu den mit den Vermögenswerten erzielbaren Nettozahlungen sowie zur Höhe des angemessenen Abzinsungssatzes.

Für die Beurteilung der Werthaltigkeit eines **Geschäftswertes** ist der Nutzungswert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit zu ermitteln, der er zuzuordnen ist. Die Berechnung des Nutzungswertes verlangt eine Schätzung künftiger Cashflows für die zahlungsmittelgenerierende Einheit sowie eines geeigneten Abzinsungssatzes für die Barwertberechnung. Fallen die künftigen Cashflows geringer aus als vom Management geschätzt, kann in Zukunft eine Wertminderung zu erfassen sein. Für weitere Informationen verweisen wir auf die Ausführungen unter Angabe (16).

Die Höhe von **Pensions- und ähnlichen Verpflichtungen** gegenüber Arbeitnehmern wird durch Annahmen über künftige Entwicklungen stark beeinflusst. Der Wert der Verpflichtungen aus Altersversorgung für Arbeitnehmer wird nach versicherungsmathematischen Methoden ermittelt, die auf Annahmen hinsichtlich des

Rechnungszinses, der erwarteten Gehalts- und Rententrends und der Lebenserwartung beruhen. Sie können aufgrund von veränderten Markt- und Wirtschaftsbedingungen zum Teil erheblich von den künftigen tatsächlichen Entwicklungen abweichen. Zudem bezuschusst Gerresheimer die Krankheitskosten von Mitarbeitern in den USA nach Eintritt in den Ruhestand. Falls Änderungen der Annahmen in Bezug auf die genannten Parameter erforderlich sind, können sich Auswirkungen auf die künftige Höhe der Aufwendungen für Altersversorgung, des Eigenkapitals und der Rückstellung für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen ergeben. Für weitere Informationen verweisen wir auf die Ausführungen unter Angabe (25).

Der Gerresheimer Konzern ist in zahlreichen Ländern operativ tätig und unterliegt somit unterschiedlichen Steuerjurisdiktionen. Soweit keine Gruppenbesteuerungssysteme wie die Organschaft zur Anwendung kommen, sind für jedes Besteuerungssubjekt gesondert die geschuldeten **Ertragsteuern**, die Steuerforderungen bzw. -verbindlichkeiten, die temporären Differenzen und Verlustvorträge sowie daraus resultierende aktive und passive latente Steuerpositionen zu ermitteln. Einer signifikanten Schätzungsunsicherheit unterliegen aktive latente Steuern. Aktive latente Steuern werden so weit berücksichtigt, wie ihre Realisierung innerhalb des Planungshorizonts überwiegend wahrscheinlich zu erwarten ist. Die Realisierung aktiver latenter Steuern ist folglich insbesondere davon abhängig, dass für die jeweilige Steuerart in der betreffenden Steuerjurisdiktion künftig ausreichend zu versteuerndes Ergebnis verfügbar sein wird. Bei der Beurteilung der Wahrscheinlichkeit des zukünftigen Nutzenzuflusses sind verschiedene Faktoren wie die Unternehmensplanung, Verlustvortragsbeschränkungen, Mindestbesteuerungen und Steuergestaltungsstrategien zu berücksichtigen. Die ausgewiesenen aktiven latenten Steuern können sich verringern, falls die Schätzungen des geplanten zu versteuernden Ergebnisses zu revidieren sind oder Steuerrechtsänderungen den zeitlichen Rahmen oder den Umfang der Realisierbarkeit künftiger Steuervorteile beschränken. Für weitere Informationen verweisen wir auf die Ausführungen unter Angabe (14).

Der beizulegende Zeitwert der **Phantom Stocks** wird zeitanteilig als Personalaufwand und gleichzeitig als Rückstellung erfasst, da eine Verpflichtung zum Barausgleich vorliegt. Für die Ermittlung des Wertes der Phantom Stocks wird ein anerkanntes Optionspreismodell (Binomialmodell) verwendet. Die beizulegenden Zeitwerte der jeweiligen Tranchen sind in Angabe (26) dargestellt. Notwendige Änderungen der Annahmen in Bezug auf die Bewertungsparameter können sich auf die künftige Höhe der Aufwendungen, auf das Eigenkapital und auf die Rückstellung für Verpflichtungen aus den Phantom Stocks auswirken.

Erlöse aus kundenspezifischen Fertigungs- und Entwicklungsaufträgen werden nach Maßgabe der Übertragung von Gütern und Leistungen auf den Kunden erfasst (Percentage-of-Completion-Methode). Den Umfang der für den Kunden erbrachten Leistung ermittelt Gerresheimer nach dem Verhältnis der angefallenen Auftragskosten zu den insgesamt erwarteten Auftragskosten (Cost-to-Cost-Methode). Die wesentlichen Schätzungen betreffen

die gesamten Auftragskosten und die bis zur Fertigstellung noch anfallenden Kosten. Die Schätzungen werden kontinuierlich überprüft und gegebenenfalls angepasst. Daraus können sich Einflüsse auf die Höhe der ausgewiesenen Umsatzerlöse und auf das Ergebnis aus dem Fertigungsauftrag ergeben.

(7) Finanzrisikomanagement und derivative Finanzinstrumente

Ein konzernweites Finanzrisikomanagement überwacht die finanziellen Risiken des Konzerns zentral. Identifizierte Risikopotenziale werden nach klar definierten Richtlinien durch geeignete Sicherungsmaßnahmen gesteuert.

Außer auf Preisrisiken, die sich durch Schwankungen an den Geld- und Kapitalmärkten sowie an den internationalen Rohstoff- und Energiemärkten ergeben, ist das Risikomanagement auf Kredit- und Liquiditätsrisiken fokussiert.

Derivative Finanzinstrumente werden ausschließlich zu Sicherungszwecken eingesetzt.

Währungs- und Zinsrisiko

Um Wechselkursrisiken im operativen Geschäft zu begrenzen, werden Devisentermingeschäfte und Devisenswaps verwendet. Als Risikoexposition zieht das Währungsmanagement grundsätzlich nur Transaktionsrisiken in Betracht. Die Währungsderivate werden zur Absicherung definierter Grundgeschäfte verwendet und entsprechend als Sicherungsinstrumente bilanziert.

Kreditrisiko

Die sich aus den Liefer- und Leistungsbeziehungen des Gerresheimer Konzerns ergebenden Kredit- und Bonitätsrisiken werden durch das Kredit- und Forderungsmanagement und die Vertriebsbereiche der operativen Gesellschaften überwacht. Mit dem Ziel, Forderungsausfälle zu vermeiden, unterliegen die Kunden einer laufenden internen Bonitätskontrolle. Forderungen gegen Kunden, die über kein erstklassiges Rating verfügen, werden grundsätzlich versichert.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen waren im Geschäftsjahr 2022 in Höhe von rund 21% (Vorjahr: rund 22%) durch Kreditversicherungen abgedeckt. Die Risikokonzentration in Bezug auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerte wird aufgrund der weltweiten Tätigkeit des Gerresheimer Konzerns und der Streuung auf eine Vielzahl von Kunden als gering eingeschätzt.

Liquiditätsrisiko

Die Liquiditätssituation des Gerresheimer Konzerns wird auf Basis einer mehrjährigen Finanzplanung sowie einer monatlichen Liquiditätsplanung überwacht und gesteuert.

Derivative Finanzinstrumente

Sämtliche derivativen Finanzinstrumente werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Derivative Finanzinstrumente mit einem

positiven beizulegenden Zeitwert werden als sonstige finanzielle Vermögenswerte ausgewiesen, andernfalls als sonstige finanzielle Verbindlichkeit.

Die beizulegenden Zeitwerte der derivativen Finanzinstrumente werden unter Anwendung der zum Abschlussstichtag relevanten Wechselkurse, Zinssätze, Preise und Bonitäten ermittelt. Der beizulegende Zeitwert entspricht dem Betrag, den die Konzerngesellschaften bei einer Übertragung der derivativen Finanzinstrumente am Abschlussstichtag in einer gewöhnlichen Transaktion auf einen Marktteilnehmer erhalten oder leisten müssten. Änderungen des beizulegenden Zeitwertes von derivativen Finanzinstrumenten werden mit Ausnahme der Sicherung von Preisrisiken ergebniswirksam erfasst.

Die zur Absicherung gegen Währungsrisiken eingesetzten Währungsderivate hat Gerresheimer aufgrund ihrer kurzen Laufzeit nicht als Sicherungsinstrumente designiert. Änderungen ihres beizulegenden Zeitwertes werden nach den allgemeinen Regeln der Derivatebilanzierung erfolgswirksam verbucht.

Preisrisiken auf den Rohstoff- und Energiemärkten begegnen wir mit entsprechenden Sicherungsinstrumenten. Die zur Absicherung gegen Preisrisiken an den Rohstoff- und Energiemärkten eingesetzten Derivate werden als Sicherungsinstrumente für entsprechende Grundgeschäfte designiert. Änderungen der beizulegenden Zeitwerte werden zunächst erfolgsneutral verbucht.

Bilanzielle Sicherungsbeziehungen bestehen im Geschäftsjahr 2022 zur Absicherung von Warenpreisrisiken aus Beschaffungsgeschäften. Besteht eine Sicherungsbeziehung im Rahmen eines Cashflow Hedges, wird zwischen einem effektiven und einem ineffektiven Teil der Zeitwertschwankungen unterschieden. Der effektive Teil der Zeitwertschwankung wird zunächst erfolgsneutral im Eigenkapital im kumulierten sonstigen Ergebnis erfasst. Eine Umgliederung erfolgt, wenn das Grundgeschäft ergebniswirksam erfasst wird. Der ineffektive Teil der Zeitwertschwankungen wird direkt ergebniswirksam vereinnahmt. Dienen die Sicherungsgeschäfte der Absicherung von Beschaffungsrisiken, erfolgt der Ausweis in den Umsatzkosten.

Weitere Ausführungen zu den derivativen Finanzinstrumenten enthält Angabe (32).

(8) Konzern-Kapitalflussrechnung

Die Konzern-Kapitalflussrechnung zeigt, wie sich der Finanzmittelbestand des Gerresheimer Konzerns im Laufe des Geschäftsjahres durch Mittelzu- und -abflüsse verändert hat. Die Auswirkungen von Akquisitionen und Desinvestitionen sind gesondert ausgewiesen.

Der in der Konzern-Kapitalflussrechnung ausgewiesene Finanzmittelbestand beinhaltet Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, bestehend aus Kassenbeständen, Schecks und Guthaben bei Kreditinstituten sowie gegenläufig Kontokorrentkrediten.

Die Veränderung der Verbindlichkeiten aus Finanzierungstätigkeit stellt sich wie folgt dar:

| In Tsd. Euro | 01.12.2021 | Zahlungsflüsse | Nicht zahlungswirksame Veränderungen | | | 30.11.2022 |
|--|------------------|---|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | | Cashflow aus Finanzierungstätigkeit ¹⁾ | Währungseinflüsse | Neue Leasing- und Ratenkaufverträge | Sonstige Änderungen ²⁾ | |
| Schuldscheindarlehen | 959.097 | -166.000 | - | - | 141 | 793.238 |
| Revolvierendes Darlehen | 70.000 | 265.000 | - | - | - | 335.000 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 8.986 | 3.955 | 1.113 | - | - | 14.054 |
| Leasing-/Ratenkaufverbindlichkeiten | 64.247 | -18.995 | 2.803 | 18.322 | -3.563 | 62.814 |
| Verbindlichkeiten aus Factoring | 5.001 | -663 | - | - | - | 4.338 |
| | 1.107.331 | 83.297 | 3.916 | 18.322 | -3.422 | 1.209.444 |

| In Tsd. Euro | 01.12.2020 | Zahlungsflüsse | Nicht zahlungswirksame Veränderungen | | | 30.11.2021 |
|--|------------------|---|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | | Cashflow aus Finanzierungstätigkeit ¹⁾ | Währungseinflüsse | Neue Leasing- und Ratenkaufverträge | Sonstige Änderungen ²⁾ | |
| Schuldscheindarlehen | 809.047 | 150.000 | - | - | 50 | 959.097 |
| Revolvierendes Darlehen | 162.639 | -92.639 | - | - | - | 70.000 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 6.898 | 2.027 | 61 | - | - | 8.986 |
| Leasing-/Ratenkaufverbindlichkeiten | 39.584 | -17.313 | 1.560 | 40.890 | -474 | 64.247 |
| Verbindlichkeiten aus Factoring | - | 5.001 | - | - | - | 5.001 |
| | 1.018.168 | 47.076 | 1.621 | 40.890 | -424 | 1.107.331 |

¹⁾ Die Zahlungsströme aus Schuldscheindarlehen, revolvierendem Darlehen und Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten stellen den Nettobetrag der Einzahlungen aus der Aufnahme und Tilgung von Darlehen in der Kapitalflussrechnung dar. Die Zahlungsflüsse beinhalten keine Zinsen, diese werden im Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit dargestellt. Hier erfolgt nur die Darstellung der Tilgungskomponente.

²⁾ Die sonstigen Änderungen beinhalten neben Leasingabgängen u. a. Zinszahlungen, welche in der Kapitalflussrechnung im Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit dargestellt werden.

Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

(9) Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse sind von 1.498.007 Tsd. Euro im Geschäftsjahr 2021 um 21,3% auf 1.817.094 Tsd. Euro im Geschäftsjahr 2022 angestiegen.

Die Umsatzerlöse resultieren im Wesentlichen aus Verkäufen von Erzeugnissen und Waren. Aus kundenspezifischen Fertigungsaufträgen wurden im Berichtsjahr Erlöse in Höhe von 55.194 Tsd. Euro (Vorjahr: 48.334 Tsd. Euro) erfasst.

Für Informationen zu Vertragsvermögenswerten und -verbindlichkeiten verweisen wir auf die Ausführungen unter Angabe (23).

Im Rahmen der Segmentberichterstattung unter Angabe (33) sind die Umsatzerlöse nach Geschäftsbereichen und Regionen dargestellt.

(10) Vertriebskosten und allgemeine Verwaltungskosten

Die Vertriebskosten enthalten die Personal- und Sachkosten der Vertriebsorganisationen und der Distribution (unter anderem Frachten und Provisionen). Zudem sind in den Vertriebskosten Abschreibungen und Wertminderungen von 37.090 Tsd. Euro (Vorjahr: 30.938 Tsd. Euro) enthalten. Von den Abschreibungen entfallen 31.587 Tsd. Euro (Vorjahr: 28.518 Tsd. Euro) auf Fair Value-Anpassungen abzüglich aktivierter Kostenbestandteile aus Kaufpreisallokationen.

Die allgemeinen Verwaltungskosten enthalten im Wesentlichen Personal- und Sachkosten der Verwaltungsstellen sowie Abschreibungen in Höhe von 9.642 Tsd. Euro (Vorjahr: 8.871 Tsd. Euro).

(11) Personalaufwand und Mitarbeiter

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Löhne und Gehälter | 422.087 | 373.472 |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung | 77.980 | 73.287 |
| <i>davon Aufwendungen für Altersversorgung</i> | 4.914 | 4.513 |
| Personalaufwand | 500.067 | 446.759 |

Die durchschnittliche Zahl der im Geschäftsjahr 2022 beschäftigten Mitarbeiter teilt sich wie folgt auf:

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Angestellte | 2.734 | 2.525 |
| Arbeiter | 7.861 | 7.356 |
| Auszubildende | 190 | 197 |
| Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt | 10.785 | 10.078 |

(12) Sonstige betriebliche Erträge

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Erträge aus sonstigen Steuern | 4.013 | – |
| Erträge aus der Herabsetzung von Wertberichtigungen | 3.652 | 165 |
| Erträge aus staatlichen Zuschüssen | 3.609 | 127 |
| Erträge aus sonstigen Erstattungsansprüchen gegen Dritte | 1.225 | 6.009 |
| Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen | 1.081 | 863 |
| Erträge aus Verschrottungen | 995 | 985 |
| Erträge aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen | 631 | 6.363 |
| Restrukturierungserträge | 578 | 18 |
| Erträge aus der Ausbuchung von Verbindlichkeiten | 497 | 1.007 |
| Einmalige Erträge | 170 | 2.605 |
| Übrige Erträge | 4.414 | 5.309 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 20.865 | 23.451 |

Die Erträge aus sonstigen Steuern betreffen im Wesentlichen die brasilianische Umsatzsteuer und sind auf eine Entscheidung des obersten brasilianischen Gerichtshofes zurückzuführen.

Aufgrund der Berechnung der Wertminderung auf Basis von tatsächlich eingetretenen Kreditverlusten der vergangenen drei Jahre in den Regionen Amerika, Asien und Europa konnte ein Großteil der gebildeten Wertberichtigungen aufgelöst werden.

Die Erträge aus staatlichen Zuschüssen resultieren aus verschiedenen staatlichen Förderprojekten. Diese sind im Wesentlichen auf die Covid-19-Pandemie zurückzuführen und fördern den Aufbau von Produktionskapazität zur Herstellung von Fläschchen. Weiterhin fördert auch die Regierung der Republik Nordmazedonien den Aufbau unseres Werkes in Skopje, wobei jedoch zu beachten ist, dass diese Erträge bis zum zweiten Quartal 2022 in den einmaligen Erträgen enthalten sind.

In den übrigen Erträgen sind Erträge aus at equity bewerteten Unternehmen in Höhe von 0 Tsd. Euro (Vorjahr: 84 Tsd. Euro) enthalten.

(13) Sonstige betriebliche Aufwendungen

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Einmalige Aufwendungen | 19.108 | 21.545 |
| Zuführung zu Wertberichtigungen auf Forderungen und Verlust aus der Ausbuchung von Forderungen | 3.186 | 1.708 |
| Aufsichtsratsvergütungen und Auslagererstattungen | 1.320 | 1.527 |
| Währungsverluste | 483 | 586 |
| Verlust aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen | 444 | 284 |
| Restrukturierungsaufwendungen | 240 | – |
| Übrige Aufwendungen | 595 | 2.177 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | 25.376 | 27.827 |

Die einmaligen Aufwendungen umfassen mit 5.246 Tsd. Euro Kosten für strategische und strukturelle Personalanpassungen aufgrund von Automatisierung und Digitalisierung sowie Maßnahmen zur Steigerung der Effizienz im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass. Weiterhin sind Aufwendungen in Höhe von 4.827 Tsd. Euro auf eine Sonderzahlung an Mitarbeiter zum Ausgleich der Inflation zurückzuführen. Darüber hinaus sind im Zusammenhang mit dem Neubau unseres Werkes in Skopje (Republik Nordmazedonien) einmalige Aufwendungen in Höhe von 3.162 Tsd. Euro angefallen.

(14) Ertragsteuern

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Tatsächliche Ertragsteuern | -41.241 | -45.395 |
| Latente Ertragsteuern | 2.621 | 4.771 |
| Ertragsteuern | -38.620 | -40.624 |

Die tatsächlichen Ertragsteuern enthalten unter anderem Aufwand für Steuernachzahlungen aus einer im Geschäftsjahr 2022 abgeschlossenen Betriebsprüfung bei der Gerresheimer Glass Inc., Vineland (NJ/USA), betreffend die Jahre 2013 bis 2016.

Für die Ermittlung der Ertragsteuern in Deutschland wurde, wie im Vorjahr, ein kombinierter Steuersatz von 29,0% verwendet, der sich aus dem Körperschaftsteuersatz von 15,0%, dem Solidaritätszuschlag von 5,5% und einem durchschnittlichen Gewerbesteuer-satz von 13,4% ergibt. Die für ausländische Tochterunternehmen zugrunde gelegten jeweiligen Ertragsteuersätze lagen zwischen 0,0% und 34,0% (Vorjahr: 0,0% bis 34,0%). Für einige Tochterunternehmen in China gelten zeitlich befristete Steuerprivilegien, so dass hier ein Ertragsteuersatz von 10,0% bzw. 15,0% zur Anwendung kam. Für das Tochterunternehmen in der Republik Nordmazedonien gilt eine zeitlich auf zehn Jahre befristete Steuerbefreiung.

Die auf Basis des kombinierten Steuersatzes erwarteten Ertragsteueraufwendungen weichen von den ausgewiesenen wie folgt ab:

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Konzernergebnis vor Ertragsteuern | 140.811 | 127.865 |
| Erwarteter Steueraufwand: 29% (Vorjahr: 29%) | -40.835 | -37.081 |
| Verlustvorträge ohne aktive latente Steuern | -483 | -2.707 |
| Abweichende Steuersätze Ausland | 3.616 | 6.466 |
| Nicht abziehbare Aufwendungen | -5.399 | -3.299 |
| Steuerfreie Erträge | 794 | 937 |
| Effekte aus Änderung der Steuersätze | – | 689 |
| Veränderung Wertberichtigung auf aktive latente Steuern | 5.560 | 482 |
| Steuern aus Vorperioden | -1.802 | -5.995 |
| Sonstige | -71 | -116 |
| Summe Unterschiede | 2.215 | -3.543 |
| Ertragsteuern | -38.620 | -40.624 |
| Steuerquote | 27,4% | 31,8% |

Die Steuerquote im Geschäftsjahr 2022 beträgt 27,4% und ist gegenüber der Steuerquote im Jahr 2021 von 31,8% um 4,4 Prozentpunkte gesunken. Die im Vergleich zu 2021 niedrigere Steuerquote in 2022 resultiert vor allem aus der Aktivierung der aktiven latenten Steuern auf die vormals wertberichtigten Verlustvorträge der ausländischen Tochtergesellschaften.

Die latenten Steuern verteilen sich auf folgende wesentliche Bilanzposten und Verlustvorträge:

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | | 30.11.2021 | |
|---------------------------------------|------------------------|-------------------------|--|---|
| | Aktive latente Steuern | Passive latente Steuern | Aktive latente Steuern angepasst ¹⁾ | Passive latente Steuern angepasst ¹⁾ |
| Langfristige Vermögenswerte | 5.711 | 171.041 | 5.780 | 158.804 |
| Vorräte | 5.740 | 1.745 | 4.547 | 1.360 |
| Forderungen und übrige Vermögenswerte | 4.391 | 39.548 | 981 | 4.758 |
| Pensionsrückstellungen | 15.571 | – | 24.605 | – |
| Sonstige Rückstellungen | 3.215 | 443 | 5.774 | 330 |
| Verbindlichkeiten und übrige Schulden | 5.538 | 2.702 | 3.093 | 442 |
| Verlustvorträge | 18.962 | – | 11.078 | – |
| Zwischensumme | 59.128 | 215.479 | 55.858 | 165.694 |
| Saldierung | -52.648 | -52.648 | -49.510 | -49.510 |
| Latente Steuern | 6.480 | 162.831 | 6.348 | 116.184 |

¹⁾ Für weitere Informationen verweisen wir auf die Ausführungen unter Angabe (2).

Die aktiven und passiven latenten Steuern werden pro Gesellschaft bzw. steuerlichem Organkreis saldiert, sofern sie sich auf Ertragsteuern beziehen, die gegenüber der gleichen Steuerbehörde bestehen, und Gerresheimer ein einklagbares Recht zur Aufrechnung tatsächlicher Steuererstattungsansprüche gegen tatsächliche Steuerschulden zusteht.

Die latenten Ertragsteuern, die im sonstigen Ergebnis verrechnet werden, führen zu einer Verminderung des Eigenkapitals in Höhe von 41.536 Tsd. Euro (Vorjahr: Verminderung des Eigenkapitals um 4.577 Tsd. Euro). Sie entfallen in voller Höhe auf die Neubewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen sowie auf die Veränderung des beizulegenden Zeitwerts von derivativen Finanzinstrumenten zur Absicherung von Zahlungsströmen.

Bei Tochterunternehmen der Gerresheimer AG sind auf steuerliche Verlustvorträge in Höhe von 122.554 Tsd. Euro (Vorjahr: 142.167 Tsd. Euro) keine aktiven latenten Steuern gebildet worden, da mit einer künftigen Nutzung dieser Verlustvorträge innerhalb der nächsten fünf Jahre nicht gerechnet wird. Darin enthalten sind körperschaftsteuerliche Verlustvorträge von 11 Tsd. Euro (Vorjahr: 11 Tsd. Euro) und gewerbesteuerliche Verlustvorträge von 9.181 Tsd. Euro (Vorjahr: 9.181 Tsd. Euro) bei inländischen Tochterunternehmen. Dagegen wurden auf vormals wertgeminderte steuerliche Verlustvorträge von 23.731 Tsd. Euro aktive latente Steuern gebildet, da mit einer künftigen Nutzung dieser Verlustvorträge innerhalb des nächsten Wirtschaftsjahres gerechnet wird.

Bei ausländischen Konzerngesellschaften wurden trotz Verlusten im laufenden Jahr bzw. im Vorjahr aktive latente Steuern in Höhe von 65 Tsd. Euro (Vorjahr: 66 Tsd. Euro) auf Verlustvorträge gebildet, da die Unternehmen von zukünftigen steuerlichen Gewinnen ausgehen. Es besteht hinreichende Sicherheit, dass die Verlustvorträge realisiert werden können.

Zeitlich begrenzte Verlustvorträge in Höhe von 126.232 Tsd. Euro, die im Zeitraum von 2023 bis 2030 nutzbar sind (Vorjahr: 100.622 Tsd. Euro, Zeitraum 2022 bis 2030), betreffen ausschließlich ausländische Konzerngesellschaften.

Für zu versteuernde temporäre Differenzen bei Anteilen an vollkonsolidierten Tochterunternehmen in Höhe von 80.776 Tsd. Euro (Vorjahr: 47.990 Tsd. Euro) wurden keine passiven latenten Steuern gebildet, da die Gerresheimer AG den Zeitpunkt der Umkehr der temporären Differenzen steuern kann und sich die Differenzen in absehbarer Zeit voraussichtlich nicht umkehren werden.

(15) Ergebnis je Aktie

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie wird mittels Division des auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfallenden Konzernergebnisses durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Aktien ermittelt. Zum Ende der Berichtsperiode waren, wie im Vorjahr, keine verwässernden Finanzinstrumente im Umlauf, weshalb das verwässerte Ergebnis je Aktie dem unverwässerten Ergebnis je Aktie entspricht.

| | | 2022 | 2021 |
|--|--------------|--------|--------|
| Auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfallendes Konzernergebnis | in Tsd. Euro | 96.120 | 83.788 |
| Gewichtete durchschnittliche Anzahl Stammaktien | in Tausend | 31.400 | 31.400 |
| Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie | in Euro | 3,06 | 2,67 |

Erläuterungen zur Konzernbilanz

(16) Immaterielle Vermögenswerte

| In Tsd. Euro | Geschäftswerte | Kunden- beziehungen, Markenrechte, Technologien und ähnliche Werte | Entwicklungs- kosten | Sonstige | Gesamt |
|---|----------------|--|-------------------------|---------------|------------------|
| Anschaftungs-/Herstellungskosten | | | | | |
| Stand 1. Dezember 2021 | 665.094 | 1.059.044 | 74.666 | 71.980 | 1.870.784 |
| Währungsumrechnung | 28.612 | 45.977 | 736 | 329 | 75.654 |
| Zugänge | - | - | 18.446 | 7.511 | 25.957 |
| Abgänge | - | - | - | -89 | -89 |
| Umbuchungen | - | - | -42 | 815 | 773 |
| Stand 30. November 2022 | 693.706 | 1.105.021 | 93.806 | 80.546 | 1.973.079 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | | | |
| Stand 1. Dezember 2021 | 8.864 | 515.962 | 20.318 | 36.883 | 582.027 |
| Währungsumrechnung | - | 19.921 | 369 | 314 | 20.604 |
| Abgänge | - | - | - | -89 | -89 |
| Umbuchungen | - | - | 1.083 | -4 | 1.079 |
| Abschreibungen | - | 43.680 | 2.189 | 6.312 | 52.181 |
| Wertaufholung | - | - | - | -125 | -125 |
| Stand 30. November 2022 | 8.864 | 579.563 | 23.959 | 43.291 | 655.677 |
| Nettobuchwerte | | | | | |
| Stand 30. November 2022 | 684.842 | 525.458 | 69.847 | 37.255 | 1.317.402 |

| In Tsd. Euro | Geschäftswerte | Kunden- beziehungen, Markenrechte, Technologien und ähnliche Werte | Entwicklungs- kosten | Sonstige | Gesamt |
|---|----------------|--|-------------------------|---------------|------------------|
| Anschaftungs-/Herstellungskosten | | | | | |
| Stand 1. Dezember 2020 | 651.174 | 1.033.309 | 57.850 | 57.557 | 1.799.890 |
| Währungsumrechnung | 13.920 | 25.735 | 248 | 150 | 40.053 |
| Zugänge | - | - | 16.568 | 15.512 | 32.080 |
| Abgänge | - | - | - | -1.317 | -1.317 |
| Umbuchungen | - | - | - | 78 | 78 |
| Stand 30. November 2021 | 665.094 | 1.059.044 | 74.666 | 71.980 | 1.870.784 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | | | |
| Stand 1. Dezember 2020 | 8.864 | 464.693 | 19.390 | 32.544 | 525.491 |
| Währungsumrechnung | - | 10.658 | 96 | 130 | 10.884 |
| Abgänge | - | - | - | -1.317 | -1.317 |
| Abschreibungen | - | 40.611 | 2.144 | 5.526 | 48.281 |
| Wertminderungen | - | - | 172 | - | 172 |
| Wertaufholung | - | - | -1.484 | - | -1.484 |
| Stand 30. November 2021 | 8.864 | 515.962 | 20.318 | 36.883 | 582.027 |
| Nettobuchwerte | | | | | |
| Stand 30. November 2021 | 656.230 | 543.082 | 54.348 | 35.097 | 1.288.757 |

Wesentliche immaterielle Vermögenswerte resultieren aus Unternehmensakquisitionen. Die Abschreibungen auf die identifizierten immateriellen Vermögenswerte aus Unternehmensakquisitionen bezeichnet Gerresheimer als Abschreibungen auf Fair Value-Anpassungen. Die Abschreibungen auf Fair Value-Anpassungen sind in den Umsatz- und Vertriebskosten enthalten. Markenrechte – mit Ausnahme bei zwei Gesellschaften – haben eine unbestimmte Nutzungsdauer.

Abschreibungen und Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte sind in Höhe von 9.246 Tsd. Euro (Vorjahr: 10.329 Tsd. Euro) in den Umsatzkosten enthalten, von denen auf Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen aus Kaufpreisallokationen 7.823 Tsd. Euro (Vorjahr: 7.541 Tsd. Euro) entfallen.

Die **Geschäftswerte** sind fünf (Vorjahr: fünf) zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zugeordnet:

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Plastics & Devices | | |
| Plastic Packaging | 82.472 | 79.679 |
| Medical Systems | 115.468 | 115.468 |
| Centor | 297.241 | 271.422 |
| Primary Packaging Glass | | |
| Converting | 63.341 | 63.341 |
| Moulded Glass | 126.320 | 126.320 |
| Geschäftswerte | 684.842 | 656.230 |

Zur Beurteilung der Werthaltigkeit der Geschäftswerte hat Gerresheimer geprüft, ob der erzielbare Betrag der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten jeweils mindestens den Buchwert des Vermögens deckt. Der erzielbare Betrag wird als höherer Wert aus Nutzungswert und Nettoveräußerungswert ermittelt. Der Nutzungswert, dem Cashflow-Prognosen auf Basis der Unternehmensplanung für die Geschäftsjahre 2023 bis 2027 (Vorjahr: 2022 bis 2026) zugrunde liegen, stellt bei Gerresheimer das führende Wertkonzept dar. Die Unternehmensplanung berücksichtigt historische Entwicklungen und aktuelle Markterwartungen. Für die nachhaltige Entwicklung der Folgejahre wurde, wie im Vorjahr, eine Wachstumsrate von 1,0% berücksichtigt. Die Diskontierung der zukünftigen Cashflows erfolgt mit den gewichteten durchschnittlichen Kapitalkosten (Weighted Average Cost of Capital, WACC). Sowohl der Beta-Faktor zur Bestimmung der Eigenkapitalkosten als auch die Fremdkapitalkosten wurden aus Kapitalmarktdaten einer Gruppe von vergleichbaren Unternehmen (Peer Group) abgeleitet.

Ausgehend von den gewichteten durchschnittlichen Kapitalkosten nach Steuern wurden mittels eines iterativen Verfahrens die gewichteten durchschnittlichen Kapitalkosten vor Steuern ermittelt, die sich für die zahlungsmittelgenerierenden Einheiten wie folgt darstellen:

| In % | Kapitalkosten vor Steuern | |
|-------------------------|---------------------------|------------|
| | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
| Plastics & Devices | | |
| Plastic Packaging | 11,1 | 9,3 |
| Medical Systems | 8,4 | 6,8 |
| Centor | 7,8 | 7,5 |
| Primary Packaging Glass | | |
| Converting | 9,4 | 6,1 |
| Moulded Glass | 9,5 | 6,1 |

Aus der Werthaltigkeitsprüfung für die Geschäftswerte hat sich kein Abwertungsbedarf ergeben. Die Veränderung der dargestellten Buchwerte der Geschäftswerte der einzelnen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten ergibt sich ausschließlich aus Währungseffekten.

Bei den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, denen zum 30. November 2022 ein Geschäftswert zugeordnet ist, führt keine nach vernünftigen Ermessen für möglich gehaltene Änderung der zur Bestimmung des Nutzungswertes getroffenen Grundannahmen dazu, dass der Buchwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit ihren erzielbaren Betrag wesentlich übersteigt.

Die zum 30. November 2022 aktivierten **Markenrechte** sind in nachfolgender Tabelle dargestellt:

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
|---|---------------|---------------|
| Plastic Packaging | 15.635 | 15.347 |
| <i>davon mit unbestimmter Nutzungsdauer</i> | 15.635 | 15.347 |
| Medical Systems | 4.957 | 4.957 |
| <i>davon mit unbestimmter Nutzungsdauer</i> | 4.957 | 4.957 |
| Centor | 2.765 | 2.723 |
| <i>davon mit unbestimmter Nutzungsdauer</i> | – | – |
| Sensile Medical | 1.404 | 1.655 |
| <i>davon mit unbestimmter Nutzungsdauer</i> | – | – |
| Markenrechte | 24.761 | 24.682 |

Die Veränderung der Buchwerte der Markenrechte mit unbestimmter Nutzungsdauer ergibt sich ausschließlich aus Währungseffekten.

Entwicklungskosten wurden in Höhe von 18.446 Tsd. Euro (Vorjahr: 16.568 Tsd. Euro) aktiviert. Die aktivierten Entwicklungskosten resultieren im Wesentlichen aus Projekten im Geschäftsbereich Advanced Technologies und hierbei vor allem aus der planmäßigen Weiterentwicklung einer Mikropumpe zur Behandlung von Herzerkrankungen.

Unter dem Posten „Sonstige“ sind im Wesentlichen Lizenzen, Standard-EDV-Programme sowie geleistete Anzahlungen auf immaterielle Vermögenswerte erfasst. Die Lizenzen betreffen insbesondere ein integriertes, passives Spritzensicherheitssystem und ein neues Produktportfolio vorfüllbarer, steriler Injektionsfläschchen Gx® RTF Vials und das dazugehörige technologische Know-how.

(17) Sachanlagen und als Finanzinvestition
gehaltene Immobilien

| In Tsd. Euro | Grundstücke, grundstücks- gleiche Rechte und Bauten (betrieblich genutzt) | Technische Anlagen und Maschinen | Andere Anlagen | Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | Sachanlagen | Als Finanz- investition gehaltene Immobilien |
|--|--|--|-------------------|--|------------------|---|
| Anschaffungs-/Herstellungskosten Stand 1. Dezember 2021 | 345.369 | 1.071.148 | 140.708 | 207.844 | 1.765.069 | 974 |
| Währungsumrechnung | 9.507 | 38.028 | 2.400 | 9.714 | 59.649 | – |
| Zugänge | 16.074 | 75.003 | 11.710 | 144.125 | 246.912 | – |
| Abgänge | -2.042 | -21.287 | -2.211 | -436 | -25.976 | – |
| Umbuchungen | 41.034 | 109.786 | 5.606 | -158.871 | -2.445 | – |
| Stand 30. November 2022 | 409.942 | 1.272.678 | 158.213 | 202.376 | 2.043.209 | 974 |
| Kumulierte Abschreibungen Stand 1. Dezember 2021 | 116.975 | 657.297 | 86.291 | 182 | 860.745 | – |
| Währungsumrechnung | 3.194 | 22.986 | 1.213 | – | 27.393 | – |
| Abgänge | -2.039 | -19.645 | -1.954 | – | -23.638 | – |
| Umbuchungen | 1.816 | 1.485 | -4.516 | – | -1.215 | – |
| Abschreibungen | 18.061 | 83.979 | 17.211 | – | 119.251 | – |
| Wertminderungen | – | 124 | – | – | 124 | – |
| Wertaufholung | -329 | -37 | – | – | -366 | – |
| Stand 30. November 2022 | 137.678 | 746.189 | 98.245 | 182 | 982.294 | – |
| Nettobuchwerte Stand 30. November 2022 | 272.264 | 526.489 | 59.968 | 202.194 | 1.060.915 | 974 |

| In Tsd. Euro | Grundstücke, grundstücks- gleiche Rechte und Bauten (betrieblich genutzt) | Technische Anlagen und Maschinen | Andere Anlagen | Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | Sachanlagen | Als Finanz- investition gehaltene Immobilien |
|--|--|--|-------------------|--|------------------|---|
| Anschaffungs-/Herstellungskosten Stand 1. Dezember 2020 | 289.233 | 936.114 | 112.131 | 192.969 | 1.530.447 | 4.325 |
| Währungsumrechnung | 4.919 | 14.599 | 1.224 | 1.665 | 22.407 | – |
| Zugänge | 21.850 | 78.254 | 14.319 | 117.430 | 231.853 | – |
| Abgänge | -2.750 | -13.052 | -1.163 | – | -16.965 | -2.001 |
| Umbuchungen | 32.117 | 55.233 | 14.197 | -104.220 | -2.673 | -1.350 |
| Stand 30. November 2021 | 345.369 | 1.071.148 | 140.708 | 207.844 | 1.765.069 | 974 |
| Kumulierte Abschreibungen Stand 1. Dezember 2020 | 101.649 | 592.423 | 73.084 | 190 | 767.346 | 724 |
| Währungsumrechnung | 1.662 | 8.945 | 602 | -15 | 11.194 | – |
| Abgänge | -1.497 | -12.551 | -1.042 | – | -15.090 | -1 |
| Umbuchungen | 723 | -1.820 | – | – | -1.097 | -723 |
| Abschreibungen | 14.438 | 68.242 | 13.647 | – | 96.327 | – |
| Wertminderungen | – | 2.058 | – | 7 | 2.065 | – |
| Stand 30. November 2021 | 116.975 | 657.297 | 86.291 | 182 | 860.745 | – |
| Nettobuchwerte Stand 30. November 2021 | 228.394 | 413.851 | 54.417 | 207.662 | 904.324 | 974 |

Abschreibungen und Wertminderungen auf Sachanlagen sind in Höhe von 107.125 Tsd. Euro (Vorjahr: 88.905 Tsd. Euro) in den Umsatzkosten enthalten. Die Wertminderungen entfallen mit 0,0% (Vorjahr: 0,3%) auf den Geschäftsbereich Primary Packaging Glass sowie mit 100,0% (Vorjahr: 99,7%) auf den Geschäftsbereich Plastics & Devices.

Bei den als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien handelt es sich um nicht betriebsnotwendiges Grundvermögen mit einem Buchwert von 974 Tsd. Euro (Vorjahr: 974 Tsd. Euro) und einem beizulegenden Zeitwert von 1.826 Tsd. Euro (Vorjahr: 1.826 Tsd. Euro). Der beizulegende Zeitwert wird auf Basis unterschiedlicher Informationen ermittelt, zu denen vergangene Verkäufe, Bodenrichtwerte und externe Gutachten gehören. Bei den sonstigen nicht betriebsnotwendigen Grundstücken entsprechen die beizulegenden Zeitwerte den Buchwerten.

Aus den als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien konnten wir im Geschäftsjahr 2022 0 Tsd. Euro (Vorjahr: 0 Tsd. Euro) Mietentnahmen erzielen. Die in diesem Zusammenhang entstandenen Aufwendungen beliefen sich auf 0 Tsd. Euro (Vorjahr: 0 Tsd. Euro).

Im Geschäftsjahr 2021 wurden als Finanzinvestition gehaltene Immobilien mit einem Buchwert von 2.001 Tsd. Euro mit einem Gewinn von 3.179 Tsd. Euro veräußert. Der Gewinn ist unter den sonstigen betrieblichen Erträgen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Leasingverhältnisse

Die Sachanlagen beinhalten neben den im Eigentum befindlichen Vermögenswerten auch Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen, bei denen Gerresheimer Leasingnehmer ist. Die Leasingverhältnisse umfassen im Wesentlichen längerfristige Nutzungsrechte für Lager- und Bürogebäude, Grundstücke sowie für Produktionsmaschinen und Fahrzeuge. Die Laufzeit der Leasingvereinbarungen beträgt in der Regel zwischen 30 und 60 Monaten.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung der innerhalb der Sachanlagen erfassten Nutzungsrechte:

| In Tsd. Euro | Nutzungsrechte Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten (betrieblich genutzt) | Nutzungsrechte technische Anlagen und Maschinen | Nutzungsrechte andere Anlagen | Gesamt |
|---|--|---|-------------------------------|---------------|
| Nettobuchwerte Stand 1. Dezember 2021 | 24.771 | 28.557 | 13.196 | 66.524 |
| Währungsumrechnung | 353 | 1.436 | 792 | 2.581 |
| Zugänge | 8.208 | 3.764 | 4.163 | 16.135 |
| Abgänge | 25 | 1.555 | 109 | 1.689 |
| Umbuchungen | 3.803 | – | -1.290 | 2.513 |
| Abschreibungen | 7.033 | 3.482 | 5.013 | 15.528 |
| Nettobuchwerte Stand 30. November 2022 | 30.077 | 28.720 | 11.739 | 70.536 |
| Anschaffungs-/Herstellungskosten | 49.989 | 35.220 | 22.128 | 107.337 |
| Kumulierte Abschreibungen | 19.912 | 6.500 | 10.389 | 36.801 |

Angaben zu den Fristigkeiten der korrespondierenden Leasingverbindlichkeiten sind in Angabe (32) im Rahmen der Fälligkeitsanalyse der Finanzinstrumente enthalten.

In der Berichtsperiode wurden folgende Beträge erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst:

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|--|--------------|--------------|
| Zinsaufwendungen für Leasingverbindlichkeiten | 2.058 | 1.493 |
| Aufwendungen aus kurzfristigen Leasingverhältnissen | 1.604 | 1.466 |
| Aufwendungen für Leasingverhältnisse über geringwertige Vermögenswerte | 1.741 | 1.959 |
| Leasingaufwendungen | 5.403 | 4.918 |

Sämtliche Zahlungsmittelabflüsse für Leasingverhältnisse inklusive Zinsanteil betragen in der Berichtsperiode 20.569 Tsd. Euro (Vorjahr: 17.897 Tsd. Euro).

(18) Anteile an at equity bewerteten Unternehmen

Die folgende Tabelle fasst aggregierte Finanzinformationen des at equity bewerteten Unternehmens PROFORM CNC Nastrojarna spol. s r.o., Horsovsy Tyn (Tschechische Republik) zusammen.

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
|----------------|------------|------------|
| Vermögenswerte | 268 | 299 |
| Eigenkapital | 84 | 128 |
| Schulden | 182 | 169 |
| Umsatzerlöse | 462 | 472 |
| Jahresergebnis | -50 | 28 |

Die Anteile an at equity bewerteten Unternehmen haben sich wie folgt entwickelt:

| In Tsd. Euro | Anteile an at equity bewerteten Unternehmen |
|--|---|
| Buchwert Stand 1. Dezember 2020 | 332 |
| Währungsumrechnung | 22 |
| Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen | 83 |
| Veränderung aus zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten und Veräußerungsgruppen | -383 |
| Buchwert Stand 30. November 2021 | 54 |
| Buchwert Stand 1. Dezember 2021 | 54 |
| Währungsumrechnung | 2 |
| Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen | -20 |
| Buchwert Stand 30. November 2022 | 36 |

(19) Sonstige finanzielle Vermögenswerte

| In Tsd. Euro | Gesamt | 30.11.2022 | |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| | | Davon kurzfristig | Davon langfristig |
| Derivative Finanzinstrumente | 129.408 | 308 | 129.100 |
| Beteiligungen | 20.298 | - | 20.298 |
| Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen | 3.413 | - | 3.413 |
| Wechselforderungen | 6.104 | 6.104 | - |
| Erstattungsansprüche gegen Dritte | 4.323 | 1.832 | 2.491 |
| Übrige finanzielle Vermögenswerte | 10.822 | 10.213 | 609 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 174.368 | 18.457 | 155.911 |

| In Tsd. Euro | Gesamt | 30.11.2021 | |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| | | Davon kurzfristig | Davon langfristig |
| Derivative Finanzinstrumente | 7.391 | 37 | 7.354 |
| Beteiligungen | 5.134 | - | 5.134 |
| Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen | 2.368 | - | 2.368 |
| Wechselforderungen | 3.486 | 3.486 | - |
| Erstattungsansprüche gegen Dritte | 7.163 | 4.660 | 2.503 |
| Übrige finanzielle Vermögenswerte | 12.295 | 11.583 | 712 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 37.837 | 19.766 | 18.071 |

Der Anstieg der derivativen Finanzinstrumente gegenüber dem Vorjahr resultiert hauptsächlich aus der Entwicklung der zum beizulegenden Zeitwert im Cashflow Hedge Accounting bewerteten Warenderivate zur Absicherung von Beschaffungspreisisiken.

Die Beteiligungen beinhalten im Wesentlichen die Beteiligung an der Securetec Detektions-Systeme AG, Neubiberg, mit 5.309 Tsd. Euro (Vorjahr: 5.100 Tsd. Euro) und die in 2022 erworbenen Beteiligungen an der Adamant Health Oy, Helsinki (Finnland), mit 1.500 Tsd. Euro sowie der Portal Instruments Inc., Cambridge (MA/USA), mit 13.452 Tsd. Euro, die der Kategorie „Zum beizulegenden Zeitwert im Wertänderungen im sonstigen Ergebnis bewertet“ zugeordnet sind.

Die Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen betreffen die Gerresheimer respimetrix GmbH, Düsseldorf.

In dem Posten „Übrige finanzielle Vermögenswerte“ sind vorwiegend die Sicherungseinbehalte aus Factoring (4.626 Tsd. Euro; Vorjahr: 7.592 Tsd. Euro) sowie Forderungen aus Rückvergütungsvereinbarungen und sonstige Ausleihungen enthalten. Zum 30. November 2022 ist in den sonstigen Ausleihungen ein mit 151 Tsd. Euro (Vorjahr: 277 Tsd. Euro) pfandrechtl. gesichertes Darlehen eines ehemaligen Tochterunternehmens enthalten.

Der Buchwert der im Konzernabschluss erfassten sonstigen finanziellen Vermögenswerte stellt das maximale Ausfallrisiko des Konzerns dar.

(20) Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | | |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| | Gesamt | Davon kurzfristig | Davon langfristig |
| Staatliche Zuschüsse | 24.428 | 24.428 | – |
| Sonstige Steuern | 38.109 | 37.395 | 714 |
| Vorauszahlungen | 6.040 | 5.992 | 48 |
| Übrige nicht finanzielle Vermögenswerte | 11.736 | 10.519 | 1.217 |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte | 80.313 | 78.334 | 1.979 |

| In Tsd. Euro | 30.11.2021 | | |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| | Gesamt | Davon kurzfristig | Davon langfristig |
| Staatliche Zuschüsse | 16.284 | 16.284 | – |
| Sonstige Steuern | 22.034 | 21.852 | 182 |
| Vorauszahlungen | 4.964 | 4.565 | 399 |
| Übrige nicht finanzielle Vermögenswerte | 8.267 | 7.806 | 461 |
| Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte | 51.549 | 50.507 | 1.042 |

Die zugesicherten, staatlichen Zuschüsse sind für Kapazitätserweiterungen erfolgt und an bestimmte Nebenbedingungen – wie bspw. die bevorzugte Belieferung des Zuschussgebers bzw. die Belieferung eines definierten Marktes in einer jeweils fest definierten zukünftigen Zeitspanne – geknüpft, bei denen wir hinreichende Sicherheit haben, diese zu erfüllen.

Die übrigen nicht finanziellen Vermögenswerte beinhalten im Geschäftsjahr 2022 abgegrenzte Finanzierungsgebühren und geleistete Anzahlungen.

(21) Vorräte

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 125.490 | 94.419 |
| Unfertige Erzeugnisse und Leistungen | 32.862 | 20.082 |
| Fertige Erzeugnisse und Waren | 146.028 | 120.948 |
| Geleistete Anzahlungen | 6.334 | 2.821 |
| Vorräte | 310.714 | 238.270 |

Der Aufwand aus der Wertminderung von Vorräten beträgt im Geschäftsjahr 11.920 Tsd. Euro (Vorjahr: 8.475 Tsd. Euro). Bei Wegfall der Gründe, die zu einer Abwertung geführt haben, wird eine Wertaufholung vorgenommen. Die Wertaufholungen betragen im Geschäftsjahr 697 Tsd. Euro (Vorjahr: 4.317 Tsd. Euro) und sind im Wesentlichen auf den Anstieg des Nettoveräußerungswertes ursprünglich wertgeminderter fertiger Erzeugnisse und Waren zurückzuführen.

Die angefallenen Kosten für Vorräte wurden während des Geschäftsjahres 2022 in Höhe von 523.632 Tsd. Euro (Vorjahr: 426.014 Tsd. Euro) aufwandswirksam in den Umsatzkosten erfasst.

(22) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen setzen sich wie folgt zusammen:

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
|--|----------------|----------------|
| Bruttobuchwert | 273.936 | 217.105 |
| Wertminderungen | -4.101 | -4.720 |
| Nettobuchwert | 269.835 | 212.385 |
| <i>Nicht einzelwertberichtigte Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, davon</i> | | |
| <i>nicht fällig</i> | 223.859 | 181.220 |
| <i>überfällig bis 30 Tage</i> | 20.900 | 14.236 |
| <i>überfällig zwischen 31 und 60 Tagen</i> | 8.769 | 5.877 |
| <i>überfällig zwischen 61 und 90 Tagen</i> | 2.557 | 4.453 |
| <i>überfällig zwischen 91 und 120 Tagen</i> | 2.521 | 1.982 |
| <i>überfällig über 120 Tage</i> | 9.807 | 5.207 |
| | 268.413 | 212.975 |

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen betreffen unbedingte Zahlungsansprüche des Konzerns für abgeschlossene und in Rechnung gestellte Leistungen. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen enthalten grundsätzlich keinen Zinsanteil.

Zahlungsziele werden grundsätzlich individuell mit den Kunden vereinbart und betragen in der Regel bis zu 60 Tage.

Die berücksichtigten Wertminderungen für erwartete Kreditverluste sind aufgrund der guten Bonität der Vertragspartner sowie der ergriffenen Maßnahmen im Rahmen des Kredit- und Forderungsmanagements unwesentlich.

Die Wertminderungen auf Forderungen und Leistungen entwickelten sich wie folgt:

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Stand 1. Dezember | 4.720 | 3.928 |
| Zuführung | 3.186 | 1.552 |
| Inanspruchnahme | -433 | -701 |
| Auflösung | -3.652 | -165 |
| Währungsrechnung | 280 | 106 |
| Stand 30. November | 4.101 | 4.720 |

(23) Vertragsvermögenswerte und -verbindlichkeiten

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
|---------------------------|------------|------------|
| Vertragsvermögenswerte | 16.677 | 19.480 |
| Vertragsverbindlichkeiten | 25.267 | 12.597 |

Die Vertragsvermögenswerte betreffen im Wesentlichen die Ansprüche des Konzerns auf Gegenleistung für zum Stichtag noch nicht abgerechnete Leistungen aus Fertigungsaufträgen. Die als Vertragsvermögenswerte erfassten Beträge werden in die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen umgliedert, sobald der Konzern einen unbedingten Zahlungsanspruch besitzt.

Die Vertragsvermögenswerte setzen sich zusammen aus einer Nettovertragsposition aus erhaltenen Anzahlungen im Zusammenhang mit langfristigen Fertigungsaufträgen einerseits und aus Konsignationslagerverträgen, bei denen die Kunden bereits bei Einlieferung der Güter in das Lager Beherrschung über diese Güter erlangen, andererseits.

In der Berichtsperiode waren folgende Änderungen in den Vertragsverbindlichkeiten wesentlich:

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Stand 1. Dezember | 12.597 | 9.912 |
| Zugänge | 20.348 | 20.768 |
| In der Berichtsperiode erfasste Umsatzerlöse, die zu Beginn der Periode im Saldo der Vertragsverbindlichkeiten enthalten waren | -7.866 | -2.236 |
| Sonstiges | 188 | -15.847 |
| Stand 30. November | 25.267 | 12.597 |

Leistungsverpflichtungen (nicht erfüllt oder teilweise unerfüllt) in Höhe von 62.148 Tsd. Euro (Vorjahr: 25.498 Tsd. Euro), welche teilweise in den Vertragsvermögenswerten saldiert ausgewiesen werden, weisen eine ursprüngliche Vertragslaufzeit von mehr als einem Jahr auf. Das Management erwartet, dass circa 55% (Vorjahr: 70%) des Transaktionspreises, der den nicht erfüllten Leistungsverpflichtungen zum Ende des Geschäftsjahres 2022 zugeordnet

wurde, in der nächsten Berichtsperiode als Umsatzerlöse erfasst werden. Die restlichen 45% (Vorjahr: 30%) werden voraussichtlich in den nachfolgenden Geschäftsjahren als Umsatzerlöse erfasst.

Bei den übrigen verbleibenden Leistungsverpflichtungen in Höhe von 10.140 Tsd. Euro (Vorjahr: 10.742 Tsd. Euro) handelt es sich um die Verpflichtung von Gerresheimer, Güter oder Leistungen auf Kunden zu übertragen, für die bereits Anzahlungen vereinnahmt wurden. Der Konzern geht davon aus, dass circa 90% (Vorjahr: 85%) der hiermit im Zusammenhang stehenden Umsatzerlöse innerhalb eines Jahres realisiert werden. Die restlichen 10% (Vorjahr: 15%) werden voraussichtlich in den nachfolgenden Geschäftsjahren als Umsatzerlöse erfasst.

(24) Eigenkapital

Zum 30. November 2022 betragen das gezeichnete Kapital 31.400 Tsd. Euro und die Kapitalrücklage 513.827 Tsd. Euro. Damit sind die Beträge unverändert zum Abschlussstichtag des Vorjahres. Die Kapitalrücklage enthält Agio-Beträge aus der Börsenplatzierung im Jahr 2007 sowie Einlagen der Gesellschafter aus den Jahren 2004 und 2007.

Die Anzahl der ausgegebenen Aktien beträgt zum Abschlussstichtag 31,4 Millionen Stückaktien mit einem rechnerischen Wert von jeweils 1,00 Euro. Im Berichtsjahr wurde eine Dividende von 39.250 Tsd. Euro für das Geschäftsjahr 2021 ausgeschüttet. Dies entspricht einer Dividende von 1,25 Euro je Aktie.

Gewinnverwendungsvorschlag

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der Gerresheimer AG werden der Hauptversammlung am 7. Juni 2023 vorschlagen, eine Dividende in Höhe von 1,25 Euro je Aktie (Vorjahr: 1,25 Euro je Aktie) für das Geschäftsjahr 2022 auszuschütten. Dies entspricht einer Gesamtausschüttung von 39.250 Tsd. Euro. Des Weiteren wird vorgeschlagen, den verbleibenden Bilanzgewinn aus dem Jahresabschluss der Gerresheimer AG auf neue Rechnung vorzutragen.

Genehmigtes Kapital

| | Beschluss der Hauptversammlung | Laufzeit bis | Anzahl in Mio. |
|------------------------|--------------------------------|--------------|----------------|
| Genehmigtes Kapital I | 9. Juni 2021 | 8. Juni 2023 | 6,28 |
| Genehmigtes Kapital II | 9. Juni 2021 | 8. Juni 2023 | 3,14 |

Für weitere Informationen zum genehmigten Kapital verweisen wir auf die Ausführungen im Kapitel „Übernahmerelevante Angaben und Erläuterungen“ im zusammengefassten Lagebericht des Gerresheimer Konzerns.

(25) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Im Gerresheimer Konzern bestehen in verschiedenen Ländern Pensionspläne. Davon machen die Pensionspläne in Deutschland, der Schweiz sowie die Pensions- und Fürsorgepläne (Krankenversicherung für Ruheständler) in den USA 96,6% der gesamten weltweiten Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen des Gerresheimer Konzerns aus.

In die leistungsorientierten deutschen Pensionspläne werden keine neuen Arbeitnehmer mehr aufgenommen. Infolgedessen befinden sich die deutschen Pläne in einem Abwicklungsprozess mit im Laufe der Zeit abnehmenden Pensionsverpflichtungen. Die Pensionszusagen basieren in der Regel auf Beschäftigungsdauer, Entgelt und Position der Mitarbeiter. So werden in Abhängigkeit vom Gehalt pro Dienstjahr Rentenansprüche erworben. Leistungsorientierte Pensionszusagen, die ehemaligen Vorstandsmitgliedern gewährt worden sind, werden grundsätzlich über einen Pensionsfonds bzw. eine Unterstützungskasse finanziert. Sollte das Vermögen des Pensionsfonds bzw. der Unterstützungskasse zum Zeitpunkt des Eintritts des Versorgungsfalles nicht ausreichen, besteht eine Nachschusspflicht für den Versorgungsverpflichteten.

Die leistungsorientierten US-Pensionspläne wurden 2005 final für neue Mitglieder geschlossen und die Leistungen festgeschrieben. Diese Pensionspläne werden über externe Kapitalanlagen (Planvermögen) finanziert. Jährliche Beitragszahlungen finanzieren die Pensionspläne. Bei allen neuen US-Pensionsplänen handelt es sich um beitragsorientierte Versorgungspläne, um die Risiken veränderter Kapitalmarktbedingungen und des demografischen Wandels für den Gerresheimer Konzern zu begrenzen.

Darüber hinaus werden medizinische Leistungen für Ruheständler, die in den USA ansässig sind, bezuschusst. Im Rahmen dieser Programme wird den Ruheständlern ein bestimmter Prozentsatz der erstattungsfähigen medizinischen Aufwendungen gewährt. Die Fürsorgepläne in den USA wurden geschlossen und die Leistungen festgeschrieben. Dadurch wurde das Risiko ständig steigender Erstattungsbeträge durch den Gerresheimer Konzern begrenzt. Änderungen in den gesetzlichen Rahmenbedingungen können zu Änderungen in den Versorgungsplänen führen.

Die Pensionsrückstellungen entwickelten sich wie folgt:

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Stand 1. Dezember | 147.390 | 163.199 |
| Inanspruchnahme | -10.595 | -10.293 |
| Zuführung | 3.703 | 3.264 |
| Neubewertung | -25.643 | -10.381 |
| Währungsumrechnung | 2.469 | 1.601 |
| Stand 30. November | 117.324 | 147.390 |
| davon kurzfristig | 11.940 | 12.462 |

Die Pensionsrückstellungen beinhalten mit 92.959 Tsd. Euro (Vorjahr: 117.266 Tsd. Euro) verschiedene Versorgungspläne und Einzelvereinbarungen bei deutschen Tochterunternehmen. Die Verpflichtungen ausländischer Tochterunternehmen betragen 24.367 Tsd. Euro (Vorjahr: 30.124 Tsd. Euro) und resultieren im Wesentlichen aus Tochterunternehmen in den USA und in der Schweiz. Die Rückstellung enthält auch die Verpflichtungen der Tochterunternehmen in den USA zur teilweisen Übernahme der Krankheitskosten der Mitarbeiter nach Eintritt in den Ruhestand.

Die Finanzierung erfolgt überwiegend durch planmäßige Ansammlung von Pensionsrückstellungen in den Tochterunternehmen. Externe Fonds, die den Anforderungen an ein Planvermögen entsprechen, liegen im Inland sowie im Ausland vor.

Der Berechnung der Pensionsrückstellungen und der Planvermögen liegen die folgenden Annahmen zugrunde:

| In % | Inland | | Ausland | |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.11.2022 | 30.11.2021 | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
| Rechnungszins | 3,20 | 0,89 | 2,10-10,00 | 0,30-7,60 |
| Gehaltstrend | 3,25 | 3,25 | 1,50-6,50 | 0,50-6,62 |
| Rententrend | 2,40 | 1,75 | - | - |
| Krankheitskostentrend | - | - | 5,00 | 5,00 |

Die Ermittlung des Rechnungszinses orientiert sich an der Entwicklung von qualitativ hochwertigen Unternehmensanleihen. Bei den inländischen Versorgungsverpflichtungen wurden als biometrische Grundlage für die Bewertung die Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Heubeck verwendet. Bei den ausländischen Tochterunternehmen wurden aktuelle landesspezifische biometrische Annahmen zugrunde gelegt. Die erwartete Einkommensentwicklung umfasst erwartete Entgelt- und Einkommenssteigerungen.

Der Barwert der Versorgungsverpflichtungen hat sich wie folgt entwickelt:

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Stand 1. Dezember | 208.310 | 221.219 |
| Laufender Dienstzeitaufwand | 1.898 | 1.829 |
| Zinsaufwand für Versorgungsansprüche | 2.594 | 1.924 |
| Mitarbeiterbeiträge | 856 | 718 |
| Rentenzahlungen | -12.894 | -14.079 |
| Versicherungsmathematische Gewinne/ Verluste | -36.108 | -7.118 |
| <i>Finanzielle Annahmen</i> | -37.340 | -3.644 |
| <i>Demografische Annahmen</i> | 123 | -2.234 |
| <i>Erfahrungsbedingte Annahmen</i> | 1.109 | -1.240 |
| Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand | -375 | -100 |
| Verwaltungskosten | 356 | 243 |
| Abgeltungen | 115 | - |
| Währungsumrechnung und übrige Veränderungen | 6.262 | 3.674 |
| Stand 30. November | 171.014 | 208.310 |

Die Veränderung des beizulegenden Zeitwertes des gesamten Planvermögens stellt sich wie folgt dar:

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Stand 1. Dezember | 60.920 | 58.020 |
| Mit dem Rechnungszins kalkulierter Ertrag des Planvermögens | 885 | 632 |
| Betrag, um den der tatsächliche den kalkulierten Ertrag des Planvermögens übersteigt | -10.465 | 3.263 |
| Mitarbeiterbeiträge | 856 | 718 |
| Arbeitgeberbeiträge | 1.119 | 966 |
| Rentenzahlungen | -3.418 | -4.752 |
| Währungsumrechnung und übrige Veränderungen | 3.793 | 2.073 |
| Stand 30. November | 53.690 | 60.920 |

Die Planvermögen zur Deckung der Pensionsverpflichtungen setzten sich zum Abschlussstichtag wie folgt zusammen:

| In Tsd. Euro | Inland | | Ausland | |
|---|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.11.2022 | 30.11.2021 | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
| Planvermögen mit Marktpreis- notierung | 4.898 | 5.626 | 44.391 | 49.117 |
| <i>Aktien (direkt gehalten)</i> | 502 | 1.980 | 17.610 | 18.652 |
| <i>Festverzins- liche Wert- papiere</i> | 2.777 | 1.664 | 17.990 | 20.099 |
| <i>Liquidität</i> | 1.619 | 1.982 | 1.902 | 865 |
| <i>Immobilien</i> | - | - | 5.110 | 5.804 |
| <i>Sonstige</i> | - | - | 1.779 | 3.697 |
| Planvermögen ohne Markt- preisnotierung | 4.324 | 6.104 | 77 | 73 |
| <i>Versiche- rungsverträge</i> | 4.259 | 6.036 | 77 | 73 |
| <i>Sonstige</i> | 65 | 68 | - | - |
| Planvermögen | 9.222 | 11.730 | 44.468 | 49.190 |

Die im nächsten Geschäftsjahr in die Planvermögen einzuzahlenden Beiträge werden auf insgesamt 1.909 Tsd. Euro geschätzt.

Die wesentlichen mit Planvermögen finanzierten Pensionspläne bestehen in den USA, in der Schweiz und in Deutschland. Die nachfolgende Tabelle stellt die Aufteilung der leistungsorientierten Verpflichtungen sowie des Planvermögens nach Ländern dar:

| In Tsd. Euro | Leistungs- orientierte Verpflich- tung (DBO) | Zeitwert Plan- vermögen |
|---------------------------|---|-------------------------------|
| Deutschland | 102.181 | 9.222 |
| USA | 38.934 | 21.983 |
| Schweiz | 25.590 | 22.216 |
| Übrige | 4.309 | 269 |
| Stand 30. November | 171.014 | 53.690 |

Die Kapitalanlagepolitik dieser Pläne richtet sich innerhalb der aufsichtsrechtlichen Rahmenvorgaben an der Risikostruktur der eingegangenen Verpflichtungen aus.

Der insgesamt in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Pensionsaufwand ermittelt sich wie folgt:

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| <i>Laufender Dienstzeitaufwand</i> | 1.898 | 1.829 |
| <i>Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand</i> | -375 | -100 |
| <i>Abgeltungen</i> | 115 | - |
| Dienstzeitaufwand | 1.638 | 1.729 |
| <i>Zinsaufwand für Versorgungsansprüche</i> | 2.594 | 1.924 |
| <i>Kalkulierter Ertrag des Planvermögens</i> | -885 | -632 |
| Nettozinsaufwand | 1.709 | 1.292 |
| Verwaltungskosten | 356 | 243 |
| Pensionsaufwand | 3.703 | 3.264 |
| <i>davon Aufwand aus Versorgungsansprüchen, für die entsprechende Erstattungsansprüche bestehen</i> | 40 | 30 |

Mit Ausnahme des Nettozinsaufwands werden sämtliche Aufwendungen und Erträge per saldo im Personalaufwand erfasst, der in die Funktionskosten eingeht. Der Nettozinsaufwand ist im Finanzergebnis enthalten.

Bei einer Pensionsverpflichtung in Deutschland besteht ein vertraglicher Anspruch auf Erstattung der Rentenzahlungen gegenüber einem konzernfremden Unternehmen. Dieser Erstattungsanspruch erfüllt nicht die Voraussetzung von Planvermögen und kann somit nicht mit den Pensionsverpflichtungen saldiert werden. Der Erstattungsanspruch für Pensionsleistungen ist in den sonstigen finanziellen Vermögenswerten enthalten. Wir verweisen auf Angabe (19).

Der Gerresheimer Konzern erwartet in den künftigen Jahren folgende Rentenzahlungen:

| In Tsd. Euro | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Zu erwartende Rentenzahlungen | 11.940 | 13.215 | 12.361 | 12.120 |

Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der Versorgungsverpflichtungen liegt in Deutschland bei 10,7 Jahren und im Ausland zwischen 5,7 und 14,1 Jahren.

Die wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen zur Bewertung der Pensionsverpflichtungen sind der Rechnungszins sowie die Sterbewahrscheinlichkeit. Die im Vorjahr angeführten Annahmen zum erwarteten Gehaltstrend sind im Vergleich zu möglichen Auswirkungen einer Veränderung der Sterbewahrscheinlichkeit von untergeordneter Bedeutung. Die folgenden Sensitivitätsanalysen zeigen, wie die Höhe der leistungsorientierten Verpflichtungen durch mögliche Änderungen der entsprechenden Annahmen beeinflusst worden wäre. Die Berechnungen gehen jeweils von im Übrigen unveränderten Annahmen aus. Etwaige Abhängigkeiten zwischen den angeführten Annahmen werden nicht berücksichtigt:

| In Tsd. Euro | Auswirkung auf den Barwert der Versorgungsansprüche | |
|--|---|---------|
| | 2022 | 2021 |
| Zunahme des Rechnungszinses um 0,5 Prozentpunkte | -8.536 | -12.304 |
| Abnahme des Rechnungszinses um 0,5 Prozentpunkte | 9.413 | 13.790 |
| Zunahme der Sterbewahrscheinlichkeit um 1 Jahr | 10.246 | 14.209 |
| Abnahme der Sterbewahrscheinlichkeit um 1 Jahr | -10.416 | -14.133 |

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die Aufwendungen für beitragsorientierte Pläne sowie die Beiträge zur gesetzlichen Rentenversicherung:

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|---|--------|--------|
| Beitragsorientierte Rentenpläne | 2.029 | 1.742 |
| Beitrag zur gesetzlichen Rentenversicherung | 15.866 | 15.068 |

Beitragsorientierte Rentenpläne liegen im Wesentlichen bei den US-Tochterunternehmen vor.

(26) Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen entwickelten sich wie folgt:

| In Tsd. Euro | Personalverpflichtungen | Gewährleistungen | Restrukturierungsrückstellungen | Rechts- und Prozesskosten | Umweltschäden | Übrige Sonstige | Gesamt |
|--------------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Stand 1. Dezember 2021 | 20.755 | 10.034 | 3.890 | 3.909 | 1.314 | 3.652 | 43.554 |
| davon kurzfristig | 11.598 | 10.034 | 3.890 | 2.857 | 1.134 | 3.652 | 33.165 |
| Zuführung | 1.811 | 5.739 | 255 | 3.756 | 168 | 1.301 | 13.030 |
| Inanspruchnahme | 3.094 | 1.880 | 1.009 | 2.413 | 274 | 143 | 8.813 |
| Auflösung | 2.166 | 3.984 | 577 | 590 | – | 2.259 | 9.576 |
| Umgliederung | 54 | – | – | 60 | – | -303 | -189 |
| Währungsumrechnung | 497 | 305 | 229 | 334 | 46 | 30 | 1.441 |
| Stand 30. November 2022 | 17.857 | 10.214 | 2.788 | 5.056 | 1.254 | 2.278 | 39.447 |
| davon kurzfristig | 10.718 | 9.940 | 2.788 | 3.837 | 1.136 | 2.278 | 30.697 |

Die Rückstellungen für **Personalverpflichtungen** umfassen insbesondere Verpflichtungen aus Phantom Stocks-Vereinbarungen. Die Rückstellung für die Phantom Stocks-Ansprüche beträgt zum Abschlussstichtag 4.823 Tsd. Euro (Vorjahr: 5.036 Tsd. Euro). Der im Berichtsjahr ergebniswirksam erfasste Aufwand aus der Zuführung zu Verpflichtungen aus Phantom Stocks-Vereinbarungen beträgt 353 Tsd. Euro (Vorjahr: 886 Tsd. Euro). Die Zeitwerte der Phantom Stocks-Tranchen betragen zum 30. November 2022 6.366 Tsd. Euro (Vorjahr: 6.680 Tsd. Euro).

Im Zusammenhang mit der Änderung des Vergütungsmodells der Mitglieder des Vorstands werden nach dem Ablauf des Geschäftsjahres 2021 keine weiteren Tranchen aus den jeweiligen Phantom Stocks-Vereinbarungen ausgegeben. Die Tranche des Geschäftsjahres 2021 ist demnach die letzte Tranche aus den Phantom Stocks-Vereinbarungen.

Darüber hinaus sind in den Rückstellungen für Personalverpflichtungen vor allem Verpflichtungen aus einem Gruppenkrankenversicherungsprogramm bei den US-Tochterunternehmen und aus Jubiläums- und Altersteilzeitvereinbarungen enthalten.

Die Rückstellungen für **Gewährleistungen** werden aufgrund gesetzlicher Vorschriften bzw. einzelvertraglicher Vereinbarungen gebildet und betreffen Gewährleistungszusagen für Produkte und die Verpflichtung des Konzerns, fehlerhafte Produkte im Rahmen von zugesagten Garantien zu ersetzen. Der Rückstellungshöhe liegt die beste Einschätzung des Managements zugrunde. Die Einschätzung wurde auf Basis historischer Erfahrungswerte und Gewährleistungsdaten ähnlicher Produkte getroffen und kann aufgrund von geänderten Produktionsprozessen oder sonstigen die Produktqualität beeinflussenden Faktoren schwanken.

Die **Restrukturierungsrückstellungen** enthalten im Wesentlichen zwei Sachverhalte, welche bereits in früheren Perioden begonnen wurden. Zum einen beinhaltet diese Rückstellung eine Anpassung der personellen Ressourcen im Geschäftsbereich Plastics & Devices. Zum anderen sind in diesem Posten Verpflichtungen aus Werksschließungen im Geschäftsbereich Primary Packaging Glass enthalten. Die Restrukturierungsrückstellungen beruhen auf abschließend definierten Plänen.

Die Rückstellungen für **Rechts- und Prozesskosten** umfassen Streitigkeiten jeglicher Art mit Dritten, ausgenommen Verpflichtungen aus dem Bereich der Produkthaftung und Gewährleistung. Diese Rechtsstreitigkeiten oder Gerichtsverfahren können sich auf Kunden, Lieferanten, Mitarbeiter oder sonstige Parteien beziehen.

Die Zinsaufwendungen aus der Aufzinsung der langfristigen Rückstellungen betragen 140 Tsd. Euro (Vorjahr: 70 Tsd. Euro).

Zahlungsmittelabflüsse aus den Rückstellungen werden voraussichtlich mit 8.750 Tsd. Euro nach einem bis fünf Jahren erfolgen.

(27) Finanzschulden

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| | Gesamt | Davon kurzfristig | Davon langfristig |
| Schuldscheindarlehen | 794.500 | 163.000 | 631.500 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 363.711 | 356.627 | 7.084 |
| Leasingverbindlichkeiten | 62.784 | 16.090 | 46.694 |
| Übrige Finanzschulden | 4.366 | 4.366 | – |
| Finanzschulden | 1.225.361 | 540.083 | 685.278 |

| In Tsd. Euro | 30.11.2021 | | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| | Gesamt | Davon kurzfristig | Davon langfristig |
| Schuldscheindarlehen | 960.500 | 305.500 | 655.000 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 109.450 | 109.450 | – |
| Leasingverbindlichkeiten | 63.733 | 23.459 | 40.274 |
| Übrige Finanzschulden | 5.514 | 5.500 | 14 |
| Finanzschulden | 1.139.197 | 443.909 | 695.288 |

Die Fälligkeiten und Zinssätze der Schuldscheindarlehen sind:

| Fälligkeit (endfällig) | Zinssatz in % p. a. | Buchwert in Tsd. Euro | |
|-----------------------------|--|-----------------------|----------------|
| | | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
| 2022 | – (Vorjahr: 0,60 – 1,44 ¹⁾) | – | 305.500 |
| 2023 | 0,95 – 3,27 ¹⁾ (Vorjahr: 0,95 ¹⁾) | 163.000 | 163.000 |
| 2024 | 0,45 – 2,78 ¹⁾ (Vorjahr: 0,45 – 1,25 ¹⁾) | 184.000 | 184.000 |
| 2025 | 1,30 – 4,57 ¹⁾ (Vorjahr: 1,30 – 2,04 ¹⁾) | 234.500 | 187.500 |
| 2026 | 0,60 – 2,93 ¹⁾ (Vorjahr: 0,60 ¹⁾) | 75.000 | 75.000 |
| 2027 | 1,72 – 4,75 ¹⁾ (Vorjahr: 1,72) | 116.000 | 45.500 |
| 2029 | 4,21 – 4,96 ¹⁾ | 22.000 | – |
| Schuldscheindarlehen | | 794.500 | 960.500 |

¹⁾ Die angegebene Bandbreite der Zinsen enthält variable Verzinsungen, die auf Basis des letzten Zinsfixing zuzüglich Marge dargestellt werden. Im Vorjahr wurde bei der variablen Verzinsung nur die Marge dargestellt, da der EURIBOR zum Abschlussstichtag negativ valutierte.

Die Schuldscheindarlehen sind ausschließlich in Euro emittiert. Im November 2022 wurden neue Schuldscheindarlehen mit einem Nominalvolumen von insgesamt 300.000 Tsd. Euro emittiert, die sich bezüglich der Auszahlung auf drei Valuten verteilen. Die erste Valuta über 139.500 Tsd. Euro wurde bereits im November 2022 ausgezahlt. Die Auszahlung der beiden weiteren Valuten über insgesamt 160.500 Tsd. Euro ist im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2023 vorgesehen. Die Laufzeit der endfälligen überwiegend

variabel verzinslichen Schuldscheindarlehen variiert zwischen drei und sieben Jahren, wobei die erste Tranche in Höhe von 151.000 Tsd. Euro im Jahr 2025 fällig ist. Die Mittel dienen anteilig der Rückführung von im Geschäftsjahr 2023 fälligen Tranchen aus vorherigen Schuldscheintransaktionen.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten setzen sich wie folgt zusammen:

| In Tsd. Euro | Zinssatz in % p.a. | Buchwert 30.11.2022 | Buchwert 30.11.2021 |
|---|---|------------------------|------------------------|
| Revolvierendes Darlehen | 2,46 – 3,09 ¹⁾ (Vorjahr: 1,05 ¹⁾) | 335.000 | 70.000 |
| Lokale Kreditlinien inkl. Kontokorrentkredite | 0,67 – 15,84 ¹⁾ (Vorjahr: 0,70 – 8,25 ¹⁾) | 28.711 | 39.450 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | 363.711 | 109.450 |

¹⁾ Variable Verzinsung.

Im Juli 2022 wurde eine revolvingende Kreditlinie in Höhe von 150.000 Tsd. Euro unterzeichnet, die im Dezember 2022 um weitere 50.000 Tsd. Euro aufgestockt wurde. Dieses revolvingende Darlehen hat eine Laufzeit von drei Jahren. Zusammen mit den im November 2021 begebenen Schuldscheindarlehen dient die Transaktion der Refinanzierung der im September und November 2022 fälligen und zurückgezahlten Tranchen von Schuldscheindarlehen in Höhe von insgesamt 305.500 Tsd. Euro.

Zur allgemeinen Finanzierung stehen Gerresheimer somit Konsortialkredite in Form von zwei revolvingenden Darlehen zuzüglich Nebenkreditlinien im Gesamtvolumen von 626.000 Tsd. Euro zur Verfügung, von denen 278.898 Tsd. Euro am Bilanzstichtag nicht in Anspruch genommen waren. Die revolvingenden Darlehen haben Laufzeiten bis zum Geschäftsjahr 2026 (476.000 Tsd. Euro) bzw. 2025 (150.000 Tsd. Euro).

Die lokalen Kreditlinien und Kontokorrentkredite valutieren zum Stichtag zum großen Teil in Euro und Brasilianischen Real.

Die abgegrenzten Bereitstellungsgebühren werden aufgrund ihres Charakters unter den sonstigen nicht finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen.

(28) Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten

Die sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten enthalten im Wesentlichen abgegrenzte Zinsen und derivative Finanzinstrumente.

(29) Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | | |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| | Gesamt | Davon kurzfristig | Davon langfristig |
| Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern | 77.919 | 76.234 | 1.685 |
| Verbindlichkeiten aus staatlichen Zuschüssen | 25.789 | 7.095 | 18.694 |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern | 14.182 | 14.182 | – |
| Verbindlichkeiten aus sozialer Sicherheit | 5.914 | 5.914 | – |
| Übrige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | 8.343 | 8.341 | 2 |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | 132.147 | 111.766 | 20.381 |

| In Tsd. Euro | 30.11.2021 | | |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| | Gesamt | Davon kurzfristig | Davon langfristig |
| Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern | 65.765 | 63.553 | 2.212 |
| Verbindlichkeiten aus staatlichen Zuschüssen | 16.284 | 580 | 15.704 |
| Verbindlichkeiten aus sonstigen Steuern | 8.592 | 8.592 | – |
| Verbindlichkeiten aus sozialer Sicherheit | 6.679 | 6.679 | – |
| Übrige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | 7.304 | 7.264 | 40 |
| Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | 104.624 | 86.668 | 17.956 |

Die zugesicherten staatlichen Zuschüsse sind für Kapazitätserweiterungen erfolgt und an bestimmte Nebenbedingungen – wie bspw. die bevorzugte Belieferung des Zuschussgebers in einer fest definierten zukünftigen Zeitspanne – geknüpft, bei denen wir hinreichende Sicherheit haben, diese zu erfüllen.

(30) Sonstige finanzielle Verpflichtungen

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
|--|----------------|----------------|
| Verpflichtungen aus Mietverträgen, die nicht bilanziell erfasst sind | 5.788 | 6.432 |
| Bestellobligo aus Investitionen | 90.047 | 69.744 |
| Andere finanzielle Verpflichtungen | 29.569 | 24.208 |
| Sonstige finanzielle Verpflichtungen | 125.404 | 100.384 |

(31) Zusätzliche Angaben zum Kapitalmanagement

Das vornehmliche Ziel von Gerresheimer ist es, die Liquidität jederzeit durch eine zentrale Beschaffung der Finanzmittel und die aktive Steuerung der Fremdwährungs- sowie Zinsänderungsrisiken zu sichern. Bei der Überwachung dieses Ziels spielt das Adjusted EBITDA-Leverage als Verhältnis der Nettofinanzschulden zum Adjusted EBITDA eine bedeutende Rolle. Langfristig strebt

Gerresheimer ein Adjusted EBITDA-Leverage von rund 2,5x an. Die Verhältniszahl gibt Aufschluss darüber, wie viele Jahre es annähernd dauert, bis die Nettofinanzschulden durch das Adjusted EBITDA getilgt werden können.

Zum 30. November 2022 betragen die Nettofinanzschulden 1.112.572 Tsd. Euro, nach 1.025.146 Tsd. Euro im Vorjahr. Im Verhältnis zum Adjusted EBITDA ergab sich ein Adjusted EBITDA-Leverage von 3,0x (Vorjahr: 3,2x).

(32) Zusätzliche Informationen über Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle zeigt die Buchwerte aller Kategorien von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten:

| In Tsd. Euro | Buchwert 30.11.2022 | Buchwert 30.11.2021 |
|---|------------------------|------------------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | | |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet | 269.835 | 212.385 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | | |
| Zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis bewertet | 20.261 | 5.100 |
| Zum beizulegenden Zeitwert im Cashflow Hedge Accounting bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte | 129.100 | 7.354 |
| Zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im Gewinn und Verlust bewertet | 3.758 | 2.439 |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet | 21.249 | 22.944 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet | 112.789 | 114.051 |
| Finanzielle Vermögenswerte | 556.992 | 364.273 |
| Finanzschulden | | |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet | 1.225.361 | 1.139.197 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | | |
| Zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im Gewinn und Verlust bewertet | 564 | 338 |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet | 3.493 | 1.914 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | | |
| Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet | 356.789 | 284.759 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | 1.586.207 | 1.426.208 |

Für die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstigen finanziellen Vermögenswerte, zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerte sowie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente entspricht aufgrund der kurzen Restlaufzeiten der Buchwert dem beizulegenden Zeitwert.

Für die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten entspricht aufgrund der überwiegend kurzen Restlaufzeiten der Buchwert dem beizulegenden Zeitwert. Gleiches gilt aufgrund der überwiegend variablen Verzinsung für die in den Finanzschulden enthaltenen Schuldscheindarlehen und die revolvingierenden Darlehen.

Bewertungshierarchien

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, lassen sich in die folgenden beiden Bewertungshierarchien einordnen:

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | | 30.11.2021 | |
|---|------------|----------------|------------|---------------|
| | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 1 | Stufe 2 |
| Zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im sonstigen Ergebnis bewertete Eigenkapitalinstrumente | - | 20.261 | - | 5.100 |
| Zum beizulegenden Zeitwert mit Wertänderungen im Gewinn und Verlust bewertete Eigenkapitalinstrumente | - | 3.450 | - | 2.402 |
| Zum beizulegenden Zeitwert im Cashflow Hedge Accounting bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte | - | 129.100 | - | 7.354 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Vermögenswerte | - | 308 | - | 37 |
| Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | - | 153.119 | - | 14.893 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete derivative finanzielle Verbindlichkeiten | - | 564 | - | 338 |
| Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten | - | 564 | - | 338 |

In Stufe 1 werden die Finanzinstrumente erfasst, deren beizulegender Zeitwert anhand von öffentlich notierten Marktpreisen an aktiven Märkten ermittelt wird. Beizulegende Zeitwerte der Stufe 2 werden anhand von beobachtbaren Marktdaten ermittelt. In Stufe 3 werden die Finanzinstrumente erfasst, deren beizulegender Zeitwert anhand von nicht beobachtbaren Marktdaten auf Basis anerkannter Bewertungsmethoden bewertet wird. Wie im Vorjahr gibt es im Berichtsjahr keine finanziellen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die der Stufe 3 zuzuordnen sind.

Derivative Finanzinstrumente

Der Gerresheimer Konzern setzt zur Sicherung von Fremdwährungs- und Zinsänderungsrisiken sowie Beschaffungspreisrisiken verschiedene derivative Finanzinstrumente ein, darunter Devisentermingeschäfte, Devisenswaps und Warentermingeschäfte. Teilweise werden die Derivate als Sicherungsinstrumente im Rahmen von Hedge Accounting designiert.

| In Tsd. Euro | 30.11.2022 | | 30.11.2021 | |
|---|----------------|------------------------|----------------|------------------------|
| | Nominalwert | Beizulegender Zeitwert | Nominalwert | Beizulegender Zeitwert |
| Aktiva | | | | |
| Währungsderivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung | 48.922 | 232 | 38.593 | -152 |
| Warenderivate im Cashflow Hedge | 56.819 | 129.100 | 75.237 | 7.354 |
| Summe | 105.741 | 129.332 | 113.830 | 7.202 |
| davon langfristig | 56.819 | 129.100 | 75.237 | 7.354 |
| Passiva | | | | |
| Währungsderivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung | 19.660 | -114 | 3.820 | - |
| Summe | 19.660 | -114 | 3.820 | - |
| davon langfristig | - | - | - | - |

Zusätzlich bestanden Devisentermingeschäfte für Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen konsolidierten Unternehmen in Höhe von 31.994 Tsd. Euro (Vorjahr: 28.079 Tsd. Euro), die im Rahmen der Konsolidierung eliminiert worden sind.

Warenderivate im Cashflow Hedge

Cashflow Hedges bestehen zur Absicherung zukünftiger Zahlungsströme gegenüber Warenpreisrisiken aus zukünftigen Beschaffungsgeschäften. Der Sicherungszusammenhang der Cashflow Hedges wird prospektiv auf Basis der Critical-Term-Methode ermittelt. Die Wertveränderungen der Grundgeschäfte werden auf Basis der Hypothetische-Derivate-Methode ermittelt. Aufgrund der guten Bonität der Kontrahenten wird das Kreditrisiko der Derivatekontrakte als unwesentlich behandelt. Da aus der Gesamtheit erwarteter Beschaffungen die jeweils ersten Beschaffungen gesichert sind, der Preis für den angegebenen zukünftigen Zeitrahmen festgelegt ist und kein Proxy (Näherungsverfahren) für die Absicherung angewendet wird, beträgt das Verhältnis zwischen dem designierten Grundgeschäft und dem Sicherungsinstrument 100%.

In der nachfolgenden Tabelle sind die Buchwerte der Warenderivate im Cashflow Hedge, der designierte Teil der Sicherungsinstrumente sowie die Marktwertänderungen der Grundgeschäfte dargestellt:

| In Tsd. Euro | Warenderivate im Cashflow Hedge | |
|---|---------------------------------|------------|
| | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
| Derivativer Vermögenswert | 129.100 | 7.354 |
| Designierter Teil der Sicherungsinstrumente | 100% | 100% |
| Marktwertänderungen Grundgeschäfte | -163.965 | -8.758 |

Die Restlaufzeiten der Warenderivate im Cashflow Hedge betragen zwischen 36 und 49 Monate.

Der Ergebniseffekt der Sicherungsgeschäfte wird grundsätzlich im gleichen Posten der Gewinn- und Verlustrechnung wie das gesicherte Grundgeschäft abgebildet.

Die folgende Tabelle zeigt die Entwicklung des sonstigen Ergebnisses aus der Rücklage für die Absicherung von Zahlungsströmen:

| In Tsd. Euro | Beschaffungspreisrisiko | |
|---|-------------------------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| Stand 1. Dezember | 5.255 | - |
| Veränderung der unrealisierten Gewinne/Verluste | 163.965 | 8.758 |
| Steuereffekte | -34.779 | -2.099 |
| Gesamtergebnis | 129.186 | 6.659 |
| Umgliederung in Vorräte | -42.219 | -1.404 |
| Stand 30. November | 92.222 | 5.255 |

Zum 30. November 2022 resultiert aus ineffektiven Bestandteilen der Warenderivate im Cashflow Hedge ein Nettoergebnis in Höhe von 0 Tsd. Euro (Vorjahr: 0 Tsd. Euro).

Finanzwirtschaftliche Risiken

Währungs- und Zinsrisiko

Um Währungsrisiken im operativen Geschäft zu begrenzen, werden Devisentermingeschäfte und Devisenswaps eingesetzt. Als Risikoexposition kommen im Rahmen des Währungsmanagements nur Transaktionsrisiken in Betracht. Die zur Absicherung gegen Währungsrisiken eingesetzten Währungsderivate hat Gerresheimer aufgrund ihrer kurzen Laufzeit nicht als Sicherungsinstrumente designiert.

Im Geschäftsjahr 2022 sind in Höhe von 33 Tsd. Euro Gewinne aus derivativen Finanzinstrumenten (Vorjahr: 330 Tsd. Euro) im Konzernergebnis enthalten.

Zudem ist Gerresheimer im Rahmen der Fremdkapitalfinanzierung einem Zinsänderungsrisiko ausgesetzt. Zinssatzschwankungen können sich auf die Höhe der Zinszahlungen für bestehende Schulden sowie auf die Kosten von Refinanzierungen auswirken. Um die Zinsänderungsrisiken zu begrenzen, werden gegebenenfalls Zinsswaps getätigt.

Fälligkeitsanalyse

Das Liquiditätsrisiko des Gerresheimer Konzerns besteht darin, dass aufgrund unzureichender Verfügbarkeit von Zahlungsmitteln bestehende oder zukünftige Zahlungsverpflichtungen nicht erfüllt werden können.

Die folgende Tabelle zeigt die künftigen undiskontierten vertraglich vereinbarten Auszahlungsverpflichtungen aus finanziellen Verbindlichkeiten:

| 30.11.2022 | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|------------------|
| In Tsd. Euro | Bis 1 Jahr | 1 bis 5 Jahre | Über 5 Jahre | Gesamt |
| Finanzschulden | 559.043 | 696.325 | 33.389 | 1.288.757 |
| <i>davon Leasingverbindlichkeiten</i> | 18.004 | 43.708 | 9.208 | 70.920 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 356.789 | – | – | 356.789 |
| Übrige finanzielle Verbindlichkeiten | 3.982 | 75 | – | 4.057 |
| Auszahlungen | 919.814 | 696.400 | 33.389 | 1.649.603 |

| 30.11.2021 | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|------------------|
| In Tsd. Euro | Bis 1 Jahr | 1 bis 5 Jahre | Über 5 Jahre | Gesamt |
| Finanzschulden | 447.571 | 670.189 | 55.506 | 1.173.266 |
| <i>davon Leasingverbindlichkeiten</i> | 23.793 | 36.401 | 9.224 | 69.418 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 284.253 | 506 | – | 284.759 |
| Übrige finanzielle Verbindlichkeiten | 3.575 | 80 | – | 3.655 |
| Auszahlungen | 735.399 | 670.775 | 55.506 | 1.461.680 |

Sensitivitätsanalysen

Zu den für den Gerresheimer Konzern relevanten Marktrisiken zählen das Währungs- und Zinsrisiko sowie das Beschaffungsrisiko (Warenpreisrisiko), insbesondere bei Energie- und Rohstoffpreisen.

Die nachfolgend beschriebenen Analysen und ermittelten Beträge stellen hypothetische und zukunftsorientierte Angaben nach vernünftigem Ermessen dar, die sich aufgrund unvorhersehbarer Entwicklungen an den Finanzmärkten von den tatsächlichen Ereignissen unterscheiden können.

Währungs- und Zinsrisiko

Wenn der Euro gegenüber sämtlichen Währungen zum 30. November 2022 um 10% gestiegen wäre, dann wäre das Konzernergebnis vor Ertragsteuern um 586 Tsd. Euro (Vorjahr: 598 Tsd. Euro) niedriger gewesen. Wenn der Euro gegenüber sämtlichen Währungen zum 30. November 2022 um 10% gesunken wäre, dann wäre das Konzernergebnis vor Ertragsteuern um 1.719 Tsd. Euro (Vorjahr: 1.259 Tsd. Euro) höher gewesen.

Zinsänderungsrisiken werden mittels Sensitivitätsanalysen dargestellt. Den Zinssensitivitätsanalysen liegen die folgenden Annahmen zugrunde:

| In Tsd. Euro | Auswirkung auf das Konzernergebnis vor Ertragsteuern | |
|---|--|------------|
| | 30.11.2022 | 30.11.2021 |
| Zunahme des Marktzinsniveaus um 100 Basispunkte | -4.757 | -838 |
| Abnahme des Marktzinsniveaus um 100 Basispunkte | 4.757 | 30 |

Beschaffungspreisrisiko

Um die Risiken aus Energie- und Rohstoffpreisvolatilitäten zu minimieren, setzt Gerresheimer u. a. zusätzlich langfristige Festpreisverträge mit Energielieferanten sowie bei einigen Kundenverträgen Preisgleitklauseln ein.

| In Tsd. Euro | Erfolgsneutral im kumulierten sonstigen Ergebnis | | Ergebniswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung | |
|---|--|------------|--|------|
| | 30.11.2022 | 30.11.2021 | 2022 | 2021 |
| Zunahme der Preise um 10,00 Euro (Vorjahr: 5,00 Euro) | 12.016 | 7.956 | 3.895 | – |
| Abnahme der Preise um 10,00 Euro (Vorjahr: 5,00 Euro) | -12.016 | -7.956 | -3.895 | – |

Sonstige Erläuterungen

(33) Segmentberichterstattung

Die Ressourcenallokation und die Bewertung der Ertragskraft der Geschäftssegmente werden im Gerresheimer Konzern durch den Vorstand der Gerresheimer AG als Hauptentscheidungsträger wahrgenommen. Die Abgrenzung der Segmente und der Regionen sowie die aufgeführten Kennzahlen stimmen mit dem internen Steuerungs- und Berichtswesen überein.

Der Gerresheimer Konzern wird über die strategischen Geschäftseinheiten in Form von Geschäftsbereichen gesteuert. Die Geschäftseinheiten werden nach ihren spezifischen Herstellungstechnologien und Materialien, die wir für unsere Produkte verwenden, zu berichtspflichtigen Segmenten zusammengefasst.

Der Gerresheimer Konzern untergliedert sich in die drei berichtspflichtigen Geschäftsbereiche **Plastics & Devices**, **Primary Packaging Glass** und **Advanced Technologies**.

Unser Produktportfolio im **Geschäftsbereich Plastics & Devices** umfasst komplexe kundenspezifische Produkte zur einfachen und sicheren Verabreichung von Medikamenten sowie Systemlösungen für flüssige und feste Medikamente sowie Serviceleistungen.

Im **Geschäftsbereich Primary Packaging Glass** produzieren wir Primärverpackungen aus Glas für die pharmazeutische und die Kosmetikindustrie sowie spezielle Gläser für die Nahrungsmittel- und Getränkeindustrie.

Der **Geschäftsbereich Advanced Technologies** arbeitet an technischen und digitalen Lösungen zur Verbesserung des Therapieergebnisses für Patienten. **Advanced Technologies** verfügt über ein ausgewogenes Entwicklungsportfolio von Mikropumpen und Autoinjektoren zur subkutanen Verabreichung von Flüssigmedikamenten.

Die Auswirkungen von konzerninternen Dienstleistungen der Gerresheimer AG, Konsolidierungsmaßnahmen und Überleitungen zwischen den Segmenten werden in der Segmentberichterstattung in der Spalte „Zentralstellen/Konsolidierung“ dargestellt. Den Bewertungsgrundsätzen für die Segmentberichterstattung liegen die im Konzernabschluss verwendeten IFRS zugrunde.

Messgrößen der Segmente

Die Leistungen der Segmente werden anhand folgender Kriterien beurteilt und ermittelt:

- › Die Umsatzerlöse zwischen den Segmenten werden anhand marktorientierter Konditionen wie unter fremden Dritten festgelegt. Umsatzerlöse mit wesentlichen Kunden, die mehr als 10% der Umsatzerlöse des Gerresheimer Konzerns erzielen, bestanden weder für das Geschäftsjahr 2022 noch für das Vorjahr.
- › Das Adjusted EBITDA stellt eine Kennzahl dar, die nicht nach den internationalen Rechnungslegungsvorschriften definiert ist, für den Gerresheimer Konzern jedoch eine wichtige Steuerungsgröße darstellt. Das Adjusted EBITDA ist das Konzernergebnis vor Ertragsteuern, Finanzergebnis, Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen abzüglich aktivierter Kostenbestandteile, Abschreibungen und Wertminderungen, Restrukturierungsaufwendungen sowie einmaligen Aufwendungen und Erträgen.
- › Das Net Working Capital definiert sich aus den Bilanzgrößen Vorräte zuzüglich Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vertragsvermögenswerten abzüglich Verbindlichkeiten und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.
- › Die zahlungswirksamen Investitionen umfassen alle Auszahlungen für Zugänge bei den immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen.
- › Die langfristigen Vermögenswerte enthalten keine Finanzinstrumente, latenten Steuern, Leistungen nach Beendigung der Arbeitsverhältnisse und Rechte aus Versicherungsverträgen.

Segmentdaten nach Bereichen

| In Tsd. Euro | Plastics & Devices | | Primary Packaging Glass | | Advanced Technologies | | Zentralstellen / Konsolidierung | | Konzern | |
|---------------------------------|--------------------|----------------|-------------------------|----------------|-----------------------|--------------|---------------------------------|----------|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Umsatzerlöse des Segmentes | 945.393 | 806.046 | 870.618 | 690.598 | 12.979 | 7.967 | – | – | 1.828.990 | 1.504.611 |
| davon Innenumsatzerlöse | 7.409 | 5.092 | 3.754 | 1.512 | 733 | – | -11.896 | -6.604 | – | – |
| Umsatzerlöse mit Dritten | 937.984 | 800.954 | 866.864 | 689.086 | 12.246 | 7.967 | – | – | 1.817.094 | 1.498.007 |
| Adjusted EBITDA | 232.088 | 204.040 | 161.652 | 142.574 | -11.648 | -14.695 | -27.936 | -25.605 | 354.156 | 306.314 |
| Adjusted EBITDA-Marge in % | 24,5 | 25,3 | 18,6 | 20,6 | – | – | – | – | 19,5 | 20,4 |
| Net Working Capital | 128.658 | 91.060 | 90.440 | 91.731 | -413 | -7.556 | -3.515 | -2.456 | 215.170 | 172.779 |
| Zahlungswirksame Investitionen | 107.524 | 83.537 | 114.516 | 109.445 | 18.966 | 9.489 | 493 | 1.155 | 241.499 | 203.626 |
| Mitarbeiter (Durchschnitt) | 4.754 | 4.504 | 5.767 | 5.333 | 117 | 103 | 147 | 138 | 10.785 | 10.078 |

Unternehmensbezogene Angaben nach Regionen

| In Tsd. Euro | Deutschland | | Übriges Europa | | Nordamerika | | Schwellenländer | | Übrige Regionen | | Konzern | |
|---|-------------|---------|----------------|---------|-------------|---------|-----------------|---------|-----------------|--------|-----------|-----------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Umsatzerlöse nach Sitz des Kunden | 329.359 | 288.058 | 687.938 | 560.488 | 519.602 | 417.070 | 230.659 | 194.606 | 49.536 | 37.785 | 1.817.094 | 1.498.007 |
| Umsatzerlöse nach Sitz der Gesellschaft | 685.476 | 581.781 | 390.259 | 322.705 | 468.029 | 381.624 | 273.330 | 211.897 | – | – | 1.817.094 | 1.498.007 |
| Langfristige Vermögenswerte | 862.071 | 821.720 | 562.755 | 518.281 | 720.257 | 672.508 | 236.647 | 183.308 | 35 | 50 | 2.381.765 | 2.195.867 |
| Mitarbeiter (Durchschnitt) | 3.779 | 3.650 | 2.399 | 2.351 | 1.104 | 1.047 | 3.503 | 3.030 | – | – | 10.785 | 10.078 |

Gerresheimer hat die Schwellenländer für sich definiert. Diese Definition umfasst die für Gerresheimer umsatzstärksten Schwellenländer Brasilien, China, Indien und Mexiko.

Überleitung des Adjusted EBITDA auf das Konzernergebnis

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Adjusted EBITDA | 354.156 | 306.314 |
| Abschreibungen und Wertminderungen | -126.833 | -103.892 |
| Adjusted EBITA | 227.323 | 202.422 |
| Einmalige Aufwendungen und Erträge | -18.600 | -18.922 |
| Abschreibungen und Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen | -39.410 | -36.059 |
| Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit | 169.313 | 147.441 |
| Finanzergebnis | -28.502 | -19.576 |
| Ertragsteuern | -38.620 | -40.624 |
| Konzernergebnis | 102.191 | 87.241 |

(34) Honorar des Abschlussprüfers

Zum Abschlussprüfer des Jahres- und Konzernabschlusses der Gerresheimer AG ist die Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf, bestellt worden. Der Bestätigungsvermerk wird durch Herrn Wirtschaftsprüfer René Kadlubowski (seit dem Geschäftsjahr 2016) und Herrn Wirtschaftsprüfer Dieter Peppekus (seit dem Geschäftsjahr 2021) unterzeichnet. Herr Kadlubowski ist verantwortlicher Wirtschaftsprüfer.

Die Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ist seit dem Geschäftsjahr 2009 Abschlussprüfer der Gerresheimer AG.

Für die erbrachten Dienstleistungen der Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft sind folgende Honorare als Aufwand erfasst worden:

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Abschlussprüfung | 781 | 712 |
| Andere Bestätigungsleistungen | 80 | 74 |
| Honorar des Abschlussprüfers | 861 | 786 |

Es werden ausschließlich Leistungen erbracht, die mit der Tätigkeit als Abschlussprüfer des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses der Gerresheimer AG vereinbar sind. Das Honorar für Abschlussprüfungsleistungen der Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft bezieht sich auf die Prüfung des Konzernabschlusses und des Jahresabschlusses der Gerresheimer AG sowie verschiedene Jahresabschlussprüfungen bei Konzerngesellschaften.

Andere Bestätigungsleistungen umfassen die Prüfung der nicht-finanziellen Erklärung sowie vereinbarte Untersuchungshandlungen.

(35) Angaben über die Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Im Rahmen unseres operativen Geschäfts unterhalten wir Geschäftsbeziehungen zu juristischen und natürlichen Personen, die auf die Gerresheimer AG oder deren Tochterunternehmen Einfluss nehmen können oder der Kontrolle oder einem maßgeblichen Einfluss durch die Gerresheimer AG oder ihre Tochterunternehmen ausgesetzt sind. Sämtliche Geschäfte werden grundsätzlich zu marktüblichen Preisen und Konditionen wie zwischen fremden Dritten durchgeführt.

Zu den nahestehenden Unternehmen und Personen gehören Unternehmen, die mit Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gerresheimer AG in Beziehung stehen, nicht konsolidierte Gesellschaften und assoziierte Unternehmen sowie die Organmitglieder der Gerresheimer AG.

Bezüglich der Informationen zur Vergütung des Vorstands und des Aufsichtsrats wird auf die Angabe (36) verwiesen.

Die folgende Tabelle stellt das Lieferungs- und Leistungsvolumen mit nahestehenden Unternehmen und Personen dar:

| In Tsd. Euro | 2022 | | 30. November 2022 | |
|--|--------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| | Erbrachte Lieferungen und Leistungen | Empfangene Lieferungen und Leistungen | Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen |
| Unternehmen, das mit einem Mitglied des Aufsichtsrats der Gerresheimer AG in Beziehung steht | 1.711 | - | 316 | - |
| Assoziierte Unternehmen | - | 702 | - | 31 |
| Nicht konsolidierte Unternehmen | 3.252 | - | 1.055 | - |
| | 4.963 | 702 | 1.371 | 31 |

| In Tsd. Euro | 2021 | | 30. November 2021 | |
|--|--------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| | Erbrachte Lieferungen und Leistungen | Empfangene Lieferungen und Leistungen | Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen |
| Unternehmen, das mit einem Mitglied des Aufsichtsrats der Gerresheimer AG in Beziehung steht | 2.335 | - | 363 | - |
| Assoziierte Unternehmen | - | 534 | - | 2 |
| Nicht konsolidierte Unternehmen | 1.513 | - | 343 | - |
| | 3.848 | 534 | 706 | 2 |

Die Geschäfte mit Unternehmen, die mit einem Mitglied des Aufsichtsrats der Gerresheimer AG in Beziehung stehen, betreffen das Unternehmen Vetter Pharma-Fertigung GmbH & Co. KG, Ravensburg.

Die Geschäfte mit nicht konsolidierten Unternehmen beziehen sich hauptsächlich auf die Gesellschaft Gerresheimer respimetric GmbH, Düsseldorf.

(36) Gesamtbezüge der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats

| In Tsd. Euro | 2022 | 2021 |
|--|--------------|--------------|
| Kurzfristig fällige Leistungen | 4.754 | 3.788 |
| Langfristig fällige Leistungen | 1.060 | 189 |
| Anteilsbasierte Vergütung | - | 886 |
| Gesamtbezüge der Mitglieder des Vorstands | 5.814 | 4.863 |

Die Rückstellung für Pensionsverpflichtungen gegenüber ehemaligen Mitgliedern des Vorstands und deren Hinterbliebenen beläuft sich auf 23.166 Tsd. Euro. Die laufenden Bezüge aus Pensionen und sonstigen Leistungen für diesen Personenkreis betragen 1.402 Tsd. Euro.

Die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats umfasste eine Grundvergütung, eine zusätzliche Vergütung für Ausschusstätigkeiten sowie Sitzungsgelder und betrug insgesamt 1.342 Tsd. Euro (Vorjahr: 1.508 Tsd. Euro).

(37) Corporate Governance

Vorstand und Aufsichtsrat der Gerresheimer AG haben die Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG am 8. September 2022 abgegeben.

Die Erklärung ist auf der Website der Gesellschaft unter www.gerresheimer.com/unternehmen/investor-relations/corporate-governance/entsprechenserklaerung verfügbar.

(38) Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Am 30. November 2022 hat die Gerresheimer AG das revolvingierende Darlehen über 150.000 Tsd. Euro mit einer Laufzeit bis zum 1. Juli 2025 um 50.000 Tsd. Euro aufgestockt. Die Aufstockung ist gültig ab dem 1. Dezember 2022.

Darüber hinaus sind nach dem 30. November 2022 keine weiteren für die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage des Gerresheimer Konzerns wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Düsseldorf, 6. Februar 2023



Dietmar Siemssen



Dr. Bernd Metzner



Dr. Lukas Burkhardt

Weitere Informationen

| | |
|-----|---|
| 87 | Erklärung des Vorstands |
| 88 | Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers |
| 94 | Vergütungsbericht |
| 105 | Vermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers (Vergütungsbericht) |
| 106 | Bericht des Aufsichtsrats |
| 111 | Zusammensetzung und Mandate des Vorstands |
| 112 | Zusammensetzung und Mandate des Aufsichtsrats |
| 114 | Mehrjahresübersicht |
| 115 | Finanzkalender/Impressum |



Erklärung des Vorstands

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im zusammengefassten Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Düsseldorf, 6. Februar 2023



Dietmar Siemssen



Dr. Bernd Metzner



Dr. Lukas Burkhardt

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Gerresheimer AG, Düsseldorf

Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der Gerresheimer AG, Düsseldorf, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 30. November 2022, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Konzern-Gesamtergebnisrechnung, der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzern-Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022 sowie dem Konzernanhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den mit dem Lagebericht des Mutterunternehmens zusammengefassten Konzernlagebericht der Gerresheimer AG, Düsseldorf, für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022 geprüft. Die in Abschnitt „Erklärung zur Unternehmensführung“ des zusammengefassten Lageberichts enthaltene zusammengefasste Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f und § 315d HGB einschließlich der darin enthaltenen weiteren Berichterstattung über Corporate Governance und den gesonderten nichtfinanziellen Konzernbericht nach §§ 315b und 315c HGB, auf den im Abschnitt „Unternehmerische Verantwortung und Nachhaltigkeit bei Gerresheimer“ des zusammengefassten Lageberichts Bezug genommen wird, haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- › entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 30. November 2022 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022 und
- › vermittelt der beigefügte zusammengefasste Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser zusammengefasste Lagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum zusammengefassten Lagebericht erstreckt sich nicht auf die Inhalte der oben genannten zusammengefassten Erklärung zur Unternehmensführung einschließlich der darin enthaltenen weiteren Berichterstattung über Corporate Governance sowie des gesonderten nichtfinanziellen Konzernberichts, auf den im zusammengefassten Lagebericht verwiesen wird.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Konzernabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

- 1 Werthaltigkeit der Geschäftswerte und Technologien
- 2 Latente Steuern auf abzugsfähige temporäre Bewertungsunterschiede und auf Verlustvorträge

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir wie folgt strukturiert:

- a Sachverhaltsbeschreibung (einschließlich Verweis auf zugehörige Angaben im Konzernabschluss)
- b Prüferisches Vorgehen

1 Werthaltigkeit der Geschäftswerte und Technologien

- a Im Konzernabschluss der Gerresheimer AG werden unter dem Bilanzposten „Immaterielle Vermögenswerte“ Geschäftswerte in Höhe von Mio. EUR 684,8 (20,1% der Konzernbilanzsumme) sowie Technologien, die planmäßig abgeschrieben werden, in Höhe von Mio. EUR 220,7 (6,5 % der Konzernbilanzsumme) ausgewiesen. Geschäftswerte und Technologien sind jeweils zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zugeordnet.

Die zahlungsmittelgenerierenden Einheiten werden mindestens einmal jährlich oder anlassbezogen Werthaltigkeitstests (Impairment Tests) unterzogen. Hierbei werden die Buchwerte der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten mit ihrem jeweiligen erzielbaren Betrag verglichen. Der erzielbare Betrag wird auf Basis des Nutzungswerts ermittelt. Hierzu werden die geplanten künftigen Zahlungsmittelzuflüsse (Cashflows) diskontiert (DCF-Verfahren). Die Cashflow-Prognosen für die Geschäftswerte basieren auf der vom Vorstand genehmigten, vom Aufsichtsrat zur Kenntnis genommenen und im Zeitpunkt der Durchführung des Impairment Tests gültigen Unternehmensplanung für die kommenden fünf Jahre, die mit Annahmen über langfristige Wachstumsraten fortgeschrieben wird (ewige Rente). Hierbei wurden auch Erwartungen über die künftige Marktentwicklung und länderspezifische Annahmen über die Entwicklung makroökonomischer Größen berücksichtigt. Wesentlicher Werttreiber für die Technologien ist deren angenommene Restnutzungsdauer. Der Beta-Faktor zur Bestimmung der gewichteten Kapitalkosten wird aus den Kapitalmarktdaten einer Gruppe von vergleichbaren Unternehmen abgeleitet.

Das Ergebnis dieser Bewertungen ist in hohem Maße von den getroffenen Annahmen des Vorstands über die zukünftige Entwicklung und seiner darauf basierenden Einschätzung der zukünftigen Cashflows sowie der verwendeten Diskontierungszinssätze abhängig und daher mit einer erheblichen Unsicherheit behaftet, weswegen dieser Sachverhalt im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung war.

Die Angaben des Vorstands zu den Geschäftswerten und den Technologien sind in den Abschnitten 6 und 16 des Konzernanhangs enthalten.

- b Bei unserer Prüfung haben wir unter anderem das methodische Vorgehen zur Durchführung der Werthaltigkeitstests nachvollzogen, die Ermittlung der gewichteten Kapitalkosten beurteilt und die Berechnungsmethode des Impairment Tests unter Einbeziehung unserer Bewertungsspezialisten gewürdigt. Zum Zwecke der Risikobeurteilung haben wir uns ein Bild von der Planungstreue in der Vergangenheit gemacht und beurteilt, inwieweit die Werthaltigkeitstests durch Subjektivität, Komplexität oder sonstige inhärente Risikofaktoren beeinflusst wurden. Wir haben die bei der Bewertung verwendeten künftigen Cashflows mit der aktuellen, vom Vorstand erstellten und vom Aufsichtsrat zur Kenntnis genommenen Fünf-Jahres-Planung abgeglichen sowie den Vorstand zu den wesentlichen Annahmen dieser Planung befragt und die getroffenen Annahmen plausibilisiert. Hierzu haben wir unter anderem eine Abstimmung der Annahmen mit gesamtwirtschaftlichen und branchenspezifischen Markterwartungen durchgeführt. Weiterhin haben wir untersucht, ob die Planung konsistent aus den Annahmen hergeleitet wurde. Insbesondere die für die Phase nach dem Detailzeitraum unterstellten Wachstumsraten (ewige Rente), welche einen großen Einfluss auf die Bewertung haben, wurden von uns kritisch gewürdigt. Für die zahlungsmittelgenerierende Einheit Sensile Medical sind wir entsprechend in Bezug auf die vorliegende Szenarioplanung über die angenommene Nutzungsdauer von 24 Jahren der Technologien vorgegangen und haben dabei die vom Vorstand unterstellten möglichen Szenarien und deren geschätzten Eintrittswahrscheinlichkeiten bei der Ermittlung des Nutzungswertes gewürdigt. Hierbei konnten wir uns auch auf Kenntnisse aus der Vorjahresprüfung stützen. Die sachgerechte Berücksichtigung von Kosten für Konzernfunktionen bei den Impairment Tests der jeweiligen zahlungsmittelgenerierenden Einheiten war ebenso Bestandteil unserer Prüfung.

Da bereits relativ kleine Veränderungen des jeweils verwendeten Diskontierungszinssatzes wesentliche Auswirkungen auf die Höhe des ermittelten erzielbaren Betrags haben können, haben wir uns unter Hinzuziehung unserer Bewertungsspezialisten intensiv mit den bei der Bestimmung der verwendeten Diskontierungszinssätze herangezogenen Parametern befasst. Ferner haben wir aufgrund der materiellen Bedeutung der Geschäftswerte und der Technologien für die Vermögenslage des Konzerns ergänzend eigene Sensitivitätsanalysen durchgeführt, um ein mögliches Wertminderungsrisiko bei einer potentiellen Änderung einer der wesentlichen Annahmen der Bewertung einschätzen zu können. Die angewandten Berechnungsschemata haben wir nachvollzogen. Schließlich haben wir die Vollständigkeit und Angemessenheit der nach IAS 36 geforderten Angaben für den Konzernanhang geprüft.

2 Latente Steuern auf abzugsfähige temporäre Bewertungsunterschiede und auf Verlustvorträge

a) Im Konzernabschluss der Gerresheimer AG werden in der Konzernbilanz nach Saldierung mit den passiven latenten Steuern aktive latente Steuern in Höhe von Mio. EUR 6,5 (vor Saldierung Mio. EUR 56,8, davon Mio. EUR 19,0 auf steuerliche Verlustvorträge entfallend) ausgewiesen. Auf steuerliche Verlustvorträge in Höhe von Mio. EUR 122,6 wurden keine aktiven latenten Steuern gebildet, da mit einer Nutzung innerhalb der nächsten fünf Jahre nicht gerechnet wird. Ausgangsbasis für die Steuerplanung ist die vom Vorstand genehmigte und vom Aufsichtsrat zur Kenntnis genommene Unternehmensplanung.

Aus unserer Sicht waren die aktiven latenten Steuern von besonderer Bedeutung, da die Unternehmensplanung als Grundlage für die Werthaltigkeit der aktiven latenten Steuern in hohem Maße von den Einschätzungen und Annahmen des Vorstands abhängig und daher mit einem hohen Maß an Unsicherheit behaftet ist.

Die Angaben der Gesellschaft zu den latenten Steuern sind in den Abschnitten 6 und 14 des Konzernanhangs enthalten.

b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir unter Einbindung unserer Steuerspezialisten den Ansatz und die Bewertung der latenten Steuern gewürdigt. Die Werthaltigkeit der aktiven latenten Steuern auf abzugsfähige Differenzen und Verlustvorträge haben wir auf Basis der Unternehmensplanung und unternehmensinterner Prognosen über die künftige steuerliche Ertragssituation der jeweiligen Gesellschaft beurteilt und die Angemessenheit der verwendeten Annahmen gewürdigt. Die Überleitung zum Steuerergebnis haben wir mit Hilfe von Nachweisen unter Einbeziehung unseres Steuerspezialisten nachvollzogen. Weiterhin haben wir die rechnerische Richtigkeit der Überleitungsrechnung geprüft. Zudem haben wir die Vollständigkeit und Angemessenheit der nach IAS 12 geforderten Angaben im Konzernanhang geprüft.

Sonstige Informationen

Der Vorstand bzw. der Aufsichtsrat sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen:

- > den Bericht des Aufsichtsrats,
- > den gesonderten nichtfinanziellen Konzernbericht, auf den im zusammengefassten Lagebericht Bezug genommen wird,
- > die im zusammengefassten Lagebericht enthaltene zusammengefasste Erklärung zur Unternehmensführung einschließlich der darin enthaltenen weiteren Berichterstattung über Corporate Governance,

- > die Versicherung des Vorstands nach § 297 Abs. 2 Satz 4 HGB bzw. nach § 315 Abs. 1 Satz 5 HGB zum Konzernabschluss und zusammengefassten Lagebericht und
- > alle übrigen Teile des Geschäftsberichts,
- > aber nicht den Konzernabschluss, nicht die inhaltlich geprüften Angaben im zusammengefassten Lagebericht und nicht unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk.

Der Aufsichtsrat ist für den Bericht des Aufsichtsrats verantwortlich. Für die Erklärung nach § 161 AktG zum Deutschen Corporate Governance Kodex einschließlich der weiteren Berichterstattung über Corporate Governance, die Bestandteile der im zusammengefassten Lagebericht enthaltenen Erklärung zur Unternehmensführung sind, sind der Vorstand und der Aufsichtsrat verantwortlich. Im Übrigen ist der Vorstand für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- > wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss, zu den inhaltlich geprüften Angaben im zusammengefassten Lagebericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- > anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung des Vorstands und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den zusammengefassten Lagebericht

Der Vorstand ist verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die internen Kontrollen, die er als notwendig bestimmt hat, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses ist der Vorstand dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren hat er die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben.

Darüber hinaus ist er dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, es sei denn, es besteht die Absicht, den Konzern zu liquidieren, oder der Einstellung des Geschäftsbetriebs, oder es besteht keine realistische Alternative dazu.

Außerdem ist der Vorstand verantwortlich für die Aufstellung des zusammengefassten Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die er als notwendig erachtet hat, um die Aufstellung eines zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im zusammengefassten Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der zusammengefasste Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und zusammengefassten Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- › identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im zusammengefassten Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- › gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des zusammengefassten Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- › beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom Vorstand dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- › ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im zusammengefassten Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- › beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.

- › holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- › beurteilen wir den Einklang des zusammengefassten Lageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- › führen wir Prüfungshandlungen zu den vom Vorstand dargestellten zukunftsorientierten Angaben im zusammengefassten Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben vom Vorstand zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Konzernabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Vermerk über die Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts nach § 317 Abs. 3a HGB

Prüfungsurteil

Wir haben gemäß § 317 Abs. 3a HGB eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit durchgeführt, ob die in der bereitgestellten Datei, die den SHA256: 407AB6CEE7D4719D673BA6EEDBC6A7EF9D739EFE9E D221C6EF1D1E423D32A344 aufweist, enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts (im Folgenden auch als „ESEF-Unterlagen“ bezeichnet) den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat („ESEF-Format“) in allen wesentlichen Belangen entsprechen. In Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften erstreckt sich diese Prüfung nur auf die Überführung der Informationen des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in das ESEF-Format und daher weder auf die in diesen Wiedergaben enthaltenen noch auf andere in der oben genannten Datei enthaltene Informationen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die in der oben genannten bereitgestellten Datei enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in allen wesentlichen Belangen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat. Über dieses Prüfungsurteil sowie unsere im voranstehenden „Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts“ enthaltenen Prüfungsurteile zum beigefügten Konzernabschluss und zum beigefügten zusammengefassten Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022 hinaus geben wir keinerlei Prüfungsurteil zu den in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen sowie zu den anderen in der oben genannten Datei enthaltenen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung der in der oben genannten bereitgestellten Datei enthaltenen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 3a HGB unter Beachtung des IDW Prüfungsstandards: Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben von Abschlüssen und Lageberichten nach § 317 Abs. 3a HGB (IDW PS 410 (10.2021)) durchgeführt. Unsere Verantwortung danach ist im Abschnitt „Verantwortung des Konzernabschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen“ weitergehend beschrieben. Unsere Wirtschaftsprüferpraxis hat die Anforderungen an das Qualitätssicherungssystem des IDW Qualitätssicherungsstandards: Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1) angewendet.

Verantwortung des Vorstands und des Aufsichtsrats für die ESEF-Unterlagen

Der Vorstand der Gesellschaft ist verantwortlich für die Erstellung der ESEF-Unterlagen mit den elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 1 HGB und für die Auszeichnung des Konzernabschlusses nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 2 HGB.

Ferner ist der Vorstand der Gesellschaft verantwortlich für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Erstellung der ESEF-Unterlagen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat sind.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Prozesses der Erstellung der ESEF-Unterlagen als Teil des Rechnungslegungsprozesses.

Verantwortung des Konzernabschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ESEF-Unterlagen frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB sind. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- › identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – Verstöße gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.
- › gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung der ESEF-Unterlagen relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Kontrollen abzugeben.
- › beurteilen wir die technische Gültigkeit der ESEF-Unterlagen, d.h. ob die die ESEF-Unterlagen enthaltende bereitgestellte Datei die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der zum Abschlussstichtag geltenden Fassung an die technische Spezifikation für diese Datei erfüllt.
- › beurteilen wir, ob die ESEF-Unterlagen eine inhaltsgleiche XHTML-Wiedergabe des geprüften Konzernabschlusses und des geprüften zusammengefassten Lageberichts ermöglichen.
- › beurteilen wir, ob die Auszeichnung der ESEF-Unterlagen mit Inline XBRL-Technologie (iXBRL) nach Maßgabe der Artikel 4 und 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der zum Abschlussstichtag geltenden Fassung eine angemessene und vollständige maschinenlesbare XBRL-Kopie der XHTML-Wiedergabe ermöglicht.

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 8. Juni 2022 als Konzernabschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 8. September 2022 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2008/2009 als Konzernabschlussprüfer der Gerresheimer AG, Düsseldorf, tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Sonstiger Sachverhalt – Verwendung des Bestätigungsvermerks

Unser Bestätigungsvermerk ist stets im Zusammenhang mit dem geprüften Konzernabschluss und dem geprüften zusammengefassten Lagebericht sowie den geprüften ESEF-Unterlagen zu lesen. Der in das ESEF-Format überführte Konzernabschluss und zusammengefasste Lagebericht – auch die im Bundesanzeiger bekanntzumachenden Fassungen – sind lediglich elektronische Wiedergaben des geprüften Konzernabschlusses und des geprüften zusammengefassten Lageberichts und treten nicht an deren Stelle. Insbesondere ist der ESEF-Vermerk und unser darin enthaltenes Prüfungsurteil nur in Verbindung mit den in elektronischer Form bereitgestellten geprüften ESEF-Unterlagen verwendbar.

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist René Kadlubowski.

Düsseldorf, den 6. Februar 2023

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

| | |
|--------------------|-------------------|
| (René Kadlubowski) | (Dieter Peppokus) |
| Wirtschaftsprüfer | Wirtschaftsprüfer |

Vergütungsbericht

In diesem Vergütungsbericht werden die Grundzüge des Vergütungssystems des Vorstands und des Aufsichtsrats der Gerresheimer AG dargestellt. Zudem wird für die gegenwärtigen und früheren Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats die im Geschäftsjahr 2022 individuell gewährte und geschuldete Vergütung erläutert. Der Bericht entspricht den Anforderungen des deutschen Aktiengesetzes (AktG). Detaillierte Informationen zu den Vergütungssystemen für die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder der Gerresheimer AG sind auf der Website www.gerresheimer.com/unternehmen/investor-relations/corporate-governance verfügbar.

Aus Gründen der Lesbarkeit wird in diesem Bericht bei Personenbezeichnungen die männliche Form verwendet. Sie steht stellvertretend für Personen jeglichen Geschlechts.

Vergütung der Mitglieder des Vorstands

Grundlagen, Struktur und Bestandteile

Das bestehende Vergütungssystem wurde von der Hauptversammlung am 9. Juni 2021 mit einer Mehrheit von 90,4% gebilligt. Es findet seit dem 1. Dezember 2021 Anwendung für die gegenwärtigen Vorstandsmitglieder. Das System setzt Anreize für eine erfolgreiche Umsetzung der Konzernstrategie und die langfristige Entwicklung des Gerresheimer Konzerns. Dies geschieht unter Beachtung der Anforderungen des AktG sowie der Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) in der Fassung vom 16. Dezember 2019. Ziel des Aufsichtsrats ist es darüber hinaus, die Vergütung des Vorstands so zu gestalten, dass sie marktgerecht und wettbewerbsfähig ist, damit die Gerresheimer AG kompetente und dynamische Vorstandsmitglieder für sich gewinnen kann. Die Angemessenheit des Vergütungssystems wurde von dem unabhängigen externen Vergütungsberater Korn Ferry bestätigt.

Die Gesamtvergütung der Vorstandsmitglieder setzt sich aus erfolgsunabhängigen und erfolgsabhängigen Bestandteilen zusammen. Der erfolgsabhängige Bestandteil besteht aus einer kurzfristigen, einjährigen und einer langfristigen, mehrjährigen Vergütung. Der Präsidialausschuss des Aufsichtsrats, dem zum 30. November 2022 der Aufsichtsratsvorsitzende Dr. Axel Herberg, der stellvertretende Aufsichtsratsvorsitzende Francesco Grioli sowie Markus Rocholz und Dr. Peter Noé angehörten, legt die jährlichen Ziele für die Gesamtvergütung der einzelnen Mitglieder des Vorstands vor oder zu Beginn des Geschäftsjahres fest. Die einzelnen Bestandteile der Vergütung werden in diesem Bericht näher erläutert.

Für den Fall von besonders außergewöhnlichen unterjährigen Entwicklungen bspw. durch Wirtschafts- oder Gesundheitskrisen mit Auswirkungen auf die Weltwirtschaft kann der Aufsichtsrat dies bei der Zielfeststellung für die erfolgsabhängige Vergütung berücksichtigen. Über derartige Anpassungen wird der Aufsichtsrat ausführlich und transparent berichten.

Im Geschäftsjahr 2022 gab es für den Aufsichtsrat keine Veranlassung, von der Möglichkeit Gebrauch zu machen, variable Vergütungsbestandteile einzubehalten oder zurückzufordern.

Für die Mitglieder des Vorstands besteht zudem eine Vermögensschadenshaftpflichtversicherung (Directors-&-Officers-Versicherung), die einen Selbstbehalt gemäß § 93 Abs. 2 Satz 3 AktG vorsieht.

Sofern Mitglieder des Vorstands bei Tochterunternehmen der Gerresheimer AG oder bei mit diesen verbundenen Unternehmen Aufsichtsrats- oder sonstige Mandate übernehmen, wird dafür keine gesonderte Vergütung gewährt.

Erfolgsunabhängige Vergütung

Grundvergütung

Jedes Vorstandsmitglied erhält eine feste Grundvergütung, die in zwölf gleichen Monatsraten gezahlt wird.

Nebenleistungen

Die Mitglieder des Vorstands bekommen verschiedene Nebenleistungen in Form von Sachbezügen. Zu den Nebenleistungen zählen bspw. Beiträge für Gruppenunfallversicherungen sowie die Bereitstellung eines Dienstwagens, der auch privat genutzt werden kann.

Altersvorsorgebetrag

Die gegenwärtigen Vorstandsmitglieder erhalten anstelle einer betrieblichen Altersversorgung einen Altersvorsorgebetrag in Form eines jährlichen Geldbetrags zur freien Verwendung beim Aufbau einer privaten Altersversorgung. Der Altersvorsorgebetrag beträgt 30% der jeweils gültigen Grundvergütung. Die Auszahlung erfolgt in zwölf gleichen Monatsraten zusammen mit der Grundvergütung.

Auf Basis des bis zum 30. November 2021 geltenden Vergütungssystems setzte sich der Geldbetrag für die Altersvorsorge im Geschäftsjahr 2021 aus einem Grund- und einem Zusatz-Versorgungsbeitrag zusammen. Der Grund-Versorgungsbeitrag betrug 20% der Grundvergütung. Der Zusatz-Versorgungsbeitrag belief sich auf 20% der geschäftsjahresbezogenen kurzfristigen variablen Vergütung. Die Auszahlung erfolgte nach Ablauf des Geschäftsjahres 2021 zusammen mit der Auszahlung der erfolgsabhängigen Vergütung.

Erfolgsabhängige Vergütung

Kurzfristige variable Vergütung (Short-Term-Incentive, STI)

Die kurzfristige variable Vergütung (Short-Term-Incentive, STI) ist an den Grad des Erreichens der vom Aufsichtsrat festgesetzten operativen sowie nachhaltigkeitsbezogenen Ziele geknüpft. Ihre Höhe leitet sich jeweils aus der vom Aufsichtsrat genehmigten Unternehmensplanung ab. Die finanziellen Zielwerte beziehen sich auf die unterschiedlich gewichteten Kennzahlen des finanziellen Steuerungssystems des Gerresheimer Konzerns: Umsatzerlöse (Gewichtung 20%), Adjusted EBITDA (Gewichtung 65%) und Net Working Capital (Gewichtung 15%). Die Zielkomponente Net Working Capital berechnet sich als durchschnittliches Net Working Capital in Prozent der Umsatzerlöse.

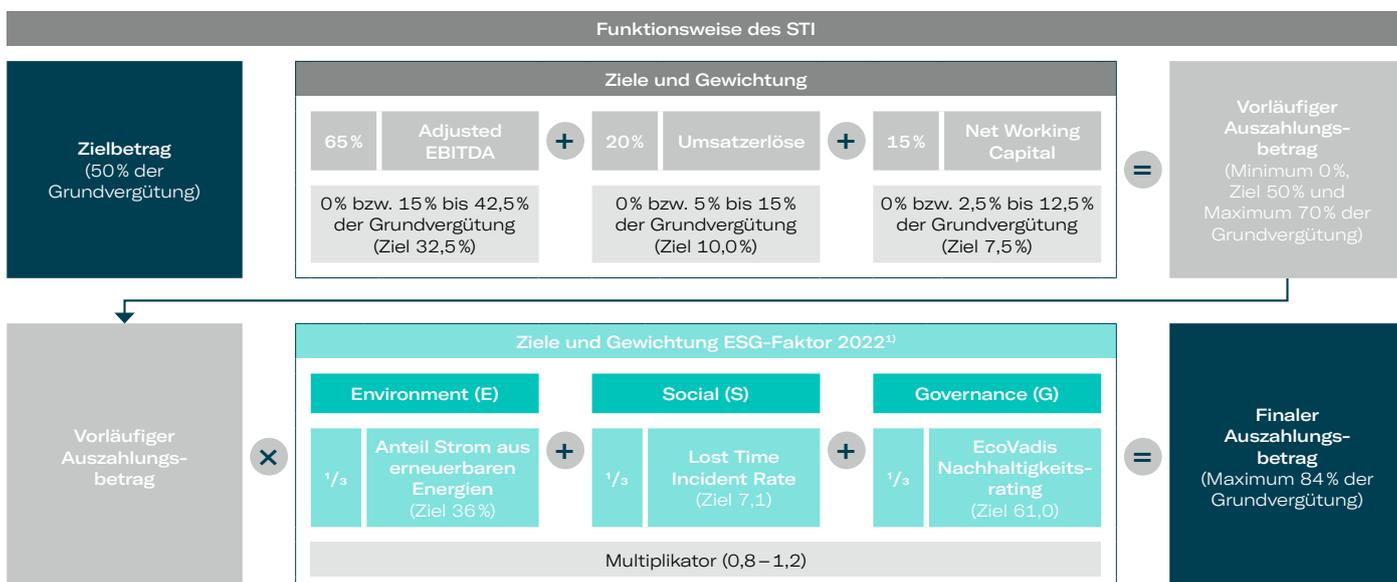
Bei Erreichen sämtlicher finanzieller Zielwerte beträgt der vorläufige Auszahlungsbetrag 50% der Grundvergütung. Der vorläufige Auszahlungsbetrag ist auf maximal 70% der Grundvergütung begrenzt.

Die Ermittlung der Zielerreichung der finanziellen Ziele erfolgt auf Basis der währungsbereinigten Ist-Werte, die sich aus dem testierten Konzernabschluss ergeben.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Ziele resultieren aus gleichgewichteten Kennzahlen aus den Bereichen Environment (Umweltschutz), Social (soziale Komponenten) und Governance (nachhaltige Unternehmenssteuerung). Sie leiten sich jeweils aus der Nachhaltigkeitsstrategie des Gerresheimer Konzerns ab: Anteil Strom aus erneuerbaren Energien (Environment), Anzahl Arbeitsunfälle pro 1 Million Arbeitsstunden (Lost Time Incident Rate, Social) sowie Nachhaltigkeitsranking durch EcoVadis, einen führenden Anbieter von Nachhaltigkeitsbewertungen (Governance). Die nachhaltigkeitsbezogenen Ziele sind als sogenannter ESG-Faktor mit den operativen Zielen in der Weise verbunden, dass der vorläufige Auszahlungsbetrag für die operativen Ziele mit dem ESG-Faktor multipliziert wird. Der ESG-Faktor wird anhand der Zielerreichung der drei ESG-Ziele ermittelt und liegt zwischen 0,8 und 1,2.

Der finale Auszahlungsbetrag ist auf maximal 84% der Grundvergütung begrenzt.

Die Funktionsweise des STI lässt sich graphisch wie folgt darstellen:



¹⁾ Die ESG Ziele werden jährlich vom Aufsichtsrat aus einer Liste von Alternativen ausgewählt; die Operationalisierung erfolgt jeweils vor Beginn eines Geschäftsjahres, erstmals in 2021 für das Geschäftsjahr 2022.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Zielerreichung der einzelnen Komponenten des STI im Geschäftsjahr 2022:

| STI-Komponente | Gewichtung | Zielwert 2022 | Ist-Wert 2022 | Zielerreichung 2022 |
|---|------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| Operative Ziele | | | | |
| Adjusted EBITDA ¹⁾ (währungsbereinigt) | 65% | 330 Mio. Euro | 338 Mio. Euro | 102,5% |
| Umsatzerlöse ¹⁾ (währungsbereinigt) | 20% | 1.637 Mio. Euro | 1.738 Mio. Euro | 106,2% |
| Net Working Capital (währungsbereinigt) | 15% | 19,7% | 18,9% | 104,1% |
| ESG-Faktor | | | | |
| Anteil Strom aus erneuerbaren Energien | 1/3 | 36,0% | 35,5% | 98,6% |
| Lost Time Incident Rate | 1/3 | 7,10 | 7,49 | 94,8% |
| EcoVadis-Nachhaltigkeitsrating | 1/3 | 61,0 | 68,0 | 111,5% |

¹⁾ Die prozentualen Veränderungen sind auf Tsd. Euro Basis berechnet. Bei der Verwendung der in der Tabelle dargestellten Mio. Euro Beträgen können daher geringe Abweichungen auftreten.

Auf Basis der Zielerreichung der einzelnen STI-Komponenten im Geschäftsjahr 2022 beträgt der vorläufige Auszahlungsbetrag 64,1% der Grundvergütung und der ESG-Faktor 0,98. Somit beträgt der Auszahlungsbetrag für die kurzfristige erfolgsabhängige Vergütung 62,9% der Grundvergütung. Die auf die einzelnen Mitglieder des Vorstands entfallenen Beträge sind aus den Tabellen im Abschnitt „Vergütung gegenwärtiger Vorstandsmitglieder“ ersichtlich.

Die Auszahlung des STI 2022 erfolgt in dem Monat nach der Billigung des Konzernabschlusses, der für die Berechnung der Zielerreichung des STI maßgeblich ist.

Auf Basis des bis zum 30. November 2021 geltenden Vergütungssystems war das STI an den Grad des Erreichens von dienstvertraglich definierten Jahreszielwerten geknüpft. Ihre Höhe leitete sich jeweils aus der vom Aufsichtsrat genehmigten Unternehmensplanung ab. Die Zielwerte bezogen sich auf die unterschiedlich gewichteten Kennzahlen des finanziellen Steuerungssystems des Gerresheimer Konzerns: Umsatzerlöse, Adjusted EBITDA und Net Working Capital. Die Zielkomponente Net Working Capital berechnet sich als durchschnittliches Net Working Capital in Prozent der Umsatzerlöse. Bei Erreichen sämtlicher Zielwerte betrug die kurzfristige variable Vergütung 50% der Grundvergütung. Sie konnte maximal 70% der individuellen Grundvergütung betragen und wurde im Folgejahr nach Billigung des Konzernabschlusses durch den Aufsichtsrat ausgezahlt.

Die Auszahlung des STI 2021 erfolgte im Februar 2022. Die auf die einzelnen Mitglieder des Vorstands entfallenen Beträge sind in den Tabellen im Abschnitt „Vergütung gegenwärtiger Vorstandsmitglieder“ ersichtlich.

Langfristige variable Vergütung (Long-Term-Incentive, LTI)

LTI-Programm ab Geschäftsjahr 2022

Die Zielerreichung der seit dem 1. Dezember 2021 geltenden Vereinbarung zur langfristigen variablen Vergütung (Long-Term-Incentive, LTI) ist an den Grad des Erreichens der vor Beginn der Laufzeit der jeweiligen LTI-Tranche festgesetzten strategischen Ziele – organische Umsatzwachstumsrate (Gewichtung 75%) und Adjusted Earnings per Share (Gewichtung 25%) – über einen Zeitraum von vier Jahren geknüpft. Ihre Höhe leitet sich jeweils aus der vom Aufsichtsrat genehmigten operativen und strategischen Unternehmensplanung ab. Für jedes strategische Ziel erfolgt die Ermittlung des Zielerreichungsgrads jahresbezogen.

Am Ende des vierjährigen Zeitraums wird für die Zielgröße organische Umsatzwachstumsrate das arithmetische Mittel der vier jahresbezogenen Zielerreichungsgrade ermittelt. Liegt der erreichte Durchschnittswert des organischen Umsatzwachstums am Ende der vierjährigen Periode zwischen dem Mindest- und Maximalwert, beträgt der vorläufige Auszahlungsbetrag zwischen 30% (Mindestwert) und 90% (Maximalwert) der Grundvergütung, wobei zwischen den Werten linear interpoliert wird. Eine Unterschreitung des Mindestwerts bedeutet, dass die Zielerreichung für diese Zielgröße bei 0% liegt. Sofern die Zielerreichung über dem Maximalwert liegt, erfolgt keine weitere Steigerung des vorläufigen Auszahlungsbetrags für diese Zielkomponente.

Das Adjusted Earnings per Share (Adjusted EPS) ist das bereinigte Ergebnis je Aktie, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt, bezogen auf 31,4 Mio. Aktien (Stand 30. November 2022). Die bei der Herleitung der Kennzahl bereinigten Einflüsse entsprechen denen, die bei der Ermittlung des Adjusted EBITDA zugrunde gelegt werden. Des Weiteren werden bei der Ermittlung diejenigen Sondereffekte bereinigt, die das operative Ergebnis nicht belasten, wie bspw. die Ergebnisse aus Betriebsprüfungen. Am Ende des vierjährigen Zeitraums wird für die Zielgröße Adjusted EPS die Summe der in den jeweils relevanten Konzernabschlüssen ausgewiesenen Adjusted EPS ermittelt. Liegt die erreichte Summe der Adjusted EPS am Ende der vierjährigen Periode zwischen mindestens 90% und

maximal 110% des Zielwerts, beträgt der vorläufige Auszahlungsbetrag zwischen 10% (Mindestwert) und 30% (Maximalwert) der Grundvergütung, wobei zwischen den Werten linear interpoliert wird. Eine Unterschreitung des Mindestwerts bedeutet, dass die Zielerreichung für diese Zielgröße bei 0% liegt. Sofern die Zielerreichung über dem Maximalwert liegt, erfolgt keine weitere Steigerung des vorläufigen Auszahlungsbetrags für diese Zielkomponente.

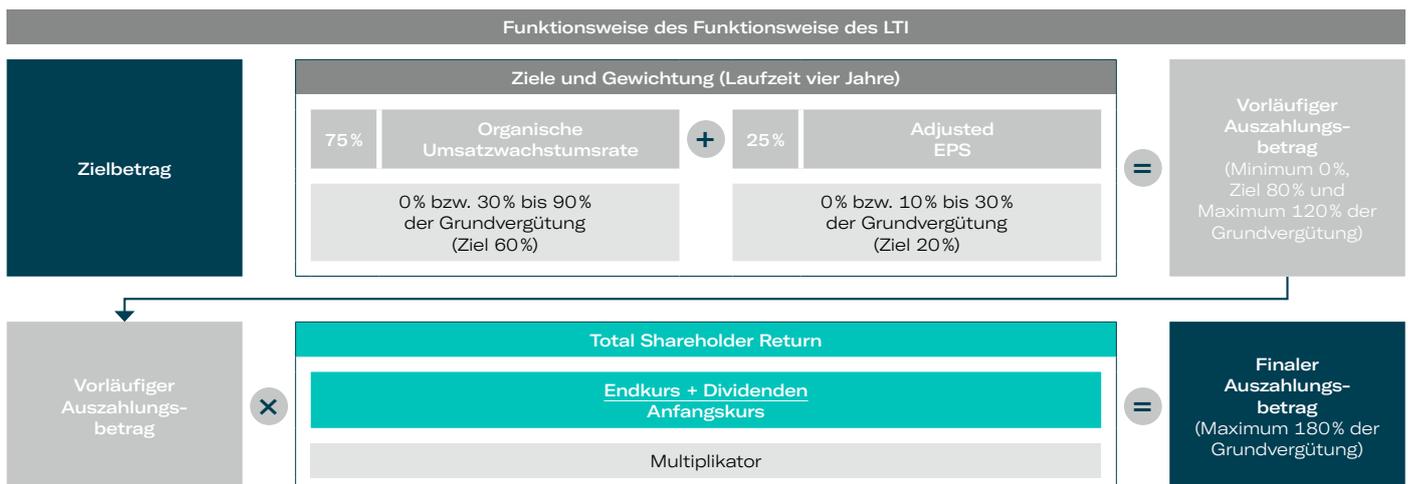
Werden für beide Zielgrößen die Zielwerte (100%) erreicht, beträgt der vorläufige Auszahlungsbetrag 80% der Grundvergütung. Er ist auf maximal 120% der Grundvergütung begrenzt.

Der vorläufige Auszahlungsbetrag wird mit einem sogenannten TSR-Multiplikator multipliziert. Der TSR-Multiplikator ergibt sich aus dem Total Shareholder Return (TSR) als Quotienten aus dem durchschnittlichen XETRA¹⁾-Schlusskurs der Aktie der Gerresheimer AG während der letzten 30 Handelstage vor dem Ende der jeweiligen

vierjährigen LTI-Periode (Endkurs) zuzüglich der Summe der in dem jeweiligen vierjährigen Zeitraum der LTI-Periode pro Aktie der Gerresheimer AG ausgezahlten Dividende (Dividenden) und dem durchschnittlichen XETRA-Schlusskurs der Aktie der Gerresheimer AG während der letzten 30 Handelstage vor dem Beginn der jeweiligen vierjährigen LTI-Periode (Anfangskurs). Der TSR spiegelt somit die Wertentwicklung der Gerresheimer-Aktie über den vierjährigen Zeitraum wider und berücksichtigt dabei sowohl eingetretene Kursentwicklungen als auch die in dem Zeitraum ausgezahlten Dividenden.

Der finale Auszahlungsbetrag für eine LTI-Tranche ist auf maximal 180% der Grundvergütung begrenzt.

Die Funktionsweise des LTI lässt sich graphisch wie folgt darstellen:



¹⁾ XETRA ist der Referenzmarkt für den börslichen Handel von deutschen Aktien und ein börslicher Handelsplatz der Deutschen Börse AG.

Die Auszahlung der jeweils fälligen LTI-Tranche erfolgt in dem Monat nach Feststellung des Konzernabschlusses für das letzte Jahr der vierjährigen Periode und nach Berechnung der Zielerreichung durch den Aufsichtsrat. Die LTI-Tranche 2022 (2022 – 2025) ist im Geschäftsjahr 2022 noch nicht vollständig erdient.

LTI-Programm bis Geschäftsjahr 2021

Auf Basis des bis zum 30. November 2021 geltenden Vergütungssystems incentivierte das LTI-Programm die Erreichung der aus der operativen und strategischen Unternehmensplanung abgeleiteten Ziele für die mit je 20% gleichgewichteten Kennzahlen des Gerresheimer Konzerns – organisches Umsatzwachstum und Gx ROCE – über einen Zeitraum von drei Jahren. Die Kapitalrendite Gx ROCE ist eine Kennzahl zur Beurteilung des effizienten Einsatzes der Ressourcen und zentrale Messgröße für die Kapitaleffizienz. Der Gx ROCE berechnet sich als Verhältnis des Adjusted EBITA zum durchschnittlich eingesetzten Kapital (Capital Employed). Das Capital Employed errechnet sich aus dem Eigenkapital zuzüglich verzinslichen Fremdkapitals abzüglich liquider Mittel.

Am Ende des dreijährigen Zeitraums wird das arithmetische Mittel des in dem jeweiligen Jahr erreichten Grads der Zielerreichung getrennt für die beiden Zielgrößen gebildet. Die Ermittlung der Zielerreichung erfolgt stufenweise nach dem Grad der Zielerreichung. Ist der erreichte Durchschnittswert des organischen Umsatzwachstums am Ende der dreijährigen Periode niedriger als 2%, ergibt sich eine Zielerreichung von 0%. Für eine Zielerreichung

von 100% muss der erreichte Durchschnittswert zwischen 4% und 5% liegen. In dem Fall beträgt der Auszahlungsbetrag 20% der Grundvergütung. Der Maximalwert von 137,5% Zielerreichung ist bei einem durchschnittlichen organischen Umsatzwachstum von mindestens 6% erreicht. In dem Fall berechnet sich der Auszahlungsbetrag mit 27,5% der Grundvergütung. Die Bandbreite für die Zielerreichung des Gx ROCE liegt zwischen einem Wert, der kleiner als -3,5%-Punkte (Zielerreichung 0%) und über 1,5%-Punkte (Zielerreichung 137,5%) ist. Eine Zielerreichung von 100% ist erreicht, wenn der Durchschnittswert um +/-0,5%-Punkte vom Zielwert abweicht. In diesem Fall beträgt der Auszahlungsbetrag 20% der Grundvergütung. Der maximale Auszahlungsbetrag für die Zielgröße Gx ROCE von 27,5% der Grundvergütung ist bei einer Zielerreichung von 137,5% erreicht. Der Auszahlungsbetrag für die LTI-Tranchen 2020 und 2021 kann maximal 55% der Grundvergütung des Basisjahres betragen.

Auf Basis der Zielerreichung der beiden Zielgrößen der LTI-Tranche 2020 beträgt der Auszahlungsbetrag nach Ablauf des Dreijahreszeitraums 47,5% der Grundvergütung des Basisjahres. Die auf die einzelnen Mitglieder des Vorstands entfallenen Beträge sind aus den Tabellen im Abschnitt „Vergütung gegenwärtiger Vorstandsmitglieder“ ersichtlich. Die Auszahlung erfolgt in dem Monat nach der Feststellung des Konzernabschlusses 2022.

Die Kennzahlen der laufenden LTI-Tranchen zeigen die nachfolgenden Tabellen:

| LTI 2022 (2022 – 2025) | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Zielwert (100%) |
|---|-------|------|------|------|-----------------|
| Anfangskurs der Gerresheimer AG: 79,8 Euro je Aktie | | | | | |
| Organische Umsatzwachstumsrate (erreichter Durchschnittswert) | 16,2% | – | – | – | 6,5% |
| Adjusted Earnings per Share ¹⁾ in Euro je Aktie (währungsbereinigt, kumuliert) | 4,47 | – | – | – | 22,31 |
| Dividende je Aktie in Euro (ausgezahlt) | 1,25 | – | – | – | |

¹⁾ Adjusted Earnings per Share, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt, bezogen auf 31,4 Mio. Aktien.

| LTI 2021 (2021 – 2023) | 2021 | 2022 | 2023 | Ø Zielwert |
|--------------------------------|-------|-------|------|------------|
| Organische Umsatzwachstumsrate | 7,4% | 16,2% | – | 11,8% |
| Gx ROCE (währungsbereinigt) | 11,8% | 11,3% | – | 11,6% |

| LTI 2020 (2020 – 2022) | 2020 | 2021 | 2022 | Ø Zielwert | Zielerreichung |
|--------------------------------|-------|-------|-------|------------|----------------|
| Organische Umsatzwachstumsrate | 2,6% | 7,4% | 16,2% | 8,7% | 137,5% |
| Gx ROCE (währungsbereinigt) | 11,5% | 11,5% | 11,0% | 11,3% | 100,0% |

Langfristig orientierte anteilsbasierte variable Vergütung (Phantom Stocks)

Nach dem bis zum 30. November 2021 geltenden Vergütungssystem wurden den Mitgliedern des Vorstands als langfristig variable Vergütung Ansprüche auf die Wertentwicklung sogenannter Phantom Stocks gewährt. Bei dem Phantom Stocks-Anspruch handelt es sich um das Anrecht auf Erhalt einer Barvergütung, das vorbehaltlich der in der Zielerreichung festgelegten Wertentwicklung einer virtuellen Gerresheimer-Aktie innerhalb von zwei Jahren nach Ablauf einer fünfjährigen Wartezeit geltend gemacht werden kann.

Die Ansprüche wurden bis einschließlich des Geschäftsjahres 2021 für jedes Jahr der Vorstandstätigkeit gewährt. Die Ausgabe bzw. die Gewährung des jeweiligen Phantom Stocks-Anspruchs erfolgte rund einen Monat nach der ordentlichen Hauptversammlung des abgelaufenen Geschäftsjahres. Der Ausgangswert des jährlichen Anspruchs (Jahresranche) wurde anhand von Börsenschlusskursen der Gerresheimer-Aktie ermittelt. Die Bewertung der Ansprüche in den Jahren bis zur Ausübung basiert auf einem anerkannten Optionspreismodell (Binomialmodell).

Die Zielerreichung für den Anspruch aus der jeweiligen Jahresranche bestimmt sich anhand der Börsenkursentwicklung der Gerresheimer-Aktie (Kursperformance) oder der prozentualen Wertsteigerung des Börsenkurses der Gerresheimer-Aktie im Vergleich zum MDAX (MDAX-Outperformance). Der MDAX ist ein deutscher Aktienindex für mittelgroße Unternehmen, zu dem auch Gerresheimer zählt. Der Zielkorridor für das Erfolgsziel Kursperformance liegt zwischen 20% und 40% der Wertsteigerung der entsprechenden Jahresranche gegenüber dem jeweiligen Ausgangswert. Liegt der Zielwert in diesem Korridor, beträgt der Zahlungsanspruch mindestens 40% und maximal 80% der Grundvergütung zum Zeitpunkt der Ausgabe. Zwischen den Werten wird linear interpoliert. Das Erfolgsziel MDAX-Outperformance ist erreicht, wenn der Börsenkurs der Gerresheimer-Aktie im definierten Zeitraum die Wertentwicklung des MDAX übertrifft. Ist dies der Fall, beträgt der Zahlungsanspruch 40% der Grundvergütung.

Die Kennzahlen der jeweiligen Tranchen der Phantom Stocks für die gegenwärtigen Mitglieder des Vorstands sind wie folgt:

| | Phantom Stocks-Anspruch | Ausgangswert in Euro je Aktie | Ausgabedatum | Ende der Wartezeit | Ausübungszeitraum | Zeitwert in Tsd. Euro 30.11.2022 | Zeitwert in Tsd. Euro 30.11.2021 |
|-------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------|--------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Dietmar Siemssen | Tranche 2019 | 66,78 | 22.07.2019 | 22.07.2024 | 23.07.2024 – 22.07.2026 | 620 | 697 |
| | Tranche 2020 | 92,31 | 06.08.2020 | 06.08.2025 | 07.08.2025 – 06.08.2027 | 458 | 495 |
| | Tranche 2021 | 92,57 | 22.07.2021 | 22.07.2026 | 23.07.2026 – 22.07.2028 | 494 | 534 |
| | Gesamt | | | | | 1.572 | 1.726 |
| | Dr. Lukas Burkhardt | Tranche 2018 | 67,42 | 11.06.2018 | 11.06.2023 | 12.06.2023 – 11.06.2025 | 351 |
| | Tranche 2019 | 66,78 | 22.07.2019 | 22.07.2024 | 23.07.2024 – 22.07.2026 | 372 | 418 |
| | Tranche 2020 | 92,31 | 06.08.2020 | 06.08.2025 | 07.08.2025 – 06.08.2027 | 308 | 333 |
| | Tranche 2021 | 92,57 | 22.07.2021 | 22.07.2026 | 23.07.2026 – 22.07.2028 | 301 | 326 |
| | Gesamt | | | | | 1.332 | 1.520 |
| Dr. Bernd Metzner | Tranche 2019 ¹⁾ | 66,78 | 22.07.2019 | 22.07.2024 | 23.07.2024 – 22.07.2026 | 226 | 255 |
| | Tranche 2020 | 92,31 | 06.08.2020 | 06.08.2025 | 07.08.2025 – 06.08.2027 | 308 | 333 |
| | Tranche 2021 | 92,57 | 22.07.2021 | 22.07.2026 | 23.07.2026 – 22.07.2028 | 301 | 326 |
| | Gesamt | | | | | 835 | 884 |

¹⁾ Die Tranche 2019 steht Dr. Bernd Metzner bedingt durch den unterjährigen Eintritt bei Gerresheimer für dieses Jahr anteilig für 6,5 Monate zu.

Für die Jahrestanchen 2018 bis 2021 der Phantom Stocks-Ansprüche erfolgte im Geschäftsjahr 2022 keine Auszahlung, da die jeweilige Wartezeit noch nicht abgelaufen war.

Die auf die einzelnen ehemaligen Mitglieder des Vorstands entfallenden Auszahlungen der Phantom Stocks-Tranchen im Geschäftsjahr 2022 und 2021 sind aus den Tabellen im Abschnitt „Vergütung ehemaliger Vorstandsmitglieder“ ersichtlich.

Gewährte und geschuldete Vergütung

Vergütung gegenwärtiger Vorstandsmitglieder

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die individuell den gegenwärtigen Mitgliedern des Vorstands gemäß § 162 Abs. 1 Satz 1 AktG für das jeweilige Geschäftsjahr gewährte und geschuldete Vergütung. Um die einzelnen Vergütungskomponenten im Berichtszeitraum transparent aufzuzeigen, werden sowohl die in einem Geschäftsjahr tatsächlich zugeflossene Vergütung als auch auf freiwilliger Basis die für das Geschäftsjahr erdiente Vergütung dargestellt. Dabei werden als erdiente Vergütung alle Beträge ausgewiesen, die sich die einzelnen Mitglieder des Vorstands im jeweiligen Berichtsjahr als Gegenleistung für ihre Dienste als Vorstandsmitglied verdient haben, auch wenn diese noch nicht fällig oder zugeflossen sind. Als zugeflossene Vergütung werden die im Berichtsjahr ausgezahlten Beträge ausgewiesen.

| Dietmar Siemssen Vorstandsvorsitzender | Erdiente Vergütung | | | | Zugeflossene Vergütung | | | |
|---|----------------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | 2022 in Tsd. Euro | in % | 2021 in Tsd. Euro | in % | 2022 in Tsd. Euro | in % | 2021 in Tsd. Euro | in % |
| Grundvergütung | 1.108 | 42,6 | 1.050 | 45,3 | 1.108 | 41,4 | 1.050 | 61,5 |
| Nebenleistungen | 10 | 0,4 | 10 | 0,4 | 10 | 0,4 | 10 | 0,6 |
| Altersvorsorgebetrag ¹⁾ | 332 | 12,8 | 315 | 13,6 | 644 | 24,1 | 262 | 15,4 |
| Erfolgsunabhängige Vergütung | 1.450 | 55,7 | 1.375 | 59,4 | 1.762 | 65,8 | 1.322 | 77,5 |
| STI ²⁾ | 697 | 26,8 | 537 | 23,2 | 511 | 19,1 | 352 | 20,6 |
| LTI-Tranche 2018 (2018 – 2020) | – | – | – | – | – | – | 32 | 1,9 |
| LTI-Tranche 2019 (2019 – 2021) ³⁾ | – | – | 404 | 17,4 | 404 | 15,1 | – | – |
| LTI-Tranche 2020 (2020 – 2022) ³⁾ | 455 | 17,4 | – | – | – | – | – | – |
| Erfolgsabhängige Vergütung | 1.152 | 44,3 | 941 | 40,6 | 915 | 34,2 | 384 | 22,5 |
| Gesamtvergütung | 2.602 | 100,0 | 2.316 | 100,0 | 2.677 | 100,0 | 1.706 | 100,0 |
| Maximalvergütung i.S.d. § 87a Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 AktG | 5.000 | | | | | | | |

¹⁾ Die Beträge des Vorjahres enthalten eine erfolgsabhängige Vergütungskomponente.

²⁾ Die Auszahlung erfolgt in dem Monat nach der Billigung des Konzernabschlusses, der für die Berechnung der Zielerreichung des STI maßgeblich ist. Die Auszahlung erfolgt jeweils im folgenden Geschäftsjahr. Das im Geschäftsjahr 2022 zugeflossene STI basiert auf der Zielerreichung des Geschäftsjahres 2021.

³⁾ Das LTI wird über einen mehrjährigen Zeitraum anteilig verdient und nach Ablauf des Zeitraums entsprechend dem Grad der Zielerreichung ausgezahlt. Für das Geschäftsjahr 2021 bedeutet dies, dass das LTI 2019 für den Zeitraum 2019–2021 am Ende des Geschäftsjahres vollständig verdient und unter Berücksichtigung des Grads der Zielerreichung dann im Geschäftsjahr 2022 ausgezahlt wurde. Das LTI 2020 wurde im Zeitraum von 2020–2022 verdient. Die Auszahlung des LTI 2020 erfolgt im Geschäftsjahr 2023.

| Dr. Lukas Burkhardt Primary Packaging Glass | Erdiente Vergütung | | | | Zugeflossene Vergütung | | | |
|---|--------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2022 | | 2021 | | 2022 | | 2021 | |
| | in Tsd. Euro | in % | in Tsd. Euro | in % | in Tsd. Euro | in % | in Tsd. Euro | in % |
| Grundvergütung | 677 | 42,1 | 640 | 45,6 | 677 | 41,7 | 640 | 53,2 |
| Nebenleistungen | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Altersvorsorgebetrag ¹⁾ | 203 | 12,6 | 192 | 13,7 | 393 | 24,2 | 173 | 14,4 |
| Erfolgsunabhängige Vergütung | 880 | 54,8 | 832 | 59,3 | 1.070 | 65,9 | 813 | 67,6 |
| STI ²⁾ | 426 | 26,5 | 327 | 23,3 | 311 | 19,2 | 233 | 19,4 |
| LTI-Tranche 2018 (2018–2020) | – | – | – | – | – | – | 157 | 13,1 |
| LTI-Tranche 2019 (2019–2021) ³⁾ | – | – | 243 | 17,3 | 243 | 15,0 | – | – |
| LTI-Tranche 2020 (2020–2022) ³⁾ | 301 | 18,7 | – | – | – | – | – | – |
| Erfolgsabhängige Vergütung | 727 | 45,2 | 570 | 40,7 | 554 | 34,1 | 390 | 32,4 |
| Gesamtvergütung | 1.607 | 100,0 | 1.402 | 100,0 | 1.624 | 100,0 | 1.203 | 100,0 |
| Maximalvergütung i.S.d. § 87a Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 AktG | 4.000 | | | | | | | |

¹⁾ Die Beträge des Vorjahres enthalten eine erfolgsabhängige Vergütungskomponente.

²⁾ Die Auszahlung erfolgt in dem Monat nach der Billigung des Konzernabschlusses, der für die Berechnung der Zielerreichung des STI maßgeblich ist. Die Auszahlung erfolgt jeweils im folgenden Geschäftsjahr. Das im Geschäftsjahr 2022 zugewonnene STI basiert auf der Zielerreichung des Geschäftsjahres 2021.

³⁾ Das LTI wird über einen mehrjährigen Zeitraum anteilig verdient und nach Ablauf des Zeitraums entsprechend dem Grad der Zielerreichung ausgezahlt. Für das Geschäftsjahr 2021 bedeutet dies, dass das LTI 2019 für den Zeitraum 2019–2021 am Ende des Geschäftsjahres vollständig verdient und unter Berücksichtigung des Grads der Zielerreichung dann im Geschäftsjahr 2022 ausgezahlt wurde. Das LTI 2020 wurde im Zeitraum von 2020–2022 verdient. Die Auszahlung des LTI 2020 erfolgt im Geschäftsjahr 2023.

| Dr. Bernd Metzner Finanzvorstand | Erdiente Vergütung | | | | Zugeflossene Vergütung | | | |
|---|--------------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2022 | | 2021 | | 2022 | | 2021 | |
| | in Tsd. Euro | in % | in Tsd. Euro | in % | in Tsd. Euro | in % | in Tsd. Euro | in % |
| Grundvergütung | 671 | 41,8 | 651 | 48,8 | 671 | 43,7 | 651 | 61,0 |
| Nebenleistungen | 7 | 0,4 | 7 | 0,5 | 6 | 0,4 | 7 | 0,7 |
| Altersvorsorgebetrag ¹⁾ | 201 | 12,5 | 195 | 14,6 | 394 | 25,7 | 175 | 16,4 |
| Erfolgsunabhängige Vergütung | 879 | 54,8 | 853 | 64,0 | 1.071 | 69,8 | 833 | 78,0 |
| STI ²⁾ | 422 | 26,3 | 333 | 25,0 | 316 | 20,6 | 235 | 22,0 |
| LTI-Tranche 2019 (2019–2021) ³⁾ | – | – | 147 | 11,0 | 147 | 9,6 | – | – |
| LTI-Tranche 2020 (2020–2022) ³⁾ | 304 | 18,9 | – | – | – | – | – | – |
| Erfolgsabhängige Vergütung | 726 | 45,2 | 480 | 36,0 | 463 | 30,2 | 235 | 22,0 |
| Gesamtvergütung | 1.605 | 100,0 | 1.333 | 100,0 | 1.534 | 100,0 | 1.068 | 100,0 |
| Maximalvergütung i.S.d. § 87a Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 AktG | 4.000 | | | | | | | |

¹⁾ Die Beträge des Vorjahres enthalten eine erfolgsabhängige Vergütungskomponente.

²⁾ Die Auszahlung erfolgt in dem Monat nach der Billigung des Konzernabschlusses, der für die Berechnung der Zielerreichung des STI maßgeblich ist. Die Auszahlung erfolgt jeweils im folgenden Geschäftsjahr. Das im Geschäftsjahr 2022 zugewonnene STI basiert auf der Zielerreichung des Geschäftsjahres 2021.

³⁾ Das LTI wird über einen mehrjährigen Zeitraum anteilig verdient und nach Ablauf des Zeitraums entsprechend dem Grad der Zielerreichung ausgezahlt. Für das Geschäftsjahr 2021 bedeutet dies, dass das LTI 2019 für den Zeitraum 2019–2021 am Ende des Geschäftsjahres vollständig verdient und unter Berücksichtigung des Grads der Zielerreichung dann im Geschäftsjahr 2022 ausgezahlt wurde. Das LTI 2020 wurde im Zeitraum von 2020–2022 verdient. Die Auszahlung des LTI 2020 erfolgt im Geschäftsjahr 2023.

Vergütung ehemaliger Vorstandsmitglieder

Die nachfolgende Tabelle zeigt die den ehemaligen Mitgliedern des Vorstands gewährte und geschuldete Vergütung, die im jeweiligen Geschäftsjahr zugewonnen ist. Die Gesamtvergütung früherer Mitglieder des Vorstands belief sich im Geschäftsjahr 2022 insgesamt auf 187 Tsd. Euro (Vorjahr: 1.353 Tsd. Euro). Die in der Tabelle aufgeführten Vergütungskomponenten sind in vollem Umfang erfolgsabhängig (100,0%). Erfolgsunabhängige Vergütungskomponenten sind in der Vergütung ehemaliger Vorstandsmitglieder nicht enthalten (0,0%).

| In Tsd. Euro | Vergütungskomponente | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------|--------------|
| Rainer Beaujean (bis 30.04.2019) | LTI-Tranche 2019 (2019–2021) | 117 | – |
| | LTI-Tranche 2018 (2018–2020) | – | 195 |
| | Phantom Stocks | – | 434 |
| Uwe Röhrhoff (bis 31.08.2017) | Phantom Stocks | – | 530 |
| Andreas Schütte (bis 28.02.2019) | LTI-Tranche 2019 (2019–2021) | 70 | – |
| | LTI-Tranche 2018 (2018–2020) | – | 194 |
| Gesamte variable Vergütung | | 187 | 1.353 |

Die Entwicklung der Pensionsansprüche sowie die Auszahlungen, die im jeweiligen Geschäftsjahr zugeflossen sind, sind für ehemalige Mitglieder des Vorstands in der folgenden Tabelle dargestellt:

| In Tsd. Euro | Pensionszahlungen | | Barwert der Pensionsverpflichtung ¹⁾ | | Planvermögen ¹⁾ | | Nettoverpflichtung ¹⁾ | |
|-------------------------------------|-------------------|--------------|---|---------------|----------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Rainer Beaujean (bis 30.04.2019) | – | – | 1.376 | 2.125 | – | – | 1.376 | 2.125 |
| Uwe Röhrhoff (bis 31.08.2017) | – | – | 4.880 | 6.547 | 2.367 | 3.206 | 2.513 | 3.341 |
| Andreas Schütte (bis 28.02.2019) | – | – | 2.946 | 3.952 | 1.713 | 2.421 | 1.233 | 1.531 |
| Hans-Jürgen Wiecha (bis 31.01.2013) | – | – | 2.069 | 2.767 | 983 | 1.325 | 1.086 | 1.442 |
| Weitere ehemalige Vorstände | 1.402 | 1.336 | 21.051 | 24.708 | 4.093 | 4.710 | 16.958 | 19.998 |
| Gesamt | 1.402 | 1.336 | 32.322 | 40.099 | 9.156 | 11.662 | 23.166 | 28.437 |

¹⁾ Die Werte wurden nach den Vorschriften der International Financial Reporting Standards (IFRS) ermittelt.

Im Einklang mit § 162 Abs. 5 AktG werden personenbezogene Angaben zu ehemaligen Mitgliedern des Vorstands unterlassen, sofern sie vor dem 30. November 2012 aus dem Vorstand ausgeschieden sind.

Leistungen bei Beendigung der Vorstandstätigkeit

Abfindungen

Die Zahlungen an ein Mitglied des Vorstands bei vorzeitiger Beendigung der Vorstandstätigkeit ohne wichtigen Grund sind auf den Wert von zwei Jahresvergütungen begrenzt und betragen nicht mehr als die Jahresvergütung für die Restlaufzeit des Dienstvertrages. Die für die Berechnung der Abfindung maßgebliche Jahresvergütung entspricht dem Doppelten der Grundvergütung.

Change of Control

Im Falle eines Kontrollwechsels haben die Vorstandsmitglieder bis zum 31. Dezember 2023 ein einmaliges Sonderkündigungsrecht, den Dienstvertrag mit einer Kündigungsfrist von sechs Monaten zum Monatsende zu kündigen und ihr Amt zum Ende der Kündigungsfrist niederzulegen. Das Sonderkündigungsrecht besteht nur innerhalb von drei Monaten, nachdem das Vorstandsmitglied vom Kontrollwechsel Kenntnis erlangt hat oder ohne grobe Fahrlässigkeit erlangen musste. Das Sonderkündigungsrecht besteht zudem nur, wenn der Dienstvertrag zum Zeitpunkt des Ausspruchs der Kündigung noch eine Laufzeit von mindestens neun oder mehr Monaten hat. Wird das Sonderkündigungsrecht von den Vorstandsmitgliedern ausgeübt, ist die Gesellschaft verpflichtet, dem Vorstandsmitglied eine Abfindung zu zahlen. Ihre Höhe entspricht drei Jahresvergütungen abzüglich der während der Sonderkündigungsfrist geleisteten Zahlungen. Als Jahresvergütung gilt das Doppelte der jeweils gültigen Grundvergütung ohne Berücksichtigung der variablen Vergütungskomponenten.

Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats

Die Vergütung des Aufsichtsrats ist in § 14 der Satzung der Gerresheimer AG geregelt. Neben der Erstattung von Auslagen und einem Sitzungsgeld von 2 Tsd. Euro pro Sitzungstag erhält jedes Mitglied des Aufsichtsrats eine feste jährliche Vergütung von 70 Tsd. Euro. Die jährliche Festvergütung für den Aufsichtsratsvorsitzenden beträgt 175 Tsd. Euro und für seinen Stellvertreter 105 Tsd. Euro. Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten für den Vorsitz bzw. die Tätigkeit in Ausschüssen eine zusätzliche feste Vergütung, die ebenfalls in § 14 der Satzung der Gerresheimer AG festgelegt ist. Die Festvergütung wird als gewährte Vergütung betrachtet, da die maßgebliche Leistung bis zum 30. November 2022 erbracht und die Vergütung damit im Grundsatz verdient wurde. Eine erfolgsabhängige Vergütungskomponente ist nicht Bestandteil der Vergütung des Aufsichtsrats.

Aufsichtsrats- und Ausschussmitglieder, die nur während eines Teils des Geschäftsjahres dem Aufsichtsrat oder einem Ausschuss angehört haben, erhalten eine zeitanteilige Vergütung.

Die jährliche Festvergütung sowie die zusätzliche Vergütung für die Ausschusstätigkeit ist fällig, sobald die Hauptversammlung, die über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das entsprechende Geschäftsjahr beschließt, beendet ist. Die Sitzungsgelder werden unmittelbar nach der jeweiligen Sitzung ausgezahlt.

Die gewährte und geschuldete Vergütung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2022 verteilt sich auf die einzelnen Mitglieder wie folgt:

| In Euro | Zeitraum der Zugehörigkeit | Feste Vergütung | Zusätzliche Vergütung für Ausschusstätigkeit | Sitzungsgeld | 2022 ¹⁾ | 2021 ²⁾ |
|--|----------------------------|-----------------|--|----------------|--------------------|--------------------|
| Dr. Axel Herberg, Vorsitzender | ganzjährig | 175.000 | 60.000 | 20.000 | 255.000 | 309.000 |
| Francesco Grioli, stellv. Vorsitzender | ganzjährig | 105.000 | 40.000 | 16.000 | 161.000 | 173.000 |
| Andrea Abt | ganzjährig | 70.000 | 20.000 | 16.000 | 106.000 | 106.000 |
| Heike Arndt | bis 30.12.2021 | 5.753 | – | – | 5.753 | 76.000 |
| Dr. Karin L. Dorrepaal | ganzjährig | 70.000 | – | 8.000 | 78.000 | 78.000 |
| Robert Fröhler | seit 08.06.2022 | 33.753 | – | 6.000 | 39.753 | – |
| Franz Hartinger | bis 08.06.2022 | 36.438 | – | 2.000 | 38.438 | 78.000 |
| Prof. Dr. Annette G. Köhler | seit 08.06.2022 | 33.753 | 19.288 | 8.000 | 61.041 | – |
| Marlis Mergenthal | seit 08.06.2022 | 33.753 | – | 6.000 | 39.753 | – |
| Dr. Peter Noé | ganzjährig | 70.000 | 9.644 | 12.000 | 91.644 | 104.000 |
| Markus Rocholz | ganzjährig | 70.000 | 40.000 | 20.000 | 130.000 | 138.000 |
| Paul Schilling | ganzjährig | 70.000 | – | 8.000 | 78.000 | 78.000 |
| Katja Schnitzler | ganzjährig | 70.000 | 20.000 | 16.000 | 106.000 | 106.000 |
| Theodor Stuth | bis 08.06.2022 | 36.438 | 20.822 | 6.000 | 63.260 | 126.000 |
| Udo J. Vetter | ganzjährig | 70.000 | 10.411 | 8.000 | 88.411 | 136.000 |
| Gesamte feste Vergütung | | 949.888 | 240.165 | 152.000 | 1.342.053 | 1.508.000 |

¹⁾ Die Vergütung wird nach der Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2022 Mitte 2023 ausgezahlt (ohne Sitzungsgeld).

²⁾ Die Vergütung wurde nach der Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2021 Mitte 2022 ausgezahlt (ohne Sitzungsgeld).

Im Berichtsjahr erhielten Franz Hartinger, Markus Rocholz und Paul Schilling jeweils 5.000 Euro für Aufsichtsratsmandate bei Tochterunternehmen der Gerresheimer AG.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben im Geschäftsjahr 2022 keine Kredite sowie keine weiteren Vergütungen beziehungsweise Vorteile für persönlich erbrachte Leistungen, insbesondere Beratungs- und Vermittlungsleistungen, erhalten.

Vergleichende Darstellung der Ertragsentwicklung und der jährlichen Veränderung der Vergütung

Die nachfolgende Tabelle stellt gemäß § 162 Abs 1, Satz 2 Nr. 2 AktG die jährlichen Veränderungen der gewährten und geschuldeten Vergütung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats, die Entwicklung der durchschnittlichen Vergütung der Arbeitnehmer auf Basis der Anzahl der Mitarbeiter sowie die Veränderung ausgewählter Ertragskennzahlen dar.

Bei der Darstellung wird von der Übergangsregelung des § 26j Abs. 2 des Einführungsgesetzes zum Aktiengesetz Gebrauch gemacht und auf den Vergleich des Geschäftsjahres 2022 zu 2021 abgestellt.

Die Ertragsentwicklung wird anhand der Kennzahlen Umsatzerlöse, organische Wachstumsrate der Umsatzerlöse, Adjusted EBITDA und Adjusted EPS abgebildet. Diese Kennzahlen sind die

bedeutsamsten Leistungsindikatoren des Gerresheimer Konzerns sowie Bestandteil der finanziellen Ziele der kurz- und langfristigen variablen Vergütung der Mitglieder des Vorstands und haben somit einen maßgeblichen Einfluss auf die Höhe der Vergütung. Ergänzend dazu wird die Entwicklung des Jahresüberschusses der Gerresheimer AG nach § 275 Abs. 3 Nr. 16 HGB dargestellt.

Für die Darstellung der durchschnittlichen Vergütung der Arbeitnehmer (inkl. Auszubildender) wird auf die Belegschaft der Gerresheimer AG und der mit der Gerresheimer AG verbundenen Tochterunternehmen mit Sitz in Deutschland abgestellt, zu der im Geschäftsjahr 2022 durchschnittlich 3.779 Mitarbeiter (Vorjahr: 3.650 Mitarbeiter) zählten. Berücksichtigt wurden Zahlungen für Löhne und Gehälter sowie Nebenleistungen, Arbeitgeberanteile zur Sozialversicherung sowie die dem jeweiligen Geschäftsjahr zuzurechnenden variablen Vergütungsbestandteile.

| Veränderung der Ertragsentwicklung sowie der Vergütung der Arbeitnehmer, des Vorstands und des Aufsichtsrats | 2022 |
|--|----------------------------------|
| | Veränderung 2022 zu 2021 in % |
| Ertragsentwicklung | |
| Umsatzerlöse | 21,3% |
| Organisches Umsatzwachstum | 8,6%-Pkt. |
| Adjusted EBITDA (währungsbereinigt) | 10,2% |
| Adjusted EPS | 11,6% |
| Jahresüberschuss der Gerresheimer AG gem. HGB | -45,8% |
| Durchschnittliche Arbeitnehmervergütung | |
| Mitarbeiter in Deutschland | 2,2% |
| Gegenwärtige Vorstandsmitglieder | |
| Dietmar Siemssen | 56,9% |
| Dr. Lukas Burkhardt | 35,0% |
| Dr. Bernd Metzner | 43,6% |
| Ehemalige Vorstandsmitglieder | |
| Rainer Beaujean (bis 30.04.2019) | -81,4% |
| Uwe Röhrhoff (bis 31.08.2017) | -100,0% |
| Andreas Schütte (bis 28.02.2019) | -63,9% |
| Gegenwärtige Aufsichtsratsmitglieder | |
| Dr. Axel Herberg, Vorsitzender | -17,5% |
| Francesco Grioli, stellv. Vorsitzender | -8,1% |
| Andrea Abt | 0,0% |
| Dr. Karin L. Dorrepaal | 0,0% |
| Robert Fröhler (seit 08.06.2022) | 100,0% |
| Prof. Dr. Annette G. Köhler (seit 08.06.2022) | 100,0% |
| Marlis Mergenthal (seit 08.06.2022) | 100,0% |
| Dr. Peter Noé | -11,9% |
| Markus Rocholz | -5,8% |
| Paul Schilling | 0,0% |
| Katja Schnitzler | 0,0% |
| Udo J. Vetter | -35,3% |
| Ehemalige Aufsichtsratsmitglieder | |
| Heike Arndt (bis 30.12.2021) | -92,5% |
| Franz Hartinger (bis 08.06.2022) | -50,8% |
| Theodor Stuth (bis 08.06.2022) | -49,8% |

Vermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers über die Prüfung des Vergütungsberichts nach § 162 Abs. 3 AktG

An die Gerresheimer AG, Düsseldorf

Prüfungsurteil

Wir haben den Vergütungsbericht der Gerresheimer AG, Düsseldorf, für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022 daraufhin formell geprüft, ob die Angaben nach § 162 Abs. 1 und 2 AktG im Vergütungsbericht gemacht wurden. In Einklang mit § 162 Abs. 3 AktG haben wir den Vergütungsbericht nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung sind im beigefügten Vergütungsbericht in allen wesentlichen Belangen die Angaben nach § 162 Abs. 1 und 2 AktG gemacht worden. Unser Prüfungsurteil erstreckt sich nicht auf den Inhalt des Vergütungsberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Vergütungsberichts in Übereinstimmung mit § 162 Abs. 3 AktG unter Beachtung des IDW Prüfungsstandards: Die Prüfung des Vergütungsberichts nach § 162 Abs. 3 AktG (IDW PS 870 (08.2021)) durchgeführt. Unsere Verantwortung nach dieser Vorschrift und diesem Standard ist im Abschnitt „Verantwortung des Wirtschaftsprüfers“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir haben als Wirtschaftsprüferpraxis die Anforderungen des IDW Qualitätssicherungsstandards: Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1) angewendet. Die Berufspflichten gemäß der Wirtschaftsprüferordnung und der Berufssatzung für Wirtschaftsprüfer/vereidigte Buchprüfer einschließlich der Anforderungen an die Unabhängigkeit haben wir eingehalten.

Verantwortung des Vorstands und des Aufsichtsrats

Der Vorstand und der Aufsichtsrat sind verantwortlich für die Aufstellung des Vergütungsberichts, einschließlich der dazugehörigen Angaben, der den Anforderungen des § 162 AktG entspricht. Ferner sind sie verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Vergütungsberichts, einschließlich der dazugehörigen Angaben, zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob im Vergütungsbericht in allen wesentlichen Belangen die Angaben nach § 162 Abs. 1 und 2 AktG gemacht worden sind, und hierüber ein Prüfungsurteil in einem Vermerk abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung so geplant und durchgeführt, dass wir durch einen Vergleich der im Vergütungsbericht gemachten Angaben mit den in § 162 Abs. 1 und 2 AktG geforderten Angaben die formelle Vollständigkeit des Vergütungsberichts feststellen können. In Einklang mit § 162 Abs. 3 AktG haben wir die inhaltliche Richtigkeit der Angaben, die inhaltliche Vollständigkeit der einzelnen Angaben oder die angemessene Darstellung des Vergütungsberichts nicht geprüft.

Umgang mit etwaigen irreführenden Darstellungen

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, den Vergütungsbericht unter Berücksichtigung der Kenntnisse aus der Abschlussprüfung zu lesen und dabei für Anzeichen aufmerksam zu bleiben, ob der Vergütungsbericht irreführende Darstellungen in Bezug auf die inhaltliche Richtigkeit der Angaben, die inhaltliche Vollständigkeit der einzelnen Angaben oder die angemessene Darstellung des Vergütungsberichts enthält.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss gelangen, dass eine solche irreführende Darstellung vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Düsseldorf, den 6. Februar 2023

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Kadlubowski)
Wirtschaftsprüfer

(Dieter Peppokus)
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrats



Dr. Axel Herberg
Vorsitzender des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat sich im Geschäftsjahr 2022 intensiv mit der Lage des Unternehmens befasst und die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Verpflichtungen wahrgenommen. Zu diesen zählen Beratungen auf der Basis regelmäßiger, zeitnaher und umfassender Informationen durch den Vorstand, die Einbindung des Aufsichtsrats in Entscheidungen von wesentlicher Bedeutung für das Unternehmen sowie die notwendige Überwachung der Geschäftsführung.

Der Vorstand unterrichtete den Aufsichtsrat in und außerhalb von Aufsichtsratssitzungen ausführlich und entsprechend den gesetzlichen Vorgaben in schriftlicher und mündlicher Form über alle wesentlichen Belange des Unternehmens. Die Berichterstattung umfasste Informationen über die wirtschaftliche Entwicklung und finanzielle Lage, die beabsichtigte Geschäftspolitik, die Nachhaltigkeitsziele und andere grundsätzliche Belange der Unternehmensplanung und beinhaltete auch Informationen zur Lage der Gesellschaft und des Konzerns (einschließlich der Risikolage, des Risikomanagements und der Compliance). Zu einzelnen Geschäftsvorfällen hat der Aufsichtsrat seine Zustimmung erteilt, soweit dies nach Gesetz, Satzung oder selbst getroffenen Regelungen notwendig war. Darüber hinaus stand der Vorsitzende des Aufsichtsrats in regelmäßigem Kontakt und Informations- und Gedankenaustausch mit dem Vorstand und hier insbesondere mit dessen Vorsitzenden. Dieser unterrichtete den Aufsichtsratsvorsitzenden laufend und zeitnah über wichtige Entwicklungen und anstehende Entscheidungen.

Personelle Veränderungen im Aufsichtsrat und Vorstand

Mit Beendigung der Hauptversammlung am 8. Juni 2022 endete die Amtszeit sämtlicher Mitglieder des Aufsichtsrats.

Am 24. Mai 2022 wählte die Delegiertenversammlung die Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat. Wiedergewählt wurden Francesco Grioli, Markus Rocholz, Paul Schilling und Katja Schnitzler. Nicht erneut zur Wahl gestellt hatte sich Franz Hartinger. Für ihn wurde Robert Fröhler neu in den Aufsichtsrat gewählt. Ebenfalls gewählt wurde Marlis Mergenthal, die seit März 2022 als Nachfolgerin für die im Dezember 2021 verstorbene Heike Arndt zunächst gerichtlich bestellt war. Die Amtszeit aller Arbeitnehmervertreter läuft satzungsgemäß mit dem Ende der Hauptversammlung 2027 aus.

Die Wahlen der Anteilseignervertreter im Aufsichtsrat fanden auf der virtuellen Hauptversammlung am 8. Juni 2022 statt. Andrea Abt, Dr. Karin Dorrepaal, Dr. Peter Noé, Udo J. Vetter und ich erhielten das Votum für eine weitere Amtszeit. Nicht mehr kandidiert hat Theodor Stuth. An seine Stelle ist Prof. Dr. Annette G. Köhler ins Gremium gewählt worden. Bei den Wahlen gab es ein Novum: Die Vertreter der Anteilseignerseite erhielten verkürzte und gestaffelte Amtszeiten. Zuvor waren sie allesamt für fünf Jahre im Block gewählt worden. In der Hauptversammlung 2022 sind erstmals drei Kandidaten für zwei Jahre und drei Kandidaten für vier Jahre gewählt worden. Durch die gestaffelten Amtszeiten wurde die Voraussetzung zur weiteren schrittweisen Umsetzung des Konzepts zur personellen Erneuerung geschaffen. Zudem wird zukünftig vermieden, dass in einer einzigen Hauptversammlung eine Neuwahl aller Aufsichtsratsmitglieder erforderlich wird, die zu entsprechenden Erfahrungsverlusten im Gremium führen kann. Durch die kürzere Dauer der Amtszeit wird zugleich den Anforderungen einer modernen Corporate Governance Rechnung getragen und die diesbezüglichen Erwartungen insbesondere internationaler Investoren berücksichtigt.

In der konstituierenden Sitzung im Anschluss an die Hauptversammlung haben mich die Mitglieder des Aufsichtsrats erneut zu ihrem Vorsitzenden gewählt. Als meinen Stellvertreter bestimmte das Gremium erneut Francesco Grioli. Außerdem wurden die Ausschüsse neu besetzt.

Der Vorstand der Gesellschaft bestand im gesamten Geschäftsjahr 2022 aus Dietmar Siemssen als Vorsitzenden, Dr. Lukas Burkhardt und Dr. Bernd Metzner.

Sitzungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats

Gegenstand regelmäßiger Beratungen im Aufsichtsratsplenum waren die Lage des Unternehmens, insbesondere Umsatz- und Ergebnisentwicklung des gesamten Unternehmens und der einzelnen Geschäftsbereiche. Im Berichtsjahr fanden vier Sitzungen des Aufsichtsrats statt. Zusätzlich fasste der Aufsichtsrat vier Beschlüsse im schriftlichen Umlaufverfahren.

In der Aufsichtsratssitzung am 16. Februar 2022 wurden der Jahresabschluss der Gerresheimer AG, der Konzernabschluss und der zusammengefasste Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021, der Vorschlag zur Verwendung des Bilanzgewinns sowie der Bericht des Aufsichtsrats gebilligt. Der Jahresabschluss war damit festgestellt. Ferner stimmte der Aufsichtsrat der Durchführung der ordentlichen Hauptversammlung am 8. Juni 2022 als virtuelle Hauptversammlung zu und verabschiedete seine Beschlussvorschläge für diese Hauptversammlung.

In der Sitzung am 8. Juni 2022 konstituierte sich der Aufsichtsrat nach den Neuwahlen. Es wurden der Vorsitzende und sein Stellvertreter sowie die Mitglieder der einzelnen Ausschüsse gewählt.

Mit schriftlichem Umlaufbeschluss vom 30. Juni 2022 stimmte der Aufsichtsrat der Aufnahme eines revolving Darlehens über 150 Mio. Euro zu.

Gegenstand des schriftlichen Umlaufverfahrens des Aufsichtsrats vom 21. Juli 2022 war eine (schrittweise) Erhöhung der Beteiligung an Portal Instruments Inc., Cambridge (MA/USA), auf bis zu 25% des Grundkapitals dieser Gesellschaft.

Am 29. Juli 2022 stimmte der Aufsichtsrat im Wege des schriftlichen Umlaufverfahrens einer Investition für die Erweiterung des Werks in Morganton (NC/USA) zu.

Gegenstand der Sitzung des Aufsichtsrats vom 8. September 2022 war die vom Vorstand erarbeitete und vorgelegte Unternehmensstrategie. Besonderes Augenmerk wurde dabei auf die geopolitischen und makroökonomischen Herausforderungen gelegt. Außerdem hat der Aufsichtsrat die jährliche Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG verabschiedet. Die Geschäftsordnungen für den Aufsichtsrat und den Vorstand wurden zur Schaffung eines Vorab-Zustimmungskatalogs für die Vergabe von Nichtprüfungsleistungen an den Abschlussprüfer geändert. Ferner beauftragte der Aufsichtsrat die Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft mit der Abschlussprüfung und der Überprüfung der nichtfinanziellen Berichterstattung der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2022. Schließlich stimmte der Aufsichtsrat in dieser Sitzung einer Investition für den Ausbau von Produktionskapazitäten im Werk Peachtree City (GA/USA) zu.

Durch schriftlichen Umlaufbeschluss vom 5. Oktober 2022 stimmte der Aufsichtsrat einer Emission von Schuldscheindarlehen zur anteiligen Refinanzierung fälliger Schuldscheindarlehen zu.

Die inhaltlichen Schwerpunkte der Aufsichtsratssitzung vom 18. November 2022 bildeten die Zustimmung zum Budget für das Geschäftsjahr 2023 und die mittelfristige Planung des Konzerns. Zudem bestimmte der Aufsichtsrat die vergütungsrelevanten Ziele für die kurzfristige und die langfristige variable Vergütung des am 1. Dezember 2022 beginnenden Geschäftsjahres. In dieser Sitzung erfolgte außerdem die Effizienzprüfung des Aufsichtsrats auf Basis einer Selbstevaluation.

Zur effizienten Wahrnehmung seiner Aufgaben hat der Aufsichtsrat vier Ausschüsse gebildet: Den Vermittlungsausschuss nach § 27 Absatz 3 MitbestG, den Präsidialausschuss, den Prüfungsausschuss und den Nominierungsausschuss. Diese Ausschüsse bereiten Themen zur Beschlussfassung im Plenum des Aufsichtsrats vor und sind in bestimmten Fällen auch selbst entscheidungsbefugt. Der Vermittlungsausschuss und der Präsidialausschuss bestehen aus jeweils zwei Vertretern der Anteilseigner und der Arbeitnehmer. Der Prüfungsausschuss ist ebenfalls paritätisch besetzt und besteht aus sechs Mitgliedern. Der Nominierungsausschuss hat drei Mitglieder und ist ausschließlich mit Vertretern der Anteilseigner besetzt.

Der Präsidialausschuss bereitet die Personalentscheidungen des Aufsichtsrats vor, insbesondere die Bestellung und Abberufung von Vorstandsmitgliedern sowie die Entscheidungen über die Vorstandsvergütung. Der Präsidialausschuss tagte im Berichtsjahr in zwei Sitzungen am 10. und 16. November 2022. In beiden Sitzungen wurden die LTI- und STI-Ziele (einschließlich der Nachhaltigkeitsziele) für die Vorstandsvergütung behandelt.

Zu den Aufgaben des Prüfungsausschusses zählen insbesondere die Vorbereitung der Entscheidungen des Aufsichtsrats über die Feststellung des Jahresabschlusses und die Billigung des Konzernabschlusses sowie die Erörterung der Quartalsmitteilungen und des Halbjahresfinanzberichts. Ferner befasst sich der Prüfungsausschuss mit der Prüfung der Rechnungslegung und der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems, des internen Revisionssystems sowie der Compliance. Zudem obliegt dem Prüfungsausschuss die Zustimmung zur Vergabe von Nichtprüfungsleistungen an den Abschlussprüfer. Schließlich nimmt der Prüfungsausschuss regelmäßig eine Beurteilung der Qualität der Abschlussprüfung vor. Der Prüfungsausschuss tagte in vier Sitzungen am 15. Februar, 6. April, 12. Juli und 11. Oktober 2022. Schwerpunkte der Beratungen waren die Berichte über die Jahres- und Konzernabschlussprüfung für das Geschäftsjahr 2021 sowie die Quartalsmitteilungen und der Halbjahresfinanzbericht 2022. Ferner befasste sich der Prüfungsausschuss mit der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers sowie der Empfehlung zur Wahl des Abschlussprüfers an die Hauptversammlung und der Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2022 sowie der Festlegung und Überwachung des Prüfungsablaufs und der Prüfungsschwerpunkte unter Berücksichtigung der Empfehlungen der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) sowie der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA), einschließlich der Vereinbarung des Prüfungshonorars. Weiterer Gegenstand der Beratungen waren die Wirksamkeit des internen Revisionssystems und die Risikoberichterstattung an den Prüfungsausschuss.

Der Nominierungsausschuss empfiehlt dem Aufsichtsrat für dessen Beschlussvorschläge an die Hauptversammlung geeignete Kandidaten für die Besetzung der Aufsichtsratsmandate als Vertreter der Anteilseigner. Die Vorbereitung der in der ordentlichen Hauptversammlung abgehaltenen Wahlen zum Aufsichtsrat erfolgte vollständig im Geschäftsjahr 2021. Der Nominierungsausschuss hat im Geschäftsjahr 2022 nicht getagt.

Auch der Vermittlungsausschuss hat im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht getagt.

Die Anteilseignervertreter im Aufsichtsrat haben auf Grund eines von ihnen gefassten Beschlusses gegenüber dem Aufsichtsratsvorsitzenden gemäß § 96 Absatz 2 Satz 3 AktG der Gesamterfüllung der Geschlechterquote im Aufsichtsrat der Gerresheimer AG für die Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern, deren Amtszeit mit Beendigung der ordentlichen Hauptversammlung 2022 beginnt, widersprochen. Der Aufsichtsrat ist daher sowohl von der Seite der Anteilseigner als auch der Seite der Arbeitnehmer jeweils mit mindestens zwei Frauen und mindestens zwei Männern zu besetzen, um das Mindestanteilsgebot des § 96 Absatz 2 Satz 1 AktG zu erfüllen. Zum 30. November 2022 setzt sich der Aufsichtsrat auf der Anteilseignerseite aus jeweils drei weiblichen und drei männlichen Mitgliedern und auf der Arbeitnehmerseite aus zwei weiblichen und vier männlichen Mitgliedern zusammen. Damit ist den gesetzlichen Anforderungen an die Mindestanteile entsprochen.

Corporate Governance

Der Aufsichtsrat hat die Weiterentwicklung der Corporate Governance Standards fortlaufend beobachtet. Vorstand und Aufsichtsrat der Gesellschaft berichten über die Corporate Governance des Gerresheimer Konzerns in der Erklärung zur Unternehmensführung als Teil des zusammengefassten Lageberichts. Die Erklärung zur Unternehmensführung ist unter www.gerresheimer.com/unternehmen/investor-relations/berichte öffentlich zugänglich. Vorstand und Aufsichtsrat haben am 8. September 2022 die jährliche Entsprechenserklärung nach § 161 AktG abgegeben. Die Entsprechenserklärung wurde den Aktionären auf der Unternehmenswebsite unter www.gerresheimer.com/unternehmen/investor-relations/corporate-governance/entsprechenserklaerung dauerhaft zugänglich gemacht. Sie ist auch in der Erklärung zur Unternehmensführung wiedergegeben.

Gemäß Empfehlung E.1 des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 28. April 2022 sollen Aufsichtsratsmitglieder Interessenkonflikte dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats unverzüglich offenlegen. Im Berichtsjahr 2022 sind keine Interessenkonflikte aufgetreten.

Individualisierte Offenlegung der Sitzungsteilnahme

Die Teilnahmequote der Mitglieder in den Sitzungen des Aufsichtsrats und der Mitglieder seiner Ausschüsse lag bei 96%. Aufgrund der besonderen Umstände der Covid-19-Pandemie wurden die Sitzungen des Aufsichtsrats und des Prüfungsausschusses im Februar 2022 im Wege einer Videokonferenz abgehalten. Auch der Präsidialausschuss tagte zwei Mal virtuell. Die übrigen Sitzungen im Berichtsjahr fanden grundsätzlich als Präsenzsitzungen statt, wobei einzelnen Mitgliedern bei Vorliegen besonderer Umstände die Teilnahme in virtueller Form ermöglicht wurde. Die Teilnahme der Mitglieder des Aufsichtsrats an den Sitzungen des Aufsichtsrats und der Ausschüsse wird im Folgenden in individualisierter Form offengelegt:

Individualisierte Offenlegung der Sitzungsteilnahme der Aufsichtsratsmitglieder der Gerresheimer AG im Geschäftsjahr 2022

| Aufsichtsratsmitglieder | Aufsichtsrat | | Präsidialausschuss | | Prüfungsausschuss | | Gesamt | |
|-----------------------------|--------------|------|--------------------|------|-------------------|------|-------------|------|
| | Anwesenheit | in % | Anwesenheit | in % | Anwesenheit | in % | Anwesenheit | in % |
| Dr. Axel Herberg | 4/4 | 100 | 2/2 | 100 | 4/4 | 100 | 10/10 | 100 |
| Francesco Grioli | 3/4 | 75 | 2/2 | 100 | 3/4 | 75 | 8/10 | 80 |
| Andrea Abt | 4/4 | 100 | | | 4/4 | 100 | 8/8 | 100 |
| Dr. Karin L. Dorrepaal | 4/4 | 100 | | | | | 4/4 | 100 |
| Robert Fröhler | 3/3 | 100 | | | | | 3/3 | 100 |
| Franz Hartinger | 1/1 | 100 | | | | | 1/1 | 100 |
| Prof. Dr. Annette G. Köhler | 2/3 | 67 | | | 2/2 | 100 | 4/5 | 80 |
| Marlis Mergenthal | 3/3 | 100 | | | | | 3/3 | 100 |
| Dr. Peter Noé | 4/4 | 100 | 2/2 | 100 | | | 6/6 | 100 |
| Markus Rocholz | 4/4 | 100 | 2/2 | 100 | 4/4 | 100 | 10/10 | 100 |
| Paul Schilling | 4/4 | 100 | | | | | 4/4 | 100 |
| Katja Schnitzler | 4/4 | 100 | | | 4/4 | 100 | 8/8 | 100 |
| Theodor Stuth | 1/1 | 100 | | | 2/2 | 100 | 3/3 | 100 |
| Udo J. Vetter | 4/4 | 100 | | | | | 4/4 | 100 |

Jahresabschluss und Konzernabschluss 2022

Die Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf, hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss sowie den Konzernabschluss und den zusammengefassten Lagebericht der Gerresheimer AG und des Konzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022 geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Der Jahresabschluss, der Konzernabschluss, der zusammengefasste Lagebericht der Gerresheimer AG und des Konzerns, der Vorschlag zur Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2022 lagen dem Aufsichtsrat zur Prüfung vor. Der Prüfungsausschuss hat die Dokumente in seiner Sitzung am 21. Februar 2023 im Detail erörtert und geprüft sowie Beschlussempfehlungen an den Aufsichtsrat ausgesprochen. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss, den Konzernabschluss, den zusammengefassten Lagebericht der Gerresheimer AG und des Konzerns, den Vorschlag zur Verwendung des Bilanzgewinns sowie die hierzu erstatteten Prüfungsberichte des Abschlussprüfers in der Aufsichtsratssitzung am 22. Februar 2023 geprüft. Der Abschlussprüfer war bei der jeweiligen Sitzung des Prüfungsausschusses und des Aufsichtsrats anwesend und berichtete über den Verlauf, die Prüfungsschwerpunkte und die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung. Er stand für die Beantwortung von Fragen und Auskünfte zur Verfügung. Über die Prüfung des Jahres- und Konzernabschlusses durch den Prüfungsausschuss hat dessen Vorsitzender in der Plenumsitzung ausführlich berichtet.

Nach dem abschließenden Ergebnis der Prüfung durch den Prüfungsausschuss und nach eigener Prüfung schließt sich der Aufsichtsrat dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer an und erklärt, dass keine Einwendungen zu erheben sind. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss festgestellt und den Konzernabschluss gebilligt. Dem Vorschlag des Vorstands für die Verwendung des Bilanzgewinns hat der Aufsichtsrat zugestimmt.

Prüfungsausschuss und Aufsichtsrat haben sich ferner in ihren jeweiligen Sitzungen mit dem vom Vorstand erstellten gesonderten nichtfinanziellen Bericht befasst. Dieser wurde vom Aufsichtsrat geprüft. Zusätzlich wurde er im Auftrag des Aufsichtsrats vom Abschlussprüfer einer freiwilligen Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit unterzogen. Es ergaben sich keine Einwendungen.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern des Gerresheimer Konzerns für ihren Beitrag zur erfolgreichen Weiterentwicklung des Gerresheimer Konzerns im Geschäftsjahr 2022.

Düsseldorf, den 22. Februar 2023



Dr. Axel Herberg
Vorsitzender des Aufsichtsrats

Zusammensetzung und Mandate des Vorstands

Stand: 30. November 2022

Dietmar Siemssen

Bestellung bis zum Ablauf des 31. Oktober 2026

Vorstandsvorsitzender

- > BFC Fahrzeugteile GmbH, Deutschland^{a)}

Verbundene Unternehmen der Gerresheimer AG

- > Gerresheimer Bünde GmbH, Deutschland (Vorsitzender)^{a)}
- > Gerresheimer Regensburg GmbH, Deutschland (Vorsitzender)^{a)}
- > Gerresheimer respimetrix GmbH, Deutschland (Vorsitzender)^{b)}
- > Centor Inc., USA (Vorsitzender)^{b)}
- > Centor Pharma Inc., USA (Vorsitzender)^{b)}
- > Centor US Holding Inc., USA (Vorsitzender)^{b)}
- > Gerresheimer Glass Inc., USA (Vorsitzender)^{b)}
- > Gerresheimer Boleslawiec S.A., Polen (Vorsitzender)^{b)}
- > Gerresheimer Denmark A/S, Dänemark (Vorsitzender)^{b)}
- > Gerresheimer Vaerloese A/S, Dänemark (Vorsitzender)^{b)}
- > Sensile Medical AG, Schweiz (Vorsitzender)^{b)}
- > Triveni Polymers Pvt. Ltd., Indien^{b)}

Dr. Lukas Burkhardt

Bestellung bis zum Ablauf des 31. Dezember 2025

Verbundene Unternehmen der Gerresheimer AG

- > Gerresheimer Tettau GmbH, Deutschland (Vorsitzender)^{a)}
- > Corning Pharmaceutical Packaging LLC, USA^{b)}
- > Gerresheimer Boleslawiec S.A., Polen^{b)}
- > Gerresheimer Glass Inc., USA^{b)}
- > Gerresheimer Momignies S.A., Belgien^{b)}
- > Gerresheimer Pharmaceutical Packaging Mumbai Pvt. Ltd., Indien^{b)}
- > Gerresheimer Queretaro S.A., Mexiko (Vorsitzender)^{b)}
- > Gerresheimer Shuangfeng Pharmaceutical Glass (Danyang) Co. Ltd., China (Vorsitzender)^{b)}
- > Gerresheimer Shuangfeng Pharmaceutical Packaging (Zhenjiang) Co. Ltd., China (Vorsitzender)^{b)}
- > Neutral Glass and Allied Industries Pvt. Ltd., Indien^{b)}

Dr. Bernd Metzner

Bestellung bis zum Ablauf des 14. Mai 2027

- > UniCredit Bank AG, Deutschland (stellvertretender Vorsitzender)^{a)}

Verbundene Unternehmen der Gerresheimer AG

- > Gerresheimer Bünde GmbH, Deutschland (stellvertretender Vorsitzender)^{a)}
- > Gerresheimer Regensburg GmbH, Deutschland (stellvertretender Vorsitzender)^{a)}
- > Gerresheimer Tettau GmbH, Deutschland (stellvertretender Vorsitzender)^{a)}
- > Centor Inc., USA^{b)}
- > Centor Pharma Inc., USA^{b)}
- > Centor US Holding Inc., USA^{b)}
- > Corning Pharmaceutical Packaging LLC, USA^{b)}
- > Gerresheimer Glass Inc., USA^{b)}
- > Sensile Medical AG, Schweiz^{b)}

^{a)} Mitgliedschaft in anderen gesetzlichen zu bildenden Aufsichtsräten i.S.d. § 125 AktG (Stand: 30. November 2022).

^{b)} Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen i.S.d. § 125 AktG (Stand: 30. November 2022).

Zusammensetzung und Mandate des Aufsichtsrats

Stand: 30. November 2022

Dr. Axel Herberg

Geschäftsführender Gesellschafter der CCC Investment GmbH
Vorsitzender des Aufsichtsrats
Gewählt bis zum Ablauf der Hauptversammlung in 2026

- › Leica Camera AG (bis 31. März 2022)
- › Leica Gruppe (Fotografie und Sportoptik) (bis 31. März 2022)
- › Lisa Germany Holding GmbH (bis 31. März 2022)
- › Vetter Pharma-Fertigungs GmbH & Co. KG^{b)}
- › European Medco Development 4 S.à.r.l., Luxemburg^{b)}
- › European Healthcare Acquisition & Growth Company B.V., Niederlande^{b)}

Francesco Grioli

Mitglied des geschäftsführenden Hauptvorstands der IG Bergbau, Chemie, Energie
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats
Gewählt bis zum Ablauf der Hauptversammlung in 2027

- › Continental AG^{a)}
- › Bayer AG (seit 29. April 2022)

Andrea Abt

Master of Business Administration
Ehemals Leiterin Supply Chain Management des Sektors Infrastruktur der Siemens AG
Gewählt bis zum Ablauf der Hauptversammlung in 2026

- › Petrofac Ltd., Jersey (bis 26. Mai 2022)
- › Polymetal International plc, Jersey (bis 7. März 2022)
- › Energy Technology Holdings LLC, USA^{b)}

Dr. Karin L. Dorrepaal

Unternehmensberaterin
Ehemaliges Mitglied des Vorstands der Schering AG
Gewählt bis zum Ablauf der Hauptversammlung in 2024

- › Paion AG (stellvertretende Vorsitzende)^{a)}
- › Triton Beteiligungsberatung GmbH^{b)}
- › Almirall S.A., Spanien^{b)}
- › Kerry Group plc, Irland^{b)}
- › van Eeghen & Co BV, Niederlande^{b)}
- › Intravacc BV, Niederlande^{b)}

Robert Fröhler

Vorsitzender des Betriebsrats der Gerresheimer Regensburg GmbH
Gewählt bis zum Ablauf der Hauptversammlung in 2027

- › Gerresheimer Regensburg GmbH^{a)}

Prof. Dr. Annette G. Köhler

Inhaberin des Lehrstuhls für Rechnungswesen, Wirtschaftsprüfung und Controlling an der Universität Duisburg-Essen
Gewählt bis zum Ablauf der Hauptversammlung in 2026

- › GEA Group AG^{a)}
- › DMG Mori AG^{a)}
- › HVB UniCredit Bank AG (bis 28. Februar 2022)
- › DKSH Holding AG, Schweiz^{b)}
- › ABB E-Mobility Holding AG, Schweiz (seit 22. Februar 2022)^{b)}

Marlies Mergenthal

Gewerkschaftssekretärin der IG BCE im Bezirk Mainfranken
gewählt bis 2027

- › Sappi Deutschland Holding GmbH
- › Indorama Germany GmbH

Dr. Peter Noé

Diplom-Kaufmann
Ehemaliges Mitglied des Vorstands der Hochtief AG
Gewählt bis zum Ablauf der Hauptversammlung in 2024

Markus Rocholz

Konzernbetriebsratsvorsitzender des Betriebsrats der Gerresheimer Essen GmbH
Gewählt bis zum Ablauf der Hauptversammlung in 2027

- › Gerresheimer Tettau GmbH^{a)}

^{a)} Mitgliedschaft in anderen gesetzlichen zu bildenden Aufsichtsräten i.S.d. § 125 AktG (Stand: 30. November 2022).

^{b)} Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen i.S.d. § 125 AktG (Stand: 30. November 2022).

Paul Schilling

Vorsitzender des Betriebsrats der Gerresheimer Bünde GmbH
Gewählt bis zum Ablauf der Hauptversammlung in 2027

- › Gerresheimer Bünde GmbH^{a)}

Katja Schnitzler

Group Senior Director EHS, CSR, OPEX der Gerresheimer AG
Gewählt bis zum Ablauf der Hauptversammlung in 2027

Udo J. Vetter

Pharmazeut und Geschäftsführender Gesellschafter der
UV-Cap GmbH & Co. KG
Gewählt bis zum Ablauf der Hauptversammlung in 2024

- › ITM Isotope Technologies Munich SE (Vorsitzender)^{a)}
- › Vetter Pharma-Fertigungs GmbH & Co. KG (Vorsitzender)^{b)}
- › HSM GmbH & Co. KG (bis 30. Juni 2022)^{b)}
- › Navigo GmbH (Vorsitzender)^{b)}
- › OncoBeta International GmbH (Vorsitzender)^{b)}
- › OncoBeta GmbH (Vorsitzender)^{b)}
- › Paschal Form Work (India) Pvt. Ltd. (Vorsitzender)^{b)}
- › Gland Pharma Ltd., Indien^{b)}

^{a)} Mitgliedschaft in anderen gesetzlichen zu bildenden Aufsichtsräten i. S. d. § 125 AktG (Stand: 30. November 2022).

^{b)} Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen i. S. d. § 125 AktG (Stand: 30. November 2022).

Mehrjahresübersicht

| In Mio. Euro | 2022 | 2021 angepasst | 2020 angepasst | 2019 | 2018 |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|---------|---------|
| Ertragslage | 12M | 12M | 12M | 12M | 12M |
| Umsatzerlöse | 1.817,1 | 1.498,0 | 1.418,8 | 1.392,3 | 1.367,7 |
| Adjusted EBITDA | 354,2 | 306,3 | 310,1 | 400,0 | 298,6 |
| Adjusted EBITDA-Marge in % | 19,5 | 20,4 | 21,9 | 28,7 | 21,8 |
| Bereinigtes Konzernergebnis ¹⁾ | 150,8 | 133,1 | 123,7 | 227,7 | 180,3 |
| Ergebnis je Aktie in Euro | 3,06 | 2,67 | 2,82 | 2,57 | 4,11 |
| Bereinigtes Ergebnis je Aktie ²⁾ in Euro | 4,61 | 4,13 | 3,90 | 7,19 | 5,67 |
| Dividende je Aktie in Euro | 1,25 ³⁾ | 1,25 | 1,25 | 1,20 | 1,15 |
| Finanzlage | 12M | 12M | 12M | 12M | 12M |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | 221,9 | 212,1 | 222,2 | 192,9 | 173,4 |
| Zahlungswirksame Investitionen | -241,5 | -203,6 | -174,1 | -164,6 | -114,7 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -256,2 | -197,0 | -157,0 | -203,2 | -286,9 |
| Free Cashflow vor M&A-Aktivitäten | -15,8 | 17,9 | 65,2 | -10,3 | -113,5 |
| Vermögenslage | 30.11. | 30.11. | 30.11. | 30.11. | 30.11. |
| Bilanzsumme | 3.354,3 | 2.877,5 | 2.616,6 | 2.641,2 | 2.730,9 |
| Eigenkapital | 1.269,4 | 1.014,7 | 912,2 | 941,6 | 890,1 |
| Eigenkapitalquote in % | 37,8 | 35,3 | 34,9 | 35,6 | 32,6 |
| Net Working Capital (Stichtag) | 215,2 | 172,8 | 197,9 | 183,0 | 202,7 |
| Nettofinanzschulden | 1.112,6 | 1.025,1 | 961,2 | 942,7 | 886,4 |
| Adjusted EBITDA-Leverage ⁴⁾ | 3,0 | 3,2 | 3,0 | 2,4 | 3,1 |
| Mitarbeiter | 30.11. | 30.11. | 30.11. | 30.11. | 30.11. |
| Mitarbeiter (Stichtag) | 11.062 | 10.447 | 9.880 | 9.872 | 9.890 |

¹⁾ Bereinigtes Konzernergebnis: Konzernergebnis vor Abschreibungen/Wertminderungen auf Fair Value-Anpassungen abzüglich aktivierter Kostenbestandteile und Restrukturierungsaufwendungen sowie dem Saldo aus einmaligen Aufwendungen und Erträgen und den darauf entfallenden Steuereffekten.

²⁾ Bereinigtes Ergebnis je Aktie, das auf die Aktionäre der Gerresheimer AG entfällt, bezogen auf 31,4 Mio. Aktien.

³⁾ Vorschlag des Vorstands und des Aufsichtsrats.

⁴⁾ Adjusted EBITDA-Leverage: Beschreibt das Verhältnis der Nettofinanzschulden zum Adjusted EBITDA der letzten zwölf Monate, gemäß der gültigen Rahmenkreditvereinbarung.

Finanzkalender

| | |
|------------|---|
| 06.04.2023 | Veröffentlichung 1. Quartal 2023 |
| 07.06.2023 | Hauptversammlung 2023 |
| 06.07.2023 | Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2023 |
| 05.10.2023 | Veröffentlichung 3. Quartal 2023 |

Impressum

Herausgeber

Gerresheimer AG
Klaus-Bungert-Straße 4
40468 Düsseldorf
Deutschland
Tel. +49 211 6181-00
Fax +49 211 6181-295
E-Mail info@gerresheimer.com
www.gerresheimer.com

Konzept und Gestaltung

Kirchhoff Consult AG, Hamburg

Text

Gerresheimer AG, Düsseldorf

Fotografie

Claudia Kempf, Wuppertal

Hinweis zum Geschäftsbericht

Der Geschäftsbericht liegt ebenfalls in englischer Übersetzung vor; bei Abweichungen gilt die deutsche Fassung.

Rundungshinweis

Bei der Verwendung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können aufgrund kaufmännischer Rundung geringe Abweichungen auftreten.

Berechnungshinweis

Sämtliche prozentuale Veränderungen sind auf Tsd. Euro Basis berechnet worden. Bei der Verwendung der in den Tabellen dargestellten Mio. Euro Beträgen können daher geringe Abweichungen auftreten.

Zukunftsbezogene Aussagen

Dieser Geschäftsbericht enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen. In die Zukunft gerichtete Aussagen sind alle Aussagen, die sich nicht auf historische Tatsachen und Ereignisse beziehen und solche in die Zukunft gerichteten Formulierungen wie „glaubt“, „schätzt“, „geht davon aus“, „erwartet“, „nimmt an“, „prognostiziert“, „beabsichtigt“, „könnte“, „wird“ oder „sollte“ oder Formulierungen ähnlicher Art enthalten. Solche in die Zukunft gerichteten Aussagen unterliegen Risiken und Ungewissheiten, da sie sich auf zukünftige Ereignisse beziehen und auf gegenwärtigen Annahmen der Gesellschaft basieren, die gegebenenfalls in der Zukunft nicht oder nicht wie angenommen eintreten werden. Die Gesellschaft weist darauf hin, dass solche zukunftsgerichteten Aussagen keine Garantie für die Zukunft sind; die tatsächlichen Ergebnisse einschließlich der Finanzlage und der Profitabilität der Gerresheimer Gruppe sowie der Entwicklung der wirtschaftlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen können wesentlich von denjenigen abweichen (insbesondere negativer ausfallen), die in diesen Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen oder beschrieben werden. Selbst wenn die tatsächlichen Ergebnisse der Gerresheimer Gruppe, einschließlich der Finanzlage und Profitabilität sowie der wirtschaftlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen, mit den zukunftsgerichteten Aussagen in diesem Geschäftsbericht übereinstimmen sollten, kann nicht gewährleistet werden, dass dies auch weiterhin in der Zukunft der Fall sein wird.