

## Medienmitteilung

5. April 2018

SIX Exchange Regulation  
SIX Swiss Exchange AG  
Pfingstweidstrasse 110  
Postfach  
CH-8021 Zürich  
[www.six-exchange-regulation.com](http://www.six-exchange-regulation.com)

Media Relations:  
T +41 58 399 2227  
[pressoffice@six-group.com](mailto:pressoffice@six-group.com)

### SIX Exchange Regulation einigt sich mit HOCHDORF Holding AG

SIX Exchange Regulation hat sich mit der HOCHDORF Holding AG im Zusammenhang mit einem Verstoss gegen die Rechnungslegungsvorschriften (Swiss GAAP FER) im Halbjahresabschluss 2017 geeinigt. Die festgestellten Mängel beziehen sich auf die Behandlung einer Pflichtwandelanleihe. Die Gesellschaft hat sich im Rahmen der Einigung verpflichtet, die Fehler im Swiss-GAAP-FER-Jahresabschluss 2017 sowie im -Halbjahresjahresabschluss 2018 zu korrigieren und eine Zahlung über CHF 10'000 an die Stiftung für Fachempfehlungen zur Rechnungslegung zu leisten.

Zur Finanzierung der Akquisition von Pharmalys Laboratories SA im Dezember 2016 hat die HOCHDORF Holding AG am 30. März 2017 eine Pflichtwandelanleihe platziert, welche im Swiss-GAAP-FER-Halbjahresabschluss 2017 vollumfänglich im Eigenkapital berücksichtigt wurde. Diese Pflichtwandelanleihe ist jedoch gemäss den Vorgaben von Swiss GAAP FER in eine Fremd- und Eigenkapitalkomponente aufzuteilen. In der Folge wurde ein zu hoher Zinsaufwand erfasst. Diese Versäumnisse führten im Swiss-GAAP-FER-Halbjahresabschluss 2017 zum Ausweis eines zu tiefen Konzernergebnisses und eines zu hohen Eigenkapitals.

Abschlussposition	Betrag ausgewiesen gemäss Swiss-GAAP-FER-Halbjahresabschluss 2017	Betrag nach Fehlerkorrektur	Korrektureffekt
Konzernergebnis	TCHF 12'827	TCHF 13'985	TCHF +1'158 (9,0% höher)
Konzernergebnis HOCHDORF-Aktionäre	TCHF 6'789	TCHF 7'947	TCHF +1'158 (17,0% höher)
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	CHF 4,83	CHF 5,65	CHF +0,82 (17,0% höher)
Ergebnis je Aktie (verwässert)	CHF 4,00	CHF 3,75	CHF -0,25 (6,3% tiefer)
Eigenkapital	TCHF 268'911	TCHF 250'514	TCHF -18'397 (6,8% tiefer)

HOCHDORF Holding AG hat sich im Rahmen der Einigung verpflichtet, diese Fehler sowohl im Swiss-GAAP-FER-Jahresabschluss 2017 als auch -Halbjahresabschluss 2018 zu korrigieren und offenzulegen. Weiter wird die Gesellschaft im Rahmen der mit SIX Exchange Regulation getroffenen Einigung eine Zahlung von CHF 10'000 an die Stiftung für Fachempfehlungen zur Rechnungslegung leisten.

Die von SIX Exchange Regulation gegen HOCHDORF Holding AG eröffnete Untersuchung im Zusammenhang mit dem Swiss-GAAP-FER-Halbjahresabschluss 2017 wurde mit der Einigung beendet. Weiter wird mit der Einigung gegenüber einem ordentlich abgeschlossenen Sanktionsverfahren die Öffentlichkeit schneller informiert.

Diese und frühere Publikationen von Einigungen im Bereich Rechnungslegung finden sich unter:  
<https://www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/explorer/communiques.html>

#### **Pflichten betreffend die Finanzberichterstattung**

Die periodische Finanzberichterstattung bildet einen Bestandteil der Informationen, die zu einem funktionsfähigen Markt nach den Anforderungen des Finanzmarktinfrastrukturgesetzes und des Kotierungsreglements beitragen. Dabei sind die anwendbaren Rechnungslegungsvorschriften von den Emittenten einzuhalten.

Informationen zum Bereich Rechnungslegung finden sich unter:  
<https://www.six-exchange-regulation.com/de/home/issuer/obligations/financial-reporting.html>

#### **Im vorliegenden Fall relevante Rechnungslegungsvorschriften:**

Verbindlichkeiten entstehen nach dem Swiss GAAP FER-Rahmenkonzept/17 aus vergangenen Geschäftsvorfällen oder Ereignissen, falls ein zukünftiger Mittelabfluss wahrscheinlich ist. Eigenkapital ist gemäss dem Swiss GAAP FER-Rahmenkonzept/19 die Differenz zwischen allen Aktiven abzüglich aller Verbindlichkeiten. Aufwendungen entstehen nach Swiss GAAP FER Rahmenkonzept/22 durch Abnahme von Aktiven oder Zunahme von Verbindlichkeiten in der Berichtsperiode.

Enthalten Verbindlichkeiten finanzieller Art sowohl Elemente des Eigenkapitals als auch der Verbindlichkeiten, ist gemäss Swiss GAAP FER 31/7 die Erfassungsmethode offenzulegen

Für Fragen steht Ihnen Stephan Meier, Head Media Relations, gerne zur Verfügung.

Telefon: +41 58 399 3290  
E-Mail: [pressoffice@six-group.com](mailto:pressoffice@six-group.com)

#### **SIX Exchange Regulation**

SIX Exchange Regulation vollzieht die bundesrechtlich vorgegebenen Aufgaben, die vom Regulatory Board erlassenen Regeln und überwacht deren Einhaltung. SIX Exchange Regulation verhängt Sanktionen, soweit die Reglemente diese Kompetenz erteilen, oder stellt Sanktionsanträge an die Sanktionskommission von SIX Swiss Exchange.

SIX Exchange Regulation untersteht direkt dem Verwaltungsratspräsidenten von SIX Group, was die Unabhängigkeit von SIX Exchange Regulation vom operativen Geschäft von SIX Swiss Exchange AG, SIX Corporate Bonds AG und SIX Repo AG gewährleistet. SIX Exchange Regulation ist unterteilt in die Bereiche Listing & Enforcement, welcher für die Emittentenregulierung zuständig ist und Surveillance & Enforcement, welcher die Handelsüberwachung wahrnimmt.

[www.six-exchange-regulation.com](http://www.six-exchange-regulation.com)

#### **Sanktionskommission**

Die Sanktionskommission kann Sanktionen aussprechen bei Verstössen gegen die Handelsreglemente von SIX Swiss Exchange, das Kotierungsreglement und die Zusatzreglemente. Sie setzt sich aus fünf bis elf Mitgliedern zusammen. Das Präsidium der Sanktionskommission sowie die Hälfte der Mitglieder werden vom Regulatory Board gewählt, die übrigen Mitglieder bestimmt der Verwaltungsrat von SIX.

#### **SIX**

SIX betreibt und entwickelt Infrastrukturdienstleistungen in den Bereichen Wertschriften, Zahlungsverkehr und Finanzinformationen mit dem Ziel, die Effizienz, Qualität und Innovationskraft über die gesamte Wertschöpfungskette des Schweizer Finanzplatzes zu erhöhen. Das Unternehmen befindet sich im Besitz seiner Nutzer (127 Banken) und erwirtschaftete 2017 mit rund 4'000 Mitarbeitenden und einer Präsenz in 23 Ländern einen Betriebsertrag von über 1,9 Milliarden Schweizer Franken sowie ein Konzernergebnis von 207,2 Millionen Schweizer Franken.

[www.six-group.com](http://www.six-group.com)