

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung 2021 der Ascom Holding AG

Baar, im März 2021

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Die ordentliche Generalversammlung der Ascom Holding AG findet wie folgt statt:

Mittwoch, 21. April 2021, 14.00 Uhr, Ascom Holding AG, Zugerstrasse 32, 6340 Baar

Hinweis: In Anbetracht der andauernden Covid-19-Pandemie findet diese Generalversammlung im Einklang mit Art. 27 der Covid-19-Verordnung 3 des Schweizerischen Bundesrates ohne persönliche Teilnahme der Aktionäre statt.

TRAKTANDEN UND ANTRÄGE

1. Jahresbericht und Jahresrechnung 2020 der Ascom Holding AG,

Bericht der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrates:

Genehmigung des Jahresberichtes und der Jahresrechnung 2020.

2. Konzernrechnung 2020, Bericht der Revisionsstelle

Antrag des Verwaltungsrates:

Genehmigung der Konzernrechnung 2020.

3. Vergütungsbericht 2020 (Konsultativabstimmung)

Antrag des Verwaltungsrates:

Genehmigung des Vergütungsberichtes 2020.

4. Verwendung des Bilanzgewinnes 2020 der Ascom Holding AG

Antrag des Verwaltungsrates:

	in CHF
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	338 531 345
Dividendenausschüttung 2020	0
Jahresgewinn 2020	1 635 211
Bilanzgewinn per 31. Dezember 2020	340 166 556
Dividendenausschüttung 2021	0
Vortrag auf neue Rechnung	340 166 556

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 (je einzeln) von

- a) Dr. Valentin Chaperero Rueda
- b) Nicole Burth Tschudi
- c) Laurent Dubois
- d) Jürg Fedier
- e) Michael Reitermann
- f) Dr. Andreas Schönenberger

als Mitglieder des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr, d. h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2022.

6.2 Präsident des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrates:

Wiederwahl von Dr. Valentin Chaperero Rueda als Präsident des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer von einem Jahr, d. h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2022.

6.3 Vergütungs- und Nominationsausschuss

Antrag des Verwaltungsrates:

Wiederwahl (je einzeln) von

- a) Nicole Burth Tschudi
- b) Laurent Dubois

als Mitglieder des Vergütungs- und Nominationsausschusses für eine Amtsdauer von einem Jahr, d. h. bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2022.

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 2022, sowie Wiederwahl von Dr. Alexander Kernen, Rechtsanwalt und Notar, 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 700 000 für die Amtsperiode von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022 (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 (2 Mitglieder) von maximal CHF 1 200 000 (einschliesslich Beiträgen an die Pensionskassen und anderer Sozialleistungen) für das Geschäftsjahr 2022 (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 (2 Mitglieder) von maximal CHF 1 200 000 für das Geschäftsjahr 2022.

c) Zuteilung von Beteiligungsrechten (Long-term Incentive)

Antrag des Verwaltungsrates:

Genehmigung der Gesamtsumme des Wertes der Zuteilung von Beteiligungsrechten für die Konzernleitung (2 Mitglieder) von maximal CHF 500 000 (zum Zeitpunkt der Zuteilung) für das Geschäftsjahr 2022.

UNTERLAGEN

Der Geschäftsbericht (inkl. Vergütungsbericht) und die Jahresrechnung (inkl. Konzernrechnung) sowie der Bericht der Revisionsstelle können bei der Gesellschaft bezogen werden. Der vollständige Geschäftsbericht 2020 ist in Englisch verfügbar und kann auf der Website www.ascom.com/Investor-Relations/Financial-information/Reports-and-presentations.html heruntergeladen werden.

TEILNAHME DER AKTIONÄRE

Das Stimmmaterial erhalten Sie zusammen mit den Einladungsdokumenten. Stimmberechtigt sind die am 12. April 2021 im Aktienbuch der Ascom Holding AG mit Stimmrecht eingetragenen Aktien.

Aufgrund der ausserordentlichen Lage im Zusammenhang mit der andauernden Covid-19-Pandemie hat der Verwaltungsrat leider entscheiden müssen, die ordentliche Generalversammlung vom 21. April 2021 gestützt auf Art. 27 der Verordnung 3 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (Covid-19) **unter Ausschluss einer physischen Teilnahme von Aktionärinnen und Aktionären** abzuhalten.

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 Antwortblatts). Das Antwortblatt mit der schriftlichen Stimminstruktion sollten Sie bis spätestens 15. April 2021 zurücksenden.

Ebenso können Sie sich auf der Aktionärsplattform von Nimbus registrieren und Ihre Weisungen auf elektronischem Weg erteilen ([ascom.shapp.ch](https://www.ascom.shapp.ch)).

Das Aktienregister wird am 12. April 2021 geschlossen. Aktionäre, die ihre Aktien nach diesem Datum verkaufen, sind an der Generalversammlung nicht mehr stimmberechtigt.

Aktionärinnen und Aktionäre, die im Hinblick auf die Generalversammlung eine Frage stellen möchten, können dies bis am 16. April 2021 auf elektronischem Weg tun (info@ascom.com). Ihre Fragen und unsere Antworten werden wir auf unserer Website (www.ascom.com/Investor-Relations/Financial-information/Annual-General-Meeting.html) veröffentlichen.

Ascom Holding AG

Für den Verwaltungsrat



Dr. Valentin Chaperero Rueda

Erläuterungen zur Einladung zur General- versammlung 2021

Liebe Aktionärinnen und Aktionäre

Die diesjährige Generalversammlung der Ascom Holding AG findet am Mittwoch, 21. April 2021, ohne persönliche Teilnahme der Aktionäre statt. Mit dem beiliegenden Antwortblatt können Sie den Geschäftsbericht 2020 (in Englisch) bestellen.

Gestatten Sie mir, zur Traktandenliste einige Erläuterungen abzugeben:

ZU TRAKTANDEN 1 UND 2 (JAHRESBERICHT/JAHRESRECH- NUNG UND KONZERNRECHNUNG)

Trotz Covid-19-Pandemie konnte Ascom im Jahr 2020 die kommunizierten Ziele erreichen und profitables Wachstum erreichen.

Ascom erzielte im Jahr 2020 ein Umsatzwachstum von 3,6% (zu konstanten Wechselkursen) bei einer EBITDA-Marge von 8,9%. Der Konzerngewinn beträgt CHF 6,5 Mio.

Auf Holding-Ebene ergab sich aufgrund der Beteiligungserträge ein Gewinn von CHF 1,6 Mio. Wirtschaftlich massgeblich ist aber das Konzernergebnis.

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichtes sowie der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2020.

ZU TRAKTANDUM 3 (VERGÜTUNGSBERICHT)

Wie im vergangenen Jahr unterbreiten wir Ihnen den Vergütungsbericht zur Konsultativabstimmung. Der Vergütungsbericht ist auf unserer Website verfügbar und informiert Sie umfassend über das Vergütungssystem der Ascom sowie die im Jahr 2020 ausgerichteten Kompensationen.

Im Rahmen der durch die Generalversammlung vorgegebenen Limiten wurden folgende Bruttovergütungen ausbezahlt:

- Verwaltungsrat (6 Mitglieder): CHF 700 000 für die Amtsperiode 2020/21
- Konzernleitung (4 Mitglieder): CHF 3 032 812 für das Geschäftsjahr 2020

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Vergütungsberichtes 2020.

ZU TRAKTANDUM 4 (VERWENDUNG DES BILANZGEWINNES)

Infolge der laufenden Transformation und den Unsicherheiten im gegenwärtigen Jahr rund um die Covid-19-Pandemie beantragt der Verwaltungsrat, den Bilanzgewinn auf die neue Rechnung vorzutragen und auf eine Dividendenzahlung zu verzichten.

Der Verwaltungsrat beantragt Zustimmung zur Verwendung des Bilanzgewinnes (Vortrag auf neue Rechnung).

ZU TRAKTANDUM 5 (ENTLASTUNG DER MITGLIEDER DES VER- WALTUNGSRATES)

Der Verwaltungsrat beantragt die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates.

ZU TRAKTANDUM 6 (WAHLEN)

Der Verwaltungsrat schlägt den Aktionären die Wiederwahl der bisherigen Mitglieder vor:

- Dr. Valentin Chapero Rueda, Präsident
- Nicole Burth Tschudi
- Laurent Dubois
- Jürg Fedier
- Michael Reitermann
- Dr. Andreas Schönenberger

Sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrates sind unabhängig und nicht exekutiv für Ascom tätig.

Als Mitglieder des Vergütungs- und Nominationsausschusses schlägt der Verwaltungsrat die Wiederwahl von Nicole Burth Tschudi und Laurent Dubois vor. Es ist vorgesehen, dass Jürg Fedier weiterhin das Audit Committee leiten wird.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter Franz Müller, Rechtsanwalt und Notar in Bern, sowie sein Büropartner Dr. Alexander Kern 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 2022.

Verwaltungsrat

Wir beantragen Ihnen, die maximale Gesamtsumme der Bruttovergütungen für die sechs Mitglieder des Verwaltungsrates für die Periode von einem Jahr bis zur Generalversammlung 2022 auf CHF 700 000 (wie Vorjahr) festzulegen. Die jährliche Vergütung des Verwaltungsrates beträgt CHF 100 000 für ein Mitglied des Verwaltungsrates und CHF 200 000 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

Die Vergütung für die Mitglieder der Konzernleitung besteht aus drei Elementen: fixe Vergütung, leistungsabhängige variable Vergütung (Short-term Incentive), Long-term Incentive in der Form von Beteiligungsrechten.

Wir beantragen Ihnen, die maximale Bruttovergütung für die zwei Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2022 wie folgt festzulegen:

- **Fixe Vergütungen** einschliesslich Zahlungen an die Pensionskasse und sonstiger Sozialleistungen: Genehmigung einer maximalen Gesamtsumme von CHF 1 200 000 (2021: CHF 2 000 000 für vier 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 2022 primär nach quantitativen Zielen (Umsatz, EBITDA), die im Dezember 2021 durch den Verwaltungsrat gemäss den Budgetzielen für das Jahr 2022 festgelegt werden. Sofern sämtliche Ziele erreicht werden, erhält der CEO eine variable Vergütung von 77% der fixen Vergütung und der CFO eine variable Vergütung von 49%, was nach geltenden Arbeitsverträgen für die Konzernleitung insgesamt einen Betrag von rund CHF 575 000 ausmacht. Sofern die festgelegten quantitativen Ziele übertroffen werden, kann sich die variable Vergütung der Konzernleitungsmitglieder maximal verdoppeln. Zwecks Abdeckung der Maximalvariante und unter Berücksichtigung der Währungsschwankungen beantragen wir Ihnen für das Geschäftsjahr 2022 die Genehmigung einer maximalen Gesamtsumme von CHF 1 200 000 (2021: CHF 1 800 000 für 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):**

Um eine nachhaltige Wertschöpfung zugunsten der Gesellschaft und ihrer Aktionäre zu honorieren, wurde vom Verwaltungsrat ein Long-term Incentive entwickelt. Dieser Long-term Incentive in Form eines Performance Stock Units Plan (PSU-Plan) sieht die jährliche Gewährung von Performance Stock Units (PSUs) vor. Ein PSU stellt eine Anwartschaft dar, nach Ablauf einer dreijährigen Frist zwischen 0 und 200% einer Ascom-Aktie zu erhalten, je nach Erfüllung der definierten Bedingungen. Als Bedingungen wurden die Erreichung der zwei Leistungsziele und das Bestehen eines ungekündigten Vertragsverhältnisses mit dem Unternehmen definiert. Die Leistungsziele sind der verwässerte Gewinn pro Aktie (EPS) und die relative Aktienkursperformance, gemessen anhand des Total Shareholder Return (TSR) im Vergleich zum Swiss Performance Index Extra (SPI EXTRA) in Prozentpunkten. Beide Ziele werden über eine dreijährige Periode gemessen und gleich gewichtet. Wird das Arbeitsverhältnis vor Ablauf der dreijährigen Frist aufgelöst, verfällt die Zuteilung vollständig oder teilweise. Zudem unterliegt der PSU-Plan Malus- und Rückforderungsbestimmungen. Gemäss den entsprechenden Planregeln liegt es im freien Ermessen des Verwaltungsrates, aufgrund eines angepassten Finanzergebnisses und/oder des Verhaltens einer Einzelperson eine Zuteilung vollständig oder teilweise zurückzufordern (bzw. sie verfallen zu lassen, falls sie noch nicht zugeteilt oder ausgeübt wurde).

Der Verwaltungsrat beantragt für das Geschäftsjahr 2022 die Genehmigung einer Gesamtsumme von maximal CHF 500 000 für die Zuteilung von Beteiligungsrechten (2021: CHF 850 000 für vier Mitglieder).

Der Verwaltungsrat beantragt Zustimmung zu den vorgeschlagenen Anträgen.

Freundliche Grüsse



Dr. Valentin Chaperero Rueda
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