

# Einladung zur ordentlichen Generalversammlung 2017 der Ascom Holding AG

*Baar, im März 2017*

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Wir freuen uns, Sie zur ordentlichen Generalversammlung der Ascom Holding AG für das Geschäftsjahr 2016 am

**Mittwoch, 19. April 2017, 14:00 Uhr, Lorzensaal Cham, Dorfplatz 3, 6330 Cham**

einzuladen.

## TRAKTANDEN UND ANTRÄGE

### 1. Jahresbericht und Jahresrechnung 2016 der Ascom Holding AG, Bericht der Revisionsstelle

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Genehmigung des Jahresberichtes und der Jahresrechnung 2016.

### 2. Konzernrechnung 2016, Bericht der Revisionsstelle

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Genehmigung der Konzernrechnung 2016.

### 3. Vergütungsbericht 2016 (Konsultativabstimmung)

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Genehmigung des Vergütungsberichtes 2016.

### 4. Verwendung des Bilanzgewinnes 2016 der Ascom Holding AG

*Antrag des Verwaltungsrates:*

	in CHF
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	469 538 366
Dividendenausschüttung 2016	(16 121 211)
Jahresverlust 2016	(58 214 397)
<b>Bilanzgewinn per 31. Dezember 2016</b>	<b>395 202 758</b>
Dividendenausschüttung von CHF 0,80 je dividendenberechtigte Aktie	(28 800 000)
Vortrag auf neue Rechnung	366 402 758

## **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) Dr. Valentin Chapero Rueda
- b) Dr. Harald Deutsch
- c) Christina Stercken
- d) Andreas Umbach

sowie Neuwahl von

- e) Jürg Fedier

als Mitglieder des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2018.

### **6.2 Präsident des Verwaltungsrates**

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Neuwahl von Andreas Umbach als Präsident des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2018.

### **6.3 Vergütungsausschuss**

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Wiederwahl des bisherigen Mitgliedes

- a) Dr. Harald Deutsch

sowie Neuwahl von

- b) Dr. Valentin Chapero Rueda

als Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr, d.h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2018.

### **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 2018, sowie Wiederwahl 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 600 000 für die Amtsperiode von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2018 (zuzüglich 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 (4 Mitglieder) von maximal CHF 2 100 000 (einschliesslich Beiträgen an die Pensionskassen und anderer Sozialleistungen) für das Geschäftsjahr 2018 (zuzüglich 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 (4 Mitglieder) von maximal CHF 1 700 000 für das Geschäftsjahr 2018.

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

*Antrag des Verwaltungsrates:*

Genehmigung der Gesamtsumme des Wertes der Zuteilung von Beteiligungsrechten für die Konzernleitung (4 Mitglieder) von maximal CHF 850 000 (zum Zeitpunkt der Zuteilung) für das Geschäftsjahr 2018.

## UNTERLAGEN

Der Geschäftsbericht (inkl. Vergütungsbericht) und die Jahresrechnung (inkl. Konzernrechnung) sowie der Bericht der Revisionsstelle können bei der Gesellschaft bezogen werden. Der vollständige Geschäftsbericht 2016 ist in Englisch verfügbar und kann auf der Website <https://www.ascom.com/corp/de-de/investor-relations/reports-presentation.html> heruntergeladen werden.

## ZUTRITTSKARTEN

Zutrittskarten und Stimmmaterial werden bis spätestens am 13. April 2017 auf Anmeldung hin zugestellt. Stimmberechtigt sind die am 10. April 2017 im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragenen Aktien der Ascom Holding AG.

## VOLLMACHTERTEILUNG UND VERTRETUNG

Sie können sich an der Generalversammlung vertreten lassen, indem Sie mittels des dieser Einladung beiliegenden Formulars 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). Den Antwortschein mit der schriftlichen Stimminstruktion sollten Sie bis spätestens 13. April 2017 zurücksenden.

Ebenso können Sie sich auf der Aktionärsplattform Sherpany registrieren und Ihre Weisungen auf elektronischem Weg erteilen (<https://investor.sherpany.com>).

Das Aktienregister wird am 10. April 2017 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 Lorzensaals Cham ein.

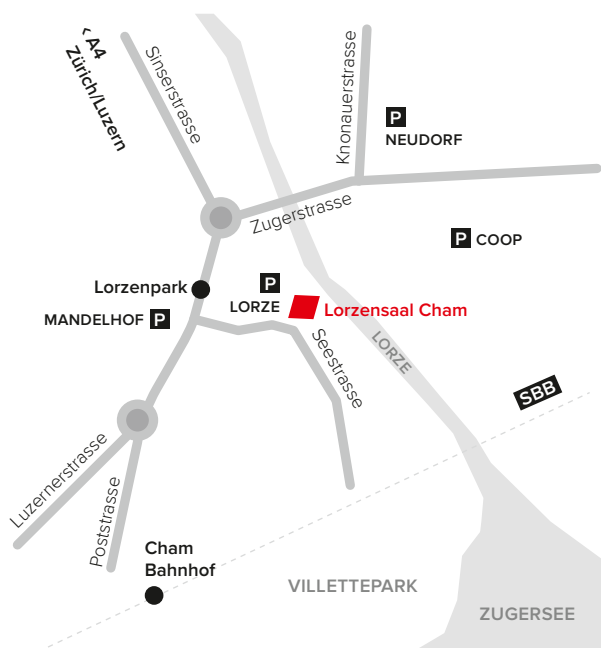
Den Lorzensaal erreichen Sie ab dem Bahnhof Cham bequem mit der Buslinie 42 (Richtung: Cham, Langacker) bis Haltestelle Lorzenpark. Das öffentliche Parkhaus Lorze befindet sich im Untergeschoss des Lorzensaals. Weitere Parkmöglichkeiten bieten die öffentlichen Parkhäuser Mandelhof, Coop oder Neudorf in unmittelbarer Nähe (alle gebührenpflichtig).

Ascom Holding AG

Für den Verwaltungsrat



Juhani Anttila



## Beilagen

Antwortschein (Anmeldung/Vollmachtserteilung) mit Rückantwortcouvert  
Sherpany-Anmeldeformular

# Erläuterungen zur Einladung zur Generalversammlung 2017

Liebe Aktionärinnen und Aktionäre

Es freut mich, Sie zur diesjährigen Generalversammlung der Aktionäre einzuladen, die am Mittwoch, 19. April 2017, um 14:00 Uhr in Cham stattfindet. Mit dem beiliegenden Formular können Sie eine Zutrittskarte sowie den Geschäftsbericht 2016 (in Englisch) bestellen.

Gestatten Sie mir, zur Traktandenliste einige Erläuterungen abzugeben:

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

Das Jahr 2016 war für Ascom ein Jahr tiefgreifender Veränderungen. Die Division Wireless Solutions erwies sich erneut als ein stabiles Geschäft mit guter Profitabilität. Der Umsatz lag im Rahmen des Vorjahres, und Wireless Solutions erreichte im Jahr 2016 eine EBITDA-Marge von 14,0% (bereinigt um die Restrukturierungskosten) mit höherer Profitabilität im zweiten Halbjahr.

Die frühere Division Network Testing wurde per 30. September 2016 devestiert. Wie bereits im August 2016 kommuniziert, verzeichnete Ascom im Zusammenhang mit dieser Devestition einen ausserordentlichen Verlust von CHF 145,1 Mio. Zudem erlitt die Division Network Testing einen operativen Verlust von CHF 20,0 Mio. Angesichts dieser Sondereffekte resultierte für Ascom für das Geschäftsjahr 2016 ein Konzernverlust von CHF 145,7 Mio.

*Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichtes 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 2016 ausgerichteten Kompensationen. Im Berichtsjahr 2016 wurden im Rahmen der vorgegebenen Limiten folgende Bruttovergütungen ausbezahlt:

- Verwaltungsrat (7 Mitglieder): CHF 985 000
- Konzernleitung (6 Mitglieder): CHF 3 563 229

*Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Vergütungsberichtes 2016.*

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

Der Verwaltungsrat beantragt die Ausschüttung einer Dividende von CHF 0,80 je Aktie. Der Verwaltungsrat entschied sich, den Grossteil des Verkaufserlöses aus der Devestition der Division Network Testing an die Aktionäre auszubezahlen.

*Der Verwaltungsrat beantragt Zustimmung zur Ausschüttung einer Dividende von CHF 0,80.*

### **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 Jürg Fedier einen profilierten Kandidaten als neues Mitglied des Verwaltungsrates vor. Jürg Fedier ist Chief Financial Officer von OC Oerlikon und verfügt über einen sehr guten Leistungsausweis mit einem starken internationalen Hintergrund und breiter Erfahrung als CFO eines börsenkotierten Unternehmens.

Die vier bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrates (Dr. Valentin Chapero Rueda, Dr. Harald Deutsch, Christina Stercken, Andreas Umbach) stellen sich zur Wiederwahl. Zudem wird Andreas Umbach als neuer Präsident des Verwaltungsrates vorgeschlagen.

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

Als Mitglieder des Vergütungsausschusses werden Dr. Valentin Chapero Rueda sowie Dr. Harald Deutsch vorgeschlagen.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter, Franz Müller, Rechtsanwalt und Notar in Bern – sowie sein Büropartner Dr. Alexander Kernan als sein Stellvertreter – 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 und 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 2018.

### **Verwaltungsrat**

Wir beantragen Ihnen, die maximale Gesamtsumme der Bruttovergütungen für die fünf Mitglieder des Verwaltungsrates für die Periode von einem Jahr bis zur Generalversammlung 2018 auf CHF 600 000 festzulegen. Die jährliche Vergütung des Verwaltungsrates wurde angepasst und beträgt neu CHF 100 000 (bisher CHF 120 000) für ein Mitglied des Verwaltungsrates und CHF 200 000 (bisher CHF 300 000) für dessen Präsidenten. Zudem sind 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**

Das System und der bisherige Rahmen der Vergütung für die Konzernleitung sollen auch im kommenden Jahr beibehalten werden. Die Vergütung für die Mitglieder der Konzernleitung besteht aus drei Elementen: fixer Vergütung, leistungsabhängiger variabler Vergütung, Long-term Incentive in der Form von Beteiligungsrechten.

Wir beantragen Ihnen, die maximale Bruttovergütung für die vier Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2018 wie folgt festzulegen:

- *Fixe Vergütungen* einschliesslich Zahlungen an die Pensionskasse und sonstiger Sozialleistungen: Genehmigung einer maximalen Gesamtsumme für vier Mitglieder von CHF 2 100 000 (2017: CHF 2 500 000 für fünf Mitglieder) einschliesslich Reserven für Währungsschwankungen. Zudem sind 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 2018 ausschliesslich nach quantitativen Zielen (Umsatz, EBITDA), die im Dezember 2017 durch den Verwaltungsrat gemäss den Budgetzielen für das Jahr 2018 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 zwischen 40 und 46%, was nach geltenden Arbeitsverträgen für die Konzernleitung insgesamt einen Betrag von rund CHF 770 000 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: zwischen 80 und 92%). Zwecks Abdeckung der Maximalvariante und unter Berücksichtigung der Währungsschwankungen beantragen wir Ihnen für das Geschäftsjahr 2018 die Genehmigung einer maximalen Gesamtsumme von CHF 1 700 000 für vier Mitglieder der Konzernleitung (2017: CHF 1 900 000 für fünf Mitglieder).

Der Maximalbetrag kann nur erreicht werden, wenn das vorgegebene Budget sehr deutlich übertroffen wird und damit auch ein substanzieller Mehrwert für die Aktionäre geschaffen wird.

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

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, auch für die Jahre 2017 und 2018 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 2016 nur dann zusätzliche Aktien als Performance Shares, wenn Ascom im Jahr 2018 eine EBITDA-Marge von mindestens 15,0% erreicht. Das Maximalziel wird bei einer EBITDA-Marge von 19,0% 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 2018 die Genehmigung einer Gesamtsumme von maximal CHF 850 000 für die Zuteilung von Beteiligungsrechten für vier Mitglieder der Konzernleitung (2017: CHF 900 000 für fünf Mitglieder).

*Der Verwaltungsrat beantragt Zustimmung zu den vorgeschlagenen Anträgen.*

Ich danke Ihnen für Ihr Vertrauen in Ascom und freue mich, Sie an unserer Generalversammlung 2017 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 41 761 97 25  
[www.ascom.com](http://www.ascom.com)