

Medienmitteilung

Ad-hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Page 1 / 5

dormakaba vereinfacht Eigentümerstruktur

Rümlang, 1. September 2026 – dormakaba beantragt an der kommenden Generalversammlung vom 20. Oktober 2026 Schritte zur Vereinfachung der Eigentümerstruktur der Gruppe. Die Eigentumsrechte und die wirtschaftlichen Anteile sollen künftig auf Stufe der börsenkotierten Holdinggesellschaft in Einklang gebracht werden. Damit werden Transparenz und Vergleichbarkeit von dormakaba erhöht und das Kapitalmarktpprofil über Zeit gestärkt, zum Vorteil der Aktionärinnen und Aktionäre.

Unter der heutigen Eigentümerstruktur hält die Familie Mankel, die früheren Eigentümer von Dorma, einen Anteil von 10.8 % an der SIX-kotierten dormakaba Holding AG. Zudem hält die Familie Mankel 47.5 % am operativen Geschäft von dormakaba über eine Zwischenholdinggesellschaft in Deutschland, an der die dormakaba Holding AG die übrigen 52.5 % hält. Kombiniert verfügt die Familie Mankel über die wirtschaftliche Mehrheit an der Gruppe. Diese Struktur geht auf den Zusammenschluss von Dorma und Kaba im Jahr 2015 zurück und bildet seither die Grundlage für die Offenlegung gegenüber dem Markt.

Vorgeschlagene Transaktion zur Zusammenführung der wirtschaftlichen Anteile auf Stufe der dormakaba Holding AG

Der Verwaltungsrat und die Familie Mankel haben sich nun darauf verständigt, die heutige Eigentümerstruktur zu vereinfachen: dormakaba Holding AG soll den Anteil der Familie Mankel von 47.5 % am operativen Geschäft zu einem Preis von CHF 2.13 Mrd. übernehmen. Die Beteiligung wird durch eine Sacheinlage auf die dormakaba Holding AG übertragen. Im Gegenzug erhält die Familie Mankel 36'161'560 neu ausgegebene Aktien der dormakaba Holding AG zu einem Ausgabepreis von CHF 58.0989 je Aktie, basierend auf dem volumengewichteten Durchschnittskurs der letzten 30 Tage, sowie eine Barkomponente von CHF 29.9 Millionen. Eine unabhängige Fairness Opinion bestätigt die finanzielle Fairness der Transaktion.

Die Vereinfachung der Eigentümerstruktur von dormakaba wahrt die Kontinuität im Kreis der Ankeraktionäre und ermöglicht eine Reihe wichtiger Vorteile:

- Eigentumsrechte und wirtschaftliche Anteile in Einklang auf Stufe der dormakaba Holding AG
- Einfachere und transparentere Eigentümerstruktur für Investoren, Analysten und Stimmrechtsberater
- Geringere strukturbedingte Steuerbelastung sowie grössere Flexibilität beim Liquiditätsmanagement und bei der Gewinnausschüttung

- Grössere strategische und Finanzierungsflexibilität sowie höhere Verschuldungskapazität
- Stärkung des Kapitalmarktprofils und erwartete Erhöhung der Handelsliquidität über Zeit

Darüber hinaus werden Kapitaleinlagereserven aus ausländischen Quellen in Höhe von rund CHF 2 Mrd. geschaffen, die künftig ohne Abzug der schweizerischen Verrechnungssteuer an die Aktionäre ausgeschüttet werden können.

Svein Richard Brandtzæg, Verwaltungsratspräsident von dormakaba: «Indem wir die wirtschaftlichen Anteile an unserem operativen Geschäft auf Stufe der börsenkotierten Holding zusammenführen, wird die Gruppe leichter verständlich und vergleichbar, und wir ermöglichen dem Markt eine klarere Beurteilung von dormakaba. Die vorgeschlagene neue Struktur beseitigt zudem Ineffizienzen und verschafft dem Unternehmen grössere finanzielle Flexibilität. Damit wird das Kapitalmarktprofil von dormakaba über Zeit gestärkt, und allfällige Bewertungsabschläge aufgrund des heutigen Setups werden beseitigt. Die Vereinfachung entspricht auch unserem strategischen Ziel, Komplexität in der gesamten Gruppe zu reduzieren.»

Nächste Schritte zum Vollzug der Transaktion; Schutz der Minderheitsaktionäre

Die Transaktion erfordert die Zustimmung der Aktionärinnen und Aktionäre der dormakaba Holding AG zur Kapitalerhöhung, zu einem formell selektiven Opting-out und zu weiteren Statutenänderungen an der Generalversammlung am 20. Oktober 2026. Zudem steht die Transaktion unter dem Vorbehalt behördlicher Genehmigungen und weiterer üblicher Bedingungen. Der Vollzug der Transaktion wird am oder um den 7. Januar 2027 erwartet.

Das neue Opting-out, welches das bestehende ersetzt, befreit die Familie Mankel von der Pflicht, unter der neuen Eigentümerstruktur ein öffentliches Kaufangebot zu unterbreiten. Gleichzeitig verpflichtet sich die Familie Mankel in einer Relationship-Vereinbarung mit der dormakaba Holding AG, die am 31. August 2026 abgeschlossen wurde und mit Vollzug der Transaktion in Kraft tritt, einen Anteil von 57 % der Aktien und Stimmrechte für einen Zeitraum von 15 Jahren nicht zu überschreiten. Die Vereinbarung sieht zudem vor, dass der Präsident des Verwaltungsrats unabhängig sein muss und bei Stimmengleichheit den Stichentscheid hat, und dass die Familie Mankel berechtigt ist, höchstens die Hälfte der Mitglieder des Verwaltungsrats zu nominieren. Aufgrund der Relationship-Vereinbarung werden die Familie Mankel und die dormakaba Holding AG im Sinne des schweizerischen Offenlegungsrechts als Gruppe gelten.

Der bestehende Poolvertrag und weitere Vereinbarungen zwischen der Familie Mankel, der Kaba-Familie und/oder der dormakaba Holding AG, die im Zusammenhang mit dem Zusammenschluss von Dorma und Kaba abgeschlossen wurden, werden mit Vollzug der Transaktion aufgehoben. Nach Beendigung des Poolvertrags werden weder die Familien Mankel und Kaba gemeinsam noch die Kaba-Familie für sich weiterhin eine Gruppe im Sinne des schweizerischen Offenlegungsrechts bilden. Die Aktien der Kaba-Familie werden daher nach Vollzug der Transaktion dem Streubesitz zugerechnet.

Mit Vollzug der Transaktion wird auch die Übertragungsvereinbarung aufgehoben, die gewisse im Fall eines Kontrollwechsels geltende Bestimmungen zugunsten der Familie Mankel enthält.

Dies dürfte die langfristige Attraktivität und Bewertung der dormakaba-Aktie zusätzlich unterstützen.

Künftige Aktionärsstruktur und gestärkter Streubesitz

Nach Vollzug der Transaktion wird erwartet, dass die Familie Mankel 40'711'762 Namenaktien der dormakaba Holding AG zu einem Nominalwert à CHF 0.01 je Aktie halten wird, was einem Anteil von 52.09 % der Aktien und Stimmrechte entspricht. Die von dormakaba Holding AG gehaltenen 411'732 Treasury-Aktien (entsprechend 0.53 % der Aktien und Stimmrechte nach Vollzug der Transaktion) werden gemäss schweizerischem Offenlegungsrecht als Teil derselben Gruppe offengelegt.

Die übrigen Aktien werden den Streubesitz bilden, einschliesslich der 7'076'550 Aktien der Kaba-Familie, entsprechend einem erwarteten Anteil von 9.05 % der Aktien und Stimmrechte nach Vollzug der Transaktion. Gleichzeitig wird jede Aktie der dormakaba Holding AG den vollen wirtschaftlichen Anteil an der Gruppe repräsentieren, gegenüber heute 52.5 %.

Einzelheiten sind über die Suchfunktion auf der Website von SIX Exchange Regulation unter Bedeutende Aktionäre verfügbar.

Sowohl die Familie Mankel als auch die Kaba-Familie haben ihr fortgesetztes Engagement als langfristige Aktionäre von dormakaba bekräftigt.

Verkleinerung des Verwaltungsrats von zehn auf acht Mitglieder

Das Unternehmen kündigte heute ebenfalls seine Absicht an, die Zahl der Mitglieder des Verwaltungsrats von zehn auf acht zu reduzieren. Ilias Läber und Michael Regelski werden an der kommenden Generalversammlung am 20. Oktober 2026 nicht zur Wiederwahl antreten. Alle weiteren Mitglieder stehen für eine weitere Amtszeit zur Wiederwahl.

Weitere Details werden mit der Einladung zur Generalversammlung zur Verfügung gestellt.

Für weitere Informationen:

Investoren und Analysten

Swetlana Iodko Schoordijk
Head Investor Relations
T: +41 44 818 90 28
swetlana.iodko@dormakaba.com

Medien

Patrick Lehn
Press Officer
T: +41 44 818 92 86
patrick.lehn@dormakaba.com

Über die dormakaba Gruppe

dormakaba ist ein weltweit führender Anbieter auf dem Markt für Zutrittslösungen. Das Unternehmen definiert Zugang neu, indem es Branchenstandards für intelligente Systeme und nachhaltige Lösungen über den gesamten Lebenszyklus von Gebäuden setzt. Mehr als 15.000 Mitarbeitende weltweit stellen ihr Fachwissen zusammen mit Vertriebspartnern einem wachsenden Kundenstamm in mehr als 130 Ländern zur Verfügung. dormakaba unterstützt seine Kunden mit einem breiten, innovativen Portfolio für integrierten Zugang. Diese Produkte, Lösungen und Dienstleistungen fügen sich einfach in Gebäudeökosysteme ein, um sichere und nachhaltige Orte zu schaffen, an denen sich Menschen nahtlos bewegen können. dormakaba ist an der SIX Swiss Exchange notiert und hat seinen Hauptsitz in Rümlang bei Zürich (Schweiz). Im Geschäftsjahr 2025/26 erzielte dormakaba einen Umsatz von CHF 2,8 Milliarden.

SIX Swiss Exchange: DOKA

Mehr Informationen zur dormakaba Gruppe auf www.dormakabagroup.com/de/

Einblicke und Inspirationen aus der Welt des Zutritts auf blog.dormakaba.com/de

Das Neueste zu Unternehmensthemen, Produkten und Innovationen der dormakaba Gruppe auf www.dormakabagroup.com/de/newsroom

Disclaimer

Diese Kommunikation kann zukunftsgerichtete Aussagen enthalten, einschliesslich, aber nicht nur solche, die die Wörter „glaubt“, „angenommen“, „erwartet“ oder Formulierungen ähnlicher Art verwenden. Solche zukunftsgerichteten Aussagen spiegeln die aktuelle Einschätzung des Unternehmens wider beinhalten Risiken und Unsicherheiten und sind auf der Grundlage von Annahmen und Erwartungen getroffen worden, die das Unternehmen derzeit für angemessen hält, sich jedoch als falsch erweisen können. Diese Aussagen sind mit der gebotenen Vorsicht zu bewerten, da sie naturgemäss bekannten und unbekannten Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren unterliegen, die ausserhalb der Kontrolle des Unternehmens und des Konzerns liegen, was zu erheblichen Unterschieden führen kann zwischen den tatsächlichen zukünftigen Ergebnissen, der finanziellen Lage, der Entwicklung oder Leistung des Unternehmens oder des Konzerns einerseits, und denjenigen, die in solchen Aussagen zum Ausdruck gebracht oder impliziert werden andererseits. Das Unternehmen übernimmt keine Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen weiterhin zu melden, zu aktualisieren oder anderweitig zu überprüfen oder sie an neue Informationen oder zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen, ausser soweit durch geltendes Recht oder Vorschriften vorgeschrieben. Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die zukünftige.

Diese Kommunikation stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Verkauf oder Kauf von Wertpapieren in irgendeiner Rechtsordnung dar.

dormakaba®, dorma+kaba®, Kaba®, Dorma®, Ilco®, LEGIC®, Silca®, BEST® etc. sind geschützte Marken der dormakaba Gruppe. Aufgrund länderspezifischer Beschränkungen oder Marketingüberlegungen sind einige Produkte und Systeme der dormakaba Gruppe möglicherweise nicht in allen Märkten erhältlich.