

# EINLADUNG ZUR ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG 2015 DER ASCOM HOLDING AG

Baar, im März 2015

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Wir freuen uns, Sie zur ordentlichen Generalversammlung der Ascom Holding AG für das Geschäftsjahr 2014 am

**Mittwoch, 15. April 2015, 14:00 Uhr, Theater Casino Zug, Artherstrasse 2–4, Zug**

einzuladen.

## TRAKTANDEN UND ANTRÄGE

### 1. Jahresbericht und Jahresrechnung 2014 der Ascom Holding AG, Bericht der Revisionsstelle

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Genehmigung des Jahresberichts und der Jahresrechnung 2014.

### 2. Konzernrechnung 2014, Bericht der Revisionsstelle

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Genehmigung der Konzernrechnung 2014.

	in Mio. CHF
Umsatz	448,8
EBITDA	69,2
<b>Konzerngewinn 2014</b>	<b>38,5</b>

### 3. Vergütungsbericht 2014 (Konsultativabstimmung)

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Genehmigung des Vergütungsberichts 2014.

### 4. Verwendung des Bilanzgewinns 2014 der Ascom Holding AG

*Antrag des Verwaltungsrates:*

	in CHF
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	384 231 952
Dividendenausschüttung 2014	-13 995 892
Zuweisung von den gesetzlichen Reserven für eigene Aktien	1 848 094
Jahresgewinn 2014	50 763 102
<b>Bilanzgewinn per 31.12.2014</b>	<b>422 847 256</b>
Dividendenausschüttung von 90% auf dem Aktienkapital von CHF 18 000 000	-16 200 000
Vortrag auf neue Rechnung	406 647 256

## **5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates**

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Erteilung der Entlastung an sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrates.

## **6. Wahlen**

### **6.1 Verwaltungsrat**

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Wiederwahl der bisherigen Mitglieder (je einzeln)

- a) Juhani Anttila
- b) Dr. J.T. Bergqvist
- c) Dr. Harald Deutsch
- d) Christina Stercken
- e) Andreas Umbach

sowie Neuwahl von

- f) Urs Leinhäuser

als Mitglieder des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016.

### **6.2 Präsident des Verwaltungsrates**

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Wiederwahl von Juhani Anttila als Präsident des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016.

### **6.3 Vergütungsausschuss**

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Wiederwahl der bisherigen Mitglieder (je einzeln)

- a) Dr. J.T. Bergqvist
- b) Andreas Umbach

sowie Neuwahl von

- c) Dr. Harald Deutsch

als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016.

### **6.4 Revisionsstelle**

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle für ein weiteres Jahr.

### **6.5 Unabhängiger Stimmrechtsvertreter**

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Wahl von Franz Müller, Rechtsanwalt und Notar, Bern, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2016, sowie Wahl von Dr. Gian Sandro Genna, Rechtsanwalt, Bern, als dessen Stellvertreter.

## 7. Statutenrevision

### **Anpassung an die Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV)**

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Änderung der Statuten gemäss beiliegendem Vorschlag.

## 8. Genehmigung der Gesamtsumme für künftige Vergütungen

### **8.1 Verwaltungsrat**

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Genehmigung der Gesamtsumme der Vergütungen des Verwaltungsrates von maximal CHF 900 000 für die Amtsperiode bis zur ordentlichen Generalversammlung 2016.

### **8.2. Konzernleitung**

#### *a) Fixe Vergütungen*

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Vergütungen der Konzernleitung von maximal CHF 2 500 000 (einschliesslich Beiträge an die Pensionskassen und andere Sozialleistungen) für das Geschäftsjahr 2016.

#### *b) Variable Vergütungen*

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Genehmigung der Gesamtsumme der variablen Vergütungen der Konzernleitung von maximal CHF 1 900 000 für das Geschäftsjahr 2016.

#### *c) Zuteilung von Beteiligungsrechten (Long-term Incentive)*

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Genehmigung der Gesamtsumme des Werts der Zuteilung von Beteiligungsrechten für die Konzernleitung von maximal CHF 900 000 (zum Zeitpunkt der Zuteilung) für das Geschäftsjahr 2016.

## **UNTERLAGEN**

Der Geschäftsbericht (inkl. Entschädigungsbericht) und die Jahresrechnung (inkl. Konzernrechnung) sowie der Bericht der Revisionsstelle können bei der Gesellschaft bezogen werden. Der vollständige Geschäftsbericht 2014 ist in Englisch verfügbar und kann auf der Website [www.ascom.com/report-en](http://www.ascom.com/report-en) heruntergeladen werden.

## **ZUTRITTSKARTEN**

Zutrittskarten und Stimmmaterial werden bis spätestens am 13. April 2015 auf Anmeldung hin zugestellt. Stimmberechtigt sind die am 3. April 2015 im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragenen Aktien der Ascom Holding AG.

## VOLLMACHTERTEILUNG UND VERTRETUNG

Sie können sich an der Generalversammlung vertreten lassen, indem Sie mittels dem dieser Einladung beiliegenden Formular Vollmacht und Weisung erteilen an:

- a) *einen anderen Aktionär oder den gesetzlichen Vertreter bzw. den Ehegatten*
- b) *den unabhängigen Stimmrechtsvertreter*

Als unabhängigen Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR können Sie Herrn Franz Müller, Rechtsanwalt und Notar, Herrengasse 22, Postfach 663, 3000 Bern 7, bevollmächtigen (Stellvertreter Herr Dr. Gian Sandro Genna, Rechtsanwalt). Herr Müller wird gemäss den von Ihnen erhaltenen Weisungen (bitte verwenden Sie die Rückseite des Antwortscheins oder der Zutrittskarte) stimmen. Bei Fehlen von Weisungen wird er sich der Stimme enthalten. Den Antwortschein mit der schriftlichen Stimminstruktion sollten Sie bis spätestens 13. April 2015 zurücksenden.

Ebenso können Sie sich auf der Aktionärsplattform Sherpany registrieren und Ihre Weisungen auf elektronischem Weg erteilen (<http://www.ascom.com/de/index/investor-relations.htm>).

Das Aktienregister wird am 2. April 2015 geschlossen. Aktionäre, die ihre Aktien nach diesem Datum verkaufen, sind an der Generalversammlung nicht mehr stimmberechtigt.

## ORGANISATORISCHES

Im Anschluss an die Generalversammlung laden wir Sie herzlich zu einem Apéro in den Räumlichkeiten des Theater Casino Zug ein.

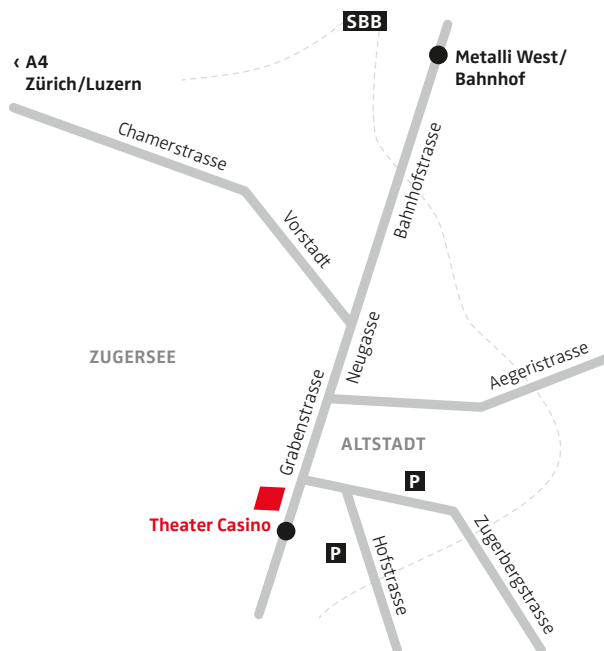
Das Theater Casino Zug erreichen Sie mit den Buslinien 3 (Richtung Oberwil) oder 11 (Richtung Schöngegg) ab Haltestelle «Metalli West/Bahnhof» bis Station «Theater Casino». Vor Ort befinden sich die Parkhäuser Altstadt-Casino und Frauensteinmatt, es besteht keine Parkmöglichkeit direkt beim Theater Casino.

Ascom Holding AG

Für den Verwaltungsrat



Juhani Anttila



## Beilagen

Antwortschein (Anmeldung / Vollmachtserteilung) mit Rückantwortcouvert  
Sherpany Anmeldeformular

# ERLÄUTERUNGEN ZUR EINLADUNG ZUR GENERALVERSAMMLUNG 2015

Liebe Aktionärinnen und Aktionäre

Es freut mich, Sie zur diesjährigen Generalversammlung der Aktionäre einzuladen, welche am Mittwoch, 15. April 2015 um 14:00 in Zug stattfindet. Mit dem beiliegenden Formular können Sie eine Zutrittskarte sowie den Geschäftsbericht 2014 (in Englisch) bestellen.

Gestatten Sie mir, zur Traktandenliste einige Erläuterungen abzugeben:

## **Zu Traktanden 1 und 2 (Jahresbericht/Jahresrechnung und Konzernrechnung)**

Ascom blickt auf ein erfolgreiches Jahr 2014 zurück, und es ist gelungen, den Konzerngewinn erneut zu steigern. Für das Jahr 2014 weist Ascom einen Konzerngewinn von CHF 38,5 Mio aus.

*Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahresrechnung und Konzernrechnung.*

## **Zu Traktandum 3 (Vergütungsbericht)**

Wie im vergangenen Jahr unterbreiten wir Ihnen den Vergütungsbericht zur Konsultativabstimmung. Der beiliegende Vergütungsbericht informiert Sie umfassend über das Vergütungssystem der Ascom sowie die im Jahr 2014 ausgerichteten Kompensationen.

*Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Vergütungsberichts 2014.*

## **Zu Traktandum 4 (Verwendung des Bilanzgewinns)**

Aufgrund des guten Geschäftsergebnisses schlagen wir Ihnen vor, eine erhöhte Dividende von CHF 0,45 je Aktie auszuschütten. Somit wurde für das Jahr 2014 eine Dividendenrendite von rund 3% erreicht.

*Der Verwaltungsrat beantragt Zustimmung zur Ausschüttung einer Dividende von CHF 0,45.*

## **Zu Traktandum 5 (Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates)**

*Der Verwaltungsrat beantragt die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates.*

### **Zu Traktandum 6 (Wahlen)**

Der Verwaltungsrat schlägt mit Urs Leinhäuser einen profilierten Kandidaten mit breiter internationaler Erfahrung im Finanzbereich zur Wahl in den Verwaltungsrat vor. Fünf bisherige Mitglieder des Verwaltungsrates (Juhani Anttila, Dr. J.T. Bergqvist, Dr. Harald Deutsch, Christina Stercken, Andreas Umbach) stellen sich zur Wiederwahl, so dass der Verwaltungsrat weiterhin sechs Mitglieder umfasst und die Kontinuität gewährleistet ist.

Juhani Anttila stellt sich als Präsident des Verwaltungsrates zur Wiederwahl. Als Mitglieder des Vergütungsausschusses werden Andreas Umbach und Dr. J.T. Bergqvist sowie neu Dr. Harald Deutsch vorgeschlagen, so dass sich der Vergütungsausschuss künftig aus drei Mitgliedern zusammensetzen wird.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter, Franz Müller, Rechtsanwalt und Notar in Bern, wie auch sein Stellvertreter, Dr. Gian Sandro Genna, stellen sich für eine weitere Amtsdauer zur Verfügung. Beide sind unabhängig und üben keine anderen Mandate für Ascom aus.

Der Verwaltungsrat beantragt zudem die Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle.

*Der Verwaltungsrat beantragt Zustimmung zur Wahl der vorgeschlagenen Kandidaten, des unabhängigen Stimmrechtsvertreters sowie zur Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle.*

### **Zu Traktandum 7 (Statutenrevision)**

In der Beilage finden Sie unsere Anträge zur Statutenrevision.

Die Grundsätze der Vergütung werden neu in den Statuten festgehalten. Grundsätzlich gilt, dass die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung angemessen, konkurrenzfähig, leistungsorientiert sein soll und dass sie im Einklang mit den strategischen Zielen, dem Unternehmenserfolg sowie den langfristigen Interessen der Aktionäre festzulegen ist.

Die Bezüge der Geschäftsleitung werden in drei Teilen ausgerichtet: Fixvergütung, variable Vergütung bezogen auf das laufende Geschäftsjahr, Long-term Incentive durch die Zuteilung von Beteiligungsrechten. Für das Maximum der variablen Vergütung sowie des Long-term Incentive wurden in den Statuten klare Obergrenzen fixiert. Die Generalversammlung wird jährlich über die jeweiligen Maximalbeiträge für das künftige Geschäftsjahr abstimmen können. Ebenso kann die Generalversammlung über den Vergütungsbericht des vergangenen Jahres konsultativ abstimmen.

Der Verwaltungsrat erhält ausschliesslich eine Fixentschädigung, entweder in bar oder in Aktien. Weiter wurden die Anzahl konzernfremder Mandate für die Mitglieder des Verwaltungsrates sowie der Konzernleitung klar limitiert.

*Der Verwaltungsrat beantragt Zustimmung zur vorgeschlagenen Statutenrevision.*

### **Zu Traktandum 8 (Genehmigung der Gesamtsumme für künftige Vergütungen)**

Nachfolgend unterbreiten wir Ihnen gemäss Statuten die zu genehmigenden Maximalbeträge (Rahmenbeträge) für das kommende Geschäftsjahr 2016. Grundsätzlich gilt, dass das System und der bisherige Rahmen der Vergütungen für den Verwaltungsrat und die Konzernleitung auch im kommenden Jahr beibehalten werden.

#### **Verwaltungsrat**

Wir beantragen Ihnen, die maximale Gesamtsumme der Vergütungen für die sechs Mitglieder des Verwaltungsrates für die Periode von einem Jahr bis zur Generalversammlung 2016 auf CHF 900 000 festzulegen. Die Vergütung des Verwaltungsrates ist seit 2011 unverändert.

#### **Konzernleitung**

Die Vergütung für die Mitglieder der Konzernleitung besteht aus drei Elementen: fixe Vergütung, leistungsabhängige variable Vergütung, Long-Term Incentive in der Form von Beteiligungsrechten. Die Höhe der Vergütungen richtet sich nach den von der Generalversammlung festgelegten Vergütungen für das Jahr 2015. Zu berücksichtigen ist, dass die Konzernleitung am 1. September 2014 um ein Mitglied auf neu fünf Mitglieder erweitert wurde.

Wir beantragen Ihnen, die maximale Vergütung für die fünf Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2016 wie folgt festzulegen:

- *Fixe Vergütungen einschliesslich Zahlungen an die Pensionskasse und sonstige Sozialleistungen:*  
Genehmigung einer maximalen Gesamtsumme für fünf Mitglieder von CHF 2 500 000. Die Berechnung der beantragten Gesamtsumme basiert auf der von der letztjährigen Generalversammlung für das Jahr 2015 genehmigten fixen Vergütung von CHF 2 300 000 (für damals vier Mitglieder). Da zwei der fünf betroffenen Arbeitsverträge in Fremdwährungen abgeschlossen sind, mussten wiederum Reserven für Währungsschwankungen eingebaut werden.
- *Variable Vergütungen:*  
Die variable Vergütung richtet sich auch für das Geschäftsjahr 2016 ausschliesslich nach quantitativen Zielen (Umsatz, EBITDA, Networking Capital), die im Dezember 2015 durch den Verwaltungsrat gemäss den Budgetzielen für das Jahr 2016 festgelegt werden. Sofern sämtliche Ziele erreicht werden, erhält der CEO eine variable Vergütung von 50% der fixen Vergütung und die übrigen Konzernleitungsmitglieder eine variable Vergütung von 40%, was nach geltenden Arbeitsverträgen für die Konzernleitung insgesamt einen Betrag von rund CHF 850 000 ausmacht.  
Sofern die festgelegten quantitativen Ziele übertroffen werden, kann sich die variable Vergütung des CEO bis auf maximal 100% der fixen Vergütung erhöhen (übrige Konzernleitungsmitglieder: 80%). Zwecks Abdeckung der Maximalvariante und unter Berücksichtigung der Währungsschwankungen beantragen wir Ihnen für das Geschäftsjahr 2016 die Genehmigung einer maximalen Gesamtsumme von CHF 1 900 000 für fünf Mitglieder der Konzernleitung. Die Berechnung der beantragten Gesamtsumme basiert auf der von der letztjährigen Generalversammlung für das Jahr 2015 genehmigten fixen Vergütung von CHF 1 700 000 (für damals vier Mitglieder).  
Der Maximalbetrag kann nur erreicht werden, wenn das vorgegebene Budget sehr deutlich übertroffen wird und damit auch ein substantieller Mehrwert für die Aktionäre geschaffen wird.

▪ *Zuteilung von Beteiligungsrechten (Long-Term Incentive):*

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, auch für die Jahre 2015 und 2016 einen Share Matching Plan als Long-Term Incentive aufzusetzen. Um von den Vorteilen des Plans zu profitieren, müssen die Mitglieder der Konzernleitung Aktien zu Marktpreisen erwerben und diese drei Jahre halten.

Der Share Matching Plan besteht aus einem Retentionsanteil sowie einem leistungsbezogenen Anteil. Die Konzernleitungsmitglieder erhalten die Möglichkeit, während einer festgelegten Bezugsfrist Aktien des Unternehmens als «Investment Shares» zu Marktpreisen zu erwerben, dies bis zu einem vom Verwaltungsrat definierten Maximalbetrag. Nach Ablauf einer dreijährigen Sperrfrist wird den Begünstigten 35% ihres Anteils an Investment Shares mit kostenfreien «Matching Shares» abgegolten, sofern ihr Arbeitsverhältnis zu diesem Zeitpunkt weiterhin besteht («Retentionsanteil»). Zudem können die Teilnehmer weitere Matching Shares im Umfang von bis zu 65% ihres Anteils erworbener Investment Shares erhalten, sofern mittelfristige Profitabilitätsziele erreicht worden sind («leistungsbezogener Anteil»). Die mittelfristigen Profitabilitätsziele werden nach Massgabe der definierten Mid-Term Targets festgelegt. Beispielsweise erhalten Teilnehmer des Share Matching Plan 2014 nur dann zusätzliche Aktien als Performance Shares, wenn die Ascom im Core Business im Jahr 2016 eine EBITDA-Marge von mindestens 15,7% erreicht. Im Maximum teilt das Unternehmen für jede gekaufte Investment Share eine Matching Share zu.

Der Wert der Beteiligungsrechte wird zum Gewährungszeitpunkt in Annahme der vollständigen Erreichung aller erfolgsabhängigen Ziele errechnet. Der Verwaltungsrat beantragt für das Geschäftsjahr 2016 die Genehmigung einer Gesamtsumme von maximal CHF 900 000 für die Zuteilung von Beteiligungsrechten für fünf Mitglieder der Konzernleitung. Die Berechnung der beantragten Gesamtsumme basiert auf der von der letztjährigen Generalversammlung für das Jahr 2015 genehmigten fixen Vergütung von CHF 800 000 (für damals vier Mitglieder).

*Der Verwaltungsrat beantragt Zustimmung zu den vorgeschlagenen Anträgen.*

Ich danke Ihnen für Ihr Vertrauen in Ascom und freue mich, Sie an unserer Generalversammlung 2015 begrüssen zu dürfen.

Freundliche Grüsse



Juhani Anttila  
Präsident des Verwaltungsrates

**Ascom Holding AG**

Zugerstrasse 32, 6340 Baar

T +41 41 544 78 00 | F + 41 41 761 97 25

[www.ascom.com](http://www.ascom.com)