

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung 2016 der Ascom Holding AG

Baar, im März 2016

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Wir freuen uns, Sie zur ordentlichen Generalversammlung der Ascom Holding AG für das Geschäftsjahr 2015 am

Mittwoch, 13. April 2016, 14:00 Uhr, Theater Casino Zug, Artherstrasse 2–4, Zug

einzuladen.

TRAKTANDEN UND ANTRÄGE

1. Jahresbericht und Jahresrechnung 2015 der Ascom Holding AG,

Bericht der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrates:

Genehmigung des Jahresberichtes und der Jahresrechnung 2015.

2. Konzernrechnung 2015, Bericht der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrates:

Genehmigung der Konzernrechnung 2015.

	in Mio. CHF
Umsatz	410,8
EBITDA	43,8
Konzerngewinn 2015	24,3

3. Vergütungsbericht 2015 (Konsultativabstimmung)

Antrag des Verwaltungsrates:

Genehmigung des Vergütungsberichtes 2015.

4. Verwendung des Bilanzgewinnes 2015 der Ascom Holding AG

Antrag des Verwaltungsrates:

	in CHF
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	432 052 802
Dividendenausschüttung 2015	(15 832 477)
Jahresgewinn 2015	53 318 041
Bilanzgewinn per 31. Dezember 2015	469 538 366
Dividendenausschüttung von CHF 0,45 je dividendenberechtigte Aktie	(16 200 000)
Vortrag auf neue Rechnung	453 338 366

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) Urs Leinhäuser
- e) Christina Stercken
- f) Andreas Umbach

sowie Neuwahl von

- g) Dr. Valentin Chaperó Rueda

als Mitglieder des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2017.

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 2017.

6.3 Vergütungsausschuss

Antrag des Verwaltungsrates:

Wiederwahl der bisherigen Mitglieder (je einzeln)

- a) Dr. J.T. Bergqvist
- b) Dr. Harald Deutsch
- c) Andreas Umbach

als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2017.

6.4 Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrates:

Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG als Revisionsstelle für ein weiteres Jahr.

6.5 Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Antrag des Verwaltungsrates:

Wiederwahl von Franz Müller, Rechtsanwalt und Notar, Bern, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2017, sowie Wahl von Dr. Alexander Kernén, Rechtsanwalt, Bern, als dessen Stellvertreter.

7. Genehmigung der Gesamtsumme für künftige Vergütungen

7.1 Verwaltungsrat

Antrag des Verwaltungsrates:

Genehmigung der Gesamtsumme der Bruttovergütungen des Verwaltungsrates von maximal CHF 1020 000 für die Amtsperiode von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2017 (zusätzlich gesetzlicher Arbeitgeberbeiträge an staatliche Sozialversicherungen, soweit diese für den Berechtigten rentenbegründend oder rentenerhöhend sind).

7.2 Konzernleitung

a) Fixe Vergütungen

Antrag des Verwaltungsrates:

Genehmigung der Gesamtsumme der fixen Bruttovergütungen der Konzernleitung (5 Mitglieder) von maximal CHF 2 500 000 (einschliesslich Beiträge an die Pensionskassen und andere Sozialleistungen) für das Geschäftsjahr 2017 (zusätzlich gesetzlicher Arbeitgeberbeiträge an staatliche Sozialversicherungen, soweit diese für den Berechtigten rentenbegründend oder rentenerhöhend sind).

b) Variable Vergütungen

Antrag des Verwaltungsrates:

Genehmigung der Gesamtsumme der variablen Bruttovergütungen der Konzernleitung (5 Mitglieder) von maximal CHF 1 900 000 für das Geschäftsjahr 2017.

c) Zuteilung von Beteiligungsrechten (Long-term Incentive)

Antrag des Verwaltungsrates:

Genehmigung der Gesamtsumme des Wertes der Zuteilung von Beteiligungsrechten für die Konzernleitung (5 Mitglieder) von maximal CHF 900 000 (zum Zeitpunkt der Zuteilung) für das Geschäftsjahr 2017.

UNTERLAGEN

Der Geschäftsbericht (inkl. Vergütungsbericht) und die Jahresrechnung (inkl. Konzernrechnung) sowie der Bericht der Revisionsstelle können bei der Gesellschaft bezogen werden. Der vollständige Geschäftsbericht 2015 ist in Englisch verfügbar und kann auf der Website www.ascom.com/report-en heruntergeladen werden.

ZUTRITTSKARTEN

Zutrittskarten und Stimmmaterial werden bis spätestens am 11. April 2016 auf Anmeldung hin zugestellt. Stimmberechtigt sind die am 5. April 2016 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 mittels schriftlicher Vollmacht ausgewiesenen Dritten*
- b) *den unabhängigen Stimmrechtsvertreter*

Als unabhängigen Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR können Sie Herrn Franz Müller, Rechtsanwalt und Notar, Herrengasse 22, Postfach, 3001 Bern, bevollmächtigen. Herr Müller wird gemäss den von Ihnen erhaltenen Weisungen stimmen (bitte verwenden Sie die Rückseite des Antwortscheins oder der Zutrittskarte). Bei Fehlen von Weisungen wird er sich der Stimme enthalten. Den Antwortschein mit der schriftlichen Stimminstruktion sollten Sie bis spätestens 11. April 2016 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 4. April 2016 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.

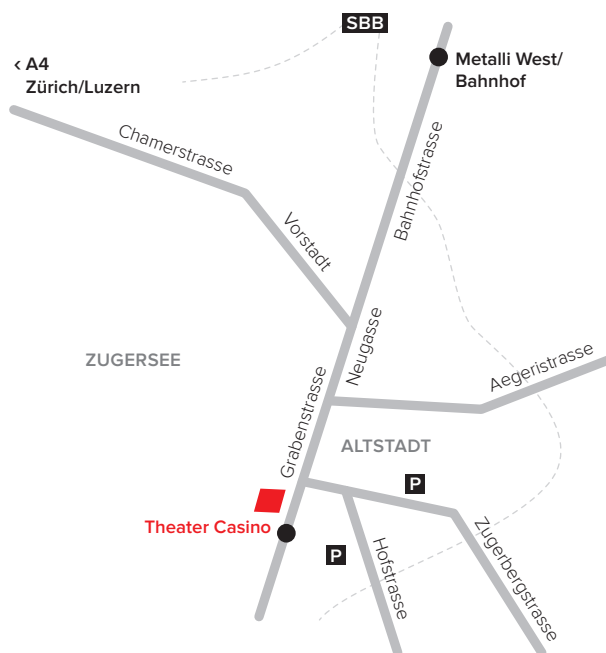
Das Theater Casino Zug erreichen Sie mit den Buslinien 3 (Richtung Oberwil) oder 11 (Richtung Schöneegg) ab Haltestelle «Metalli West/Bahnhof» bis Station «Theater Casino». Vor Ort befinden sich die Parkhäuser Altstadt-Casino und Frauensteinmatt. Es besteht keine Parkmöglichkeit direkt beim Theater Casino.

Ascom Holding AG

Für den Verwaltungsrat



Juhani Anttila



Beilagen

Antwortschein (Anmeldung/Vollmachtserteilung) mit Rückantwortcouvert
Sherpany Anmeldeformular

Erläuterungen zur Einladung zur Generalversammlung 2016

Liebe Aktionärinnen und Aktionäre

Es freut mich, Sie zur diesjährigen Generalversammlung der Aktionäre einzuladen, die am Mittwoch, 13. April 2016 um 14:00 Uhr in Zug stattfindet. Mit dem beiliegenden Formular können Sie eine Zutrittskarte sowie den Geschäftsbericht 2015 (in Englisch) bestellen.

Gestatten Sie mir, zur Traktandenliste einige Erläuterungen abzugeben:

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

Ascom weist für das Jahr 2015 bei einem leichten Umsatzwachstum zu konstanten Wechselkursen einen Konzerngewinn von CHF 24,3 Mio aus. Die Division Wireless Solutions erwies sich erneut als stabiles Geschäft mit guter Profitabilität, während die Division Network Testing unter schwierigen Marktbedingungen litt.

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 2015 ausgerichteten Kompensationen. Im Berichtsjahr 2015 wurden im Rahmen der vorgegebenen Limiten folgende Bruttovergütungen ausbezahlt:

- Verwaltungsrat (6 Mitglieder): CHF 900 000
- Konzernleitung (5 Mitglieder): CHF 3 054 982

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Vergütungsberichts 2015.

Zu Traktandum 4 (Verwendung des Bilanzgewinns)

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer unveränderten Dividende von CHF 0,45 je Aktie. Somit wird für das Jahr 2015 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 Dr. Valentin Chapero Rueda einen profilierten Kandidaten mit breiter internationaler Erfahrung als zusätzliches Mitglied des Verwaltungsrates vor. Als früherer CEO eines börsenkotierten Unternehmens und langjährige erfolgreiche Führungskraft verfügt Valentin Chapero über einen soliden Erfolgsausweis in der Implementierung von Wachstumsstrategien in den Bereichen IT, Telekom und Gesundheit.

Die bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrates (Juhani Anttila, Dr. J.T. Bergqvist, Dr. Harald Deutsch, Urs Leinhäuser, Christina Stercken, Andreas Umbach) stellen sich zur Wiederwahl. Zudem wird Juhani Anttila als Präsident des Verwaltungsrates zur Wiederwahl vorgeschlagen.

Der Verwaltungsrat besteht neu aus 7 Mitgliedern, so dass künftig sowohl dem Audit Committee wie dem Compensation Committee (Vergütungsausschuss) je drei Mitglieder des Verwaltungsrates angehören werden.

Als Mitglieder des Vergütungsausschusses werden Dr. J.T. Bergqvist, Dr. Harald Deutsch und Andreas Umbach vorgeschlagen.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter, Franz Müller, Rechtsanwalt und Notar in Bern, stellt sich für eine weitere Amtsdauer zur Verfügung. Als Stellvertreter wird neu sein Büropartner Dr. Alexander Kern vorgeschlagen. 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 (Genehmigung der Gesamtsumme für künftige Vergütungen)

Nachfolgend unterbreiten wir Ihnen gemäss Art. 20e der Statuten die zu genehmigenden Maximalbeträge (Rahmenbeträge) für das kommende Geschäftsjahr 2017. Grundsätzlich gilt, dass das System und der bisherige Rahmen der Vergütungen für den Verwaltungsrat und die Konzernleitung auch im kommenden Jahr beibehalten werden sollen.

Verwaltungsrat

Wir beantragen Ihnen, die maximale Gesamtsumme der Bruttovergütungen für die sieben Mitglieder des Verwaltungsrates für die Periode von einem Jahr bis zur Generalversammlung 2017 auf CHF 1020 000 festzulegen. Die Vergütung des Verwaltungsrates ist seit 2011 unverändert und beträgt CHF 120 000 für ein Mitglied des Verwaltungsrates und CHF 300 000 für dessen Präsidenten. Gemäss neuer Praxis sind zudem Arbeitgeberbeiträge an die staatlichen Sozialversicherungen (z.B. AHV) zusätzlich als Vergütung auszuweisen, sofern diese für den Berechtigten rentenbegründend oder rentenerhöhend sind, was in der Regel nicht zutrifft.

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 beantragten Vergütungen für das Jahr 2017 entspricht der von der letztjährigen Generalversammlung für das Jahr 2016 festgelegten Gesamtsumme.

Wir beantragen Ihnen, die maximale Vergütung für die fünf Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2017 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 beantragte Gesamtsumme entspricht der von der letztjährigen Generalversammlung für das Jahr 2016 genehmigten fixen Bruttovergütung. Da zwei der fünf betroffenen Arbeitsverträge in Fremdwährungen abgeschlossen sind, mussten wiederum Reserven für Währungsschwankungen eingebaut werden. Gemäss neuer Praxis sind zudem Arbeitgeberbeiträge an die staatlichen Sozialversicherungen (z.B. AHV) zusätzlich als Vergütung auszuweisen, sofern diese für den Berechtigten rentenbegründend oder rentenerhöhend sind, was in der Regel nicht zutrifft.

- *Variable Vergütungen:*

Die variable Bruttovergütung richtet sich auch für das Geschäftsjahr 2017 ausschliesslich nach quantitativen Zielen (Umsatz, EBITDA, Net Working Capital), die im Dezember 2016 durch den Verwaltungsrat gemäss den Budgetzielen für das Jahr 2017 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 2017 die Genehmigung einer maximalen Gesamtsumme von CHF 1 900 000 für fünf Mitglieder der Konzernleitung. Die beantragte Gesamtsumme entspricht der von der letztjährigen Generalversammlung für das Jahr 2016 genehmigten Gesamtsumme für variable Vergütungen.

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, wie in den vergangenen Jahren auch für die Jahre 2016 und 2017 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 Betrag. 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 2015 nur dann zusätzliche Aktien als Performance Shares, wenn die Ascom im Core Business im Jahr 2017 eine EBITDA-Marge von mindestens 14% oder höher erreicht. Das Maximalziel wird bei einer EBITDA-Marge von 18% 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 2017 die Genehmigung einer Gesamtsumme von maximal CHF 900 000 für die Zuteilung von Beteiligungsrechten für fünf Mitglieder der Konzernleitung. Die beantragte Gesamtsumme entspricht der von der letztjährigen Generalversammlung für das Jahr 2016 genehmigten Gesamtsumme für die Zuteilung von Beteiligungsrechten.

Der Verwaltungsrat beantragt Zustimmung zu den vorgeschlagenen Anträgen.

Ich danke Ihnen für Ihr Vertrauen in Ascom und freue mich, Sie an unserer Generalversammlung 2016 begrüssen zu dürfen.

Freundliche Grüsse



Juhani Anttila
Präsident des Verwaltungsrates

Ascom Holding AG

Zugerstrasse 32 | CH-6340 Baar
T +41 41 544 78 00 | Fax 41 761 97 25
www.ascom.com