



cicor

Cicor Technologies Ltd.

Assemblée générale ordinaire des actionnaires

19 avril 2018



Heinrich J. Essing (Chairman)

Introduction

Cicor Technologies Ltd.

Assemblée générale ordinaire des actionnaires

Pour le confort de tous au cours de l'assemblée, je prie chaque intervenant de bien vouloir utiliser les micros mis à disposition et s'annoncer avec son nom.

Si des actionnaires désirent quitter la salle pendant l'assemblée, je les prie de laisser leur matériel de vote au contrôle à l'entrée, afin que le décompte des présences soit toujours exact.

Cicor Technologies Ltd.

Assemblée générale ordinaire des actionnaires

L'assemblée générale a été convoquée conformément dans la Feuille d'avis Officielle Suisse du Commerce du 23 mars, 2018 et par lettre aux actionnaires.

Le texte du rapport de gestion, qui contient les comptes annuels et les rapports de l'organe de révision et le rapport de rémunération 2017, été à la disposition des actionnaires, à partir de 22 mars, 2018, auprès de Cicor Technologies Ltd., route de l'Europe 8, 2017 Boudry.

Cicor Technologies Ltd.

Assemblée générale ordinaire des actionnaires

Et maintenant je déclare ouverte notre assemblée générale.

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

Allocution du Chairman et rapport de la direction

Ansprache des Präsidenten und Bericht der Geschäftsleitung

Propositions et explications

Anträge und Erläuterungen

1. Rapport annuel, rapport financier annuel et comptes consolidés 2017; rapport de l'organe de révision

Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017; Bericht der Revisionsstelle

2. Emploi du résultat du bilan

Verwendung des Bilanzergebnisses

3. Distribution effectuée à partir des réserves issues d'apports de capital

Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

4. Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction
Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
5. Approbation de la rémunération totale du conseil d'administration pour le prochain mandat
Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die nächste Amtsdauer
6. Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2019
Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019
7. Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2017
Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017
8. Suppression de l'article 5 sexies des statuts (augmentation autorisée de capital)
Streichung von Artikel 5 sexies der Statuten (Genehmigte Kapitalerhöhung)

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

9. Nouvel article 5 sexies des statuts (renouvellement de l'augmentation autorisée de capital de 600'000 nouvelles actions nominatives maximum)
Neuer Artikel 5 sexies der Statuten (Erneuerung der Genehmigten Kapitalerhöhung von max. 600'000 neuen Namenaktien)
10. Réélection du conseil d'administration
Wiederwahlen Verwaltungsrat
11. Réélection du comité de rémunération
Wiederwahlen Vergütungsausschuss
12. Réélection de l'organe de révision
Wiederwahl Revisionsstelle
13. Réélection du représentant indépendant
Wiederwahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter



Alexander Hagemann (CEO)

Group Profile

The Cicor Group – Your Technology Partner

At a glance

- Engineering and manufacturing partner for advanced electronics
- Developing synergies between our businesses
 - AMS Division: A leader in substrate technologies and microelectronics
 - ES Division: Electronic Design & Manufacturing Services, from engineering to production and after-sales
- Milestones
 - 1966: Founded as manufacturer of Printed Circuit Boards (PCB)
 - 1998: Listed on the Swiss Stock Exchange
 - 2005: Acquisition of Electronic Manufacturing Service (EMS) businesses
 - 2007: Acquisition of Microelectronics activities
 - 2008: Acquisition of Asia EMS activities
 - 2016: Restructuring of Swiss operations and establishment of an integrated and lean organization
- 10 production sites in Europe and Asia with about 1,900 employees

Leading technologies for growth markets

A synergistic offering of products and services

AMS Division



Hybrids & microelectronics

- High precision electronic substrates using a wide variety of materials and deposition processes
- High precision assembly and packaging of bare semiconductors and miniaturized electronic components

Printed circuit boards (PCB)

- High-density and ultra-high-density PCB for miniaturized circuits and sophisticated applications

ES Division

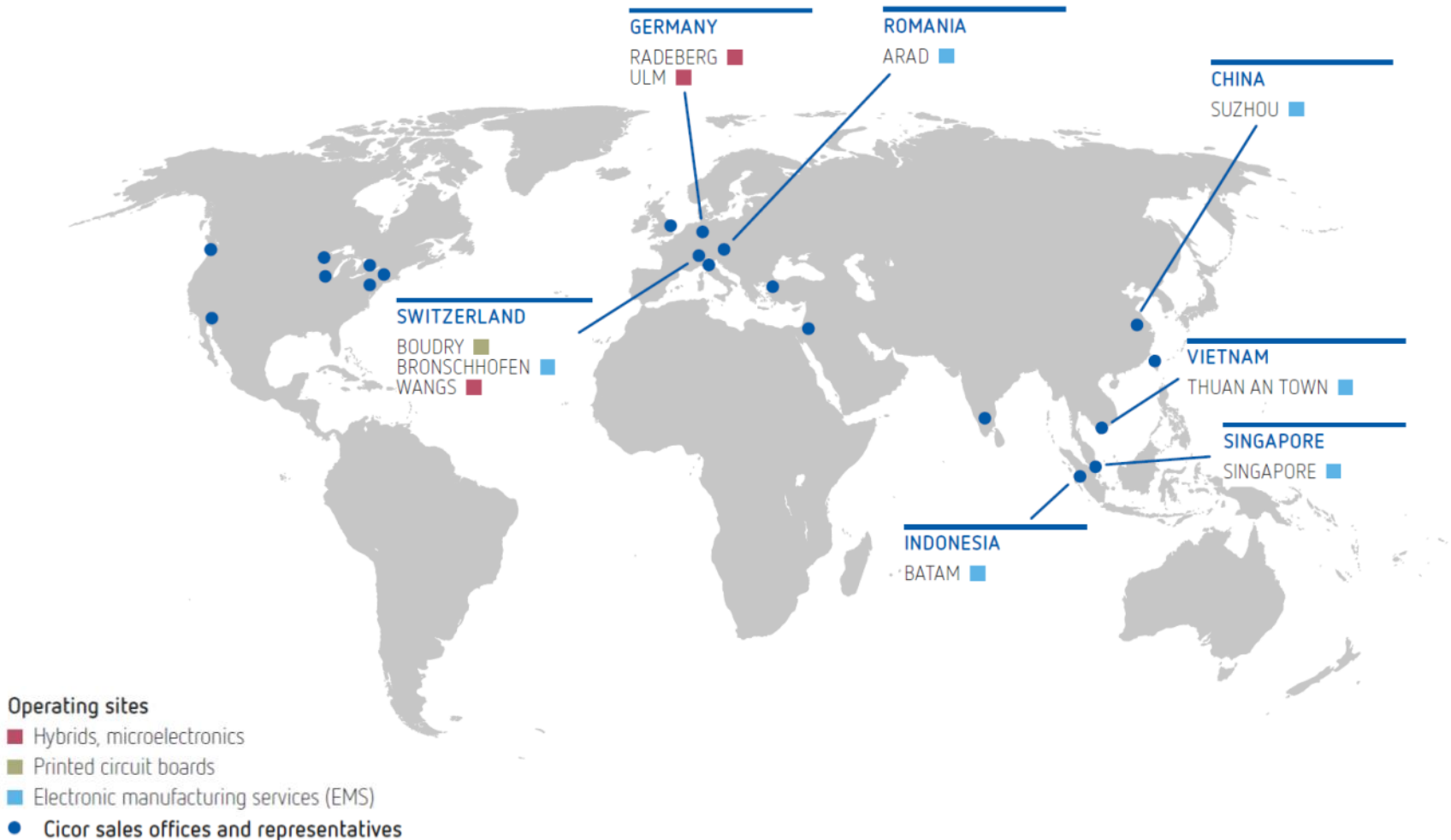


Electronic manufacturing services (EMS)

- Engineering of advanced electronics
- PCB assembly, system assembly and box building
- Value-added services of plastic injection molding and toolmaking

Global positioning and proximity to customers

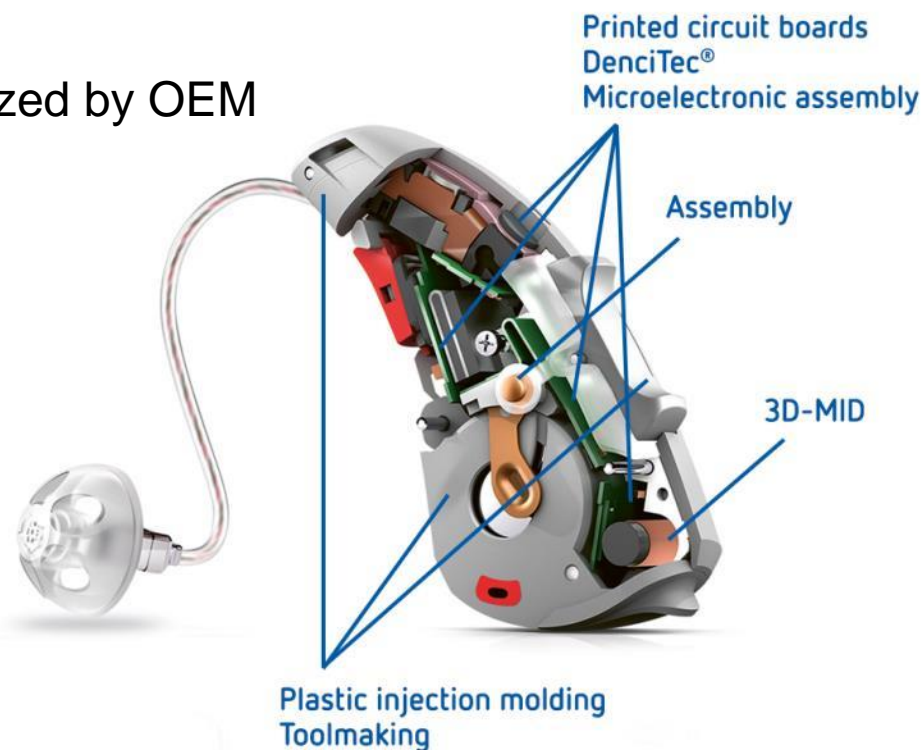
Cicor's global footprint is a key to success



Addressing growth markets

Cicor is manufacturing partner of choice for leading hearing aid OEM

- Hearing aid market grows 8% annually by volume with ASP decreasing 3%
- Market drivers support outsourcing
- Cicor already realizes 10% of group revenues with the hearing aid industry
- Synergistic offerings are recognized by OEM
 - Printed circuit boards (PCB)
 - Microelectronic assembly
 - Assembly services
 - 3D-MID substrates
 - Plastic injection molding
 - Toolmaking
 - Assembly of charging devices



A broad customer base of industry leaders

Selected customers in focus markets



Medical



Industrial



Aerospace & defence

medela 

sivantos
the hearing company

Belimed
Infection Control

ReSound GN

ACUTRONIC

SIEMENS


thyssenkrupp

INFICON

VEGA

BERNINA⁺

THALES

3D plus
a HESKO company

RUAG



Alexander Hagemann

Cicor in 2017: Back on track towards profitable growth

Cicor in 2017

Back on track towards profitable growth

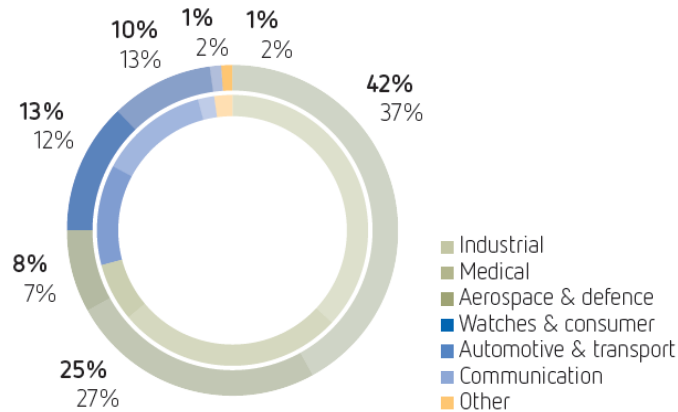
- Results of growth initiatives exceed expectations
- Restructuring of the Cicor group is showing its effects on operating profits
- Clear turnaround of the AMS Division
- Continued growth of the ES Division
- Heading into 2018 with a book-to-bill ratio significantly above 1



Strategic industries, North America drives growth

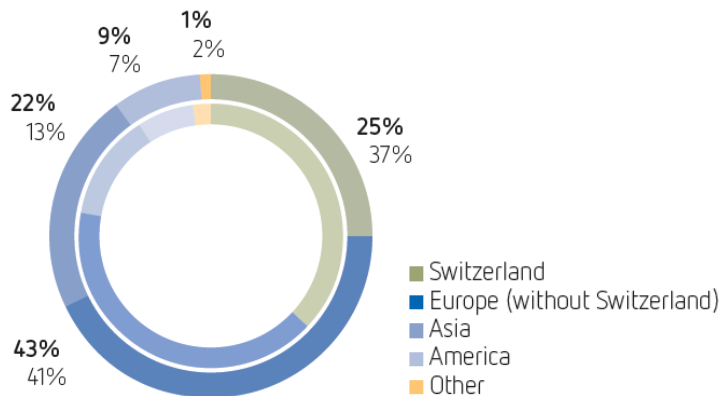
Focus on markets with high technology and quality requirements

BY INDUSTRY



- Share of sales to strategic industries of Industrial, Medical, Aerospace & Defence increased to 74.3% (2016: 70.8%)
- Recovery of Watches & Consumer segment: Increased customer demand and entrance into smart-watches

BY EXPORT REGION



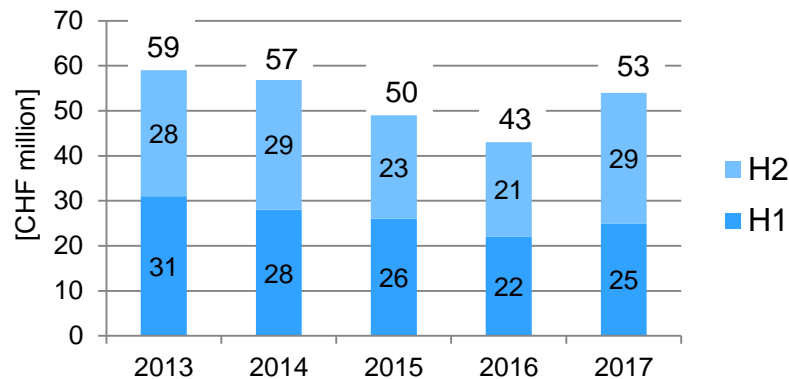
- Focus on penetrating North America led to 56% sales growth to CHF 19.7 million (2016: CHF 12.7 million)
- Strengthening of AMS sales organization in Asia supported growth
- Customers switching point of purchase from Europe to Asia led to increased share of Asia sales

Strong turnaround of the AMS Division

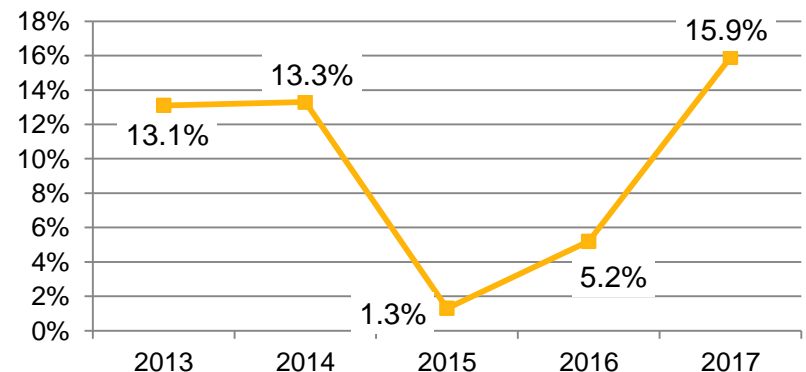
Returning to growth and confirming the margin potential

- 23.6% sales growth to CHF 53 million
- Sales per employee up by almost 30%
- Lower material cost ratio from improved process efficiency
- Overhead cost reduction
- EBIT turnaround to CHF 4.2 million (2016: CHF -2.4 million)
- Investments into process capabilities and productivity
- DenciTec[®] projects continue, significant sales expected mid-term

Division Sales



Division EBITDA Margin

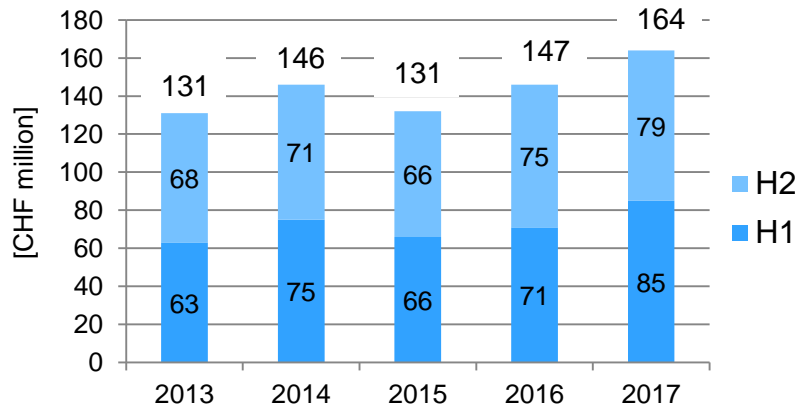


Continued growth of the ES Division

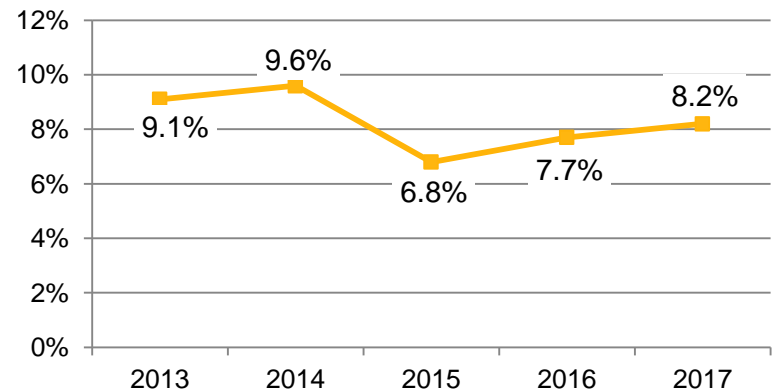
Hitting record sales figures again in 2017

- 11.7% growth to CHF 163.9 million: New projects and a strong market
- Overhead cost reduction and an 11% increase in labor productivity
- Pressure from high capacity utilization and component shortage
- EBIT increased 20.6% to CHF 9.0 million (2016: CHF 7.5 million)
- New cleanrooms for medical products set up in Bronschhofen (Switzerland) and Batam (Indonesia)
- Construction of new factory in Arad (Romania) proceeds according plan

Division Sales



Division EBITDA Margin



Progress in the transformation of Cicor

Review 2017

- Cicor has become more agile with a flatter organization and leaner overhead structures
- A strengthened worldwide sales organization of the AMS Division to drive further growth
- Operational excellence measures led to 13% improved sales per employee
- Arad (Romania) factory construction proceeds to schedule





Patric Schoch (CFO)

Financial Results 2017

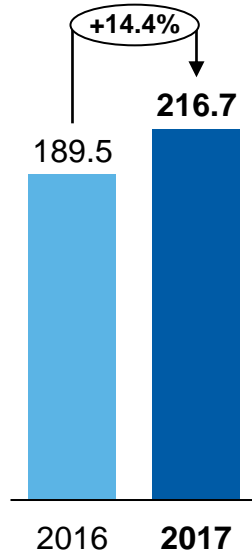
Financial achievements 2017

All figures in CHF million at actual FX rates

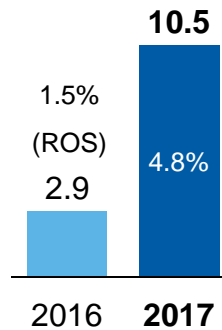
Orders received



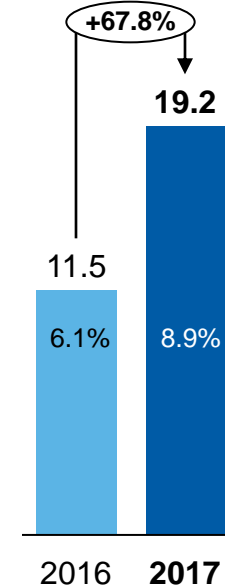
Net sales



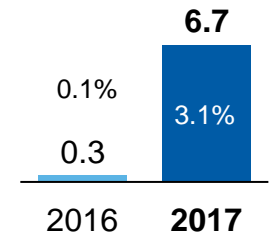
EBIT



EBITDA



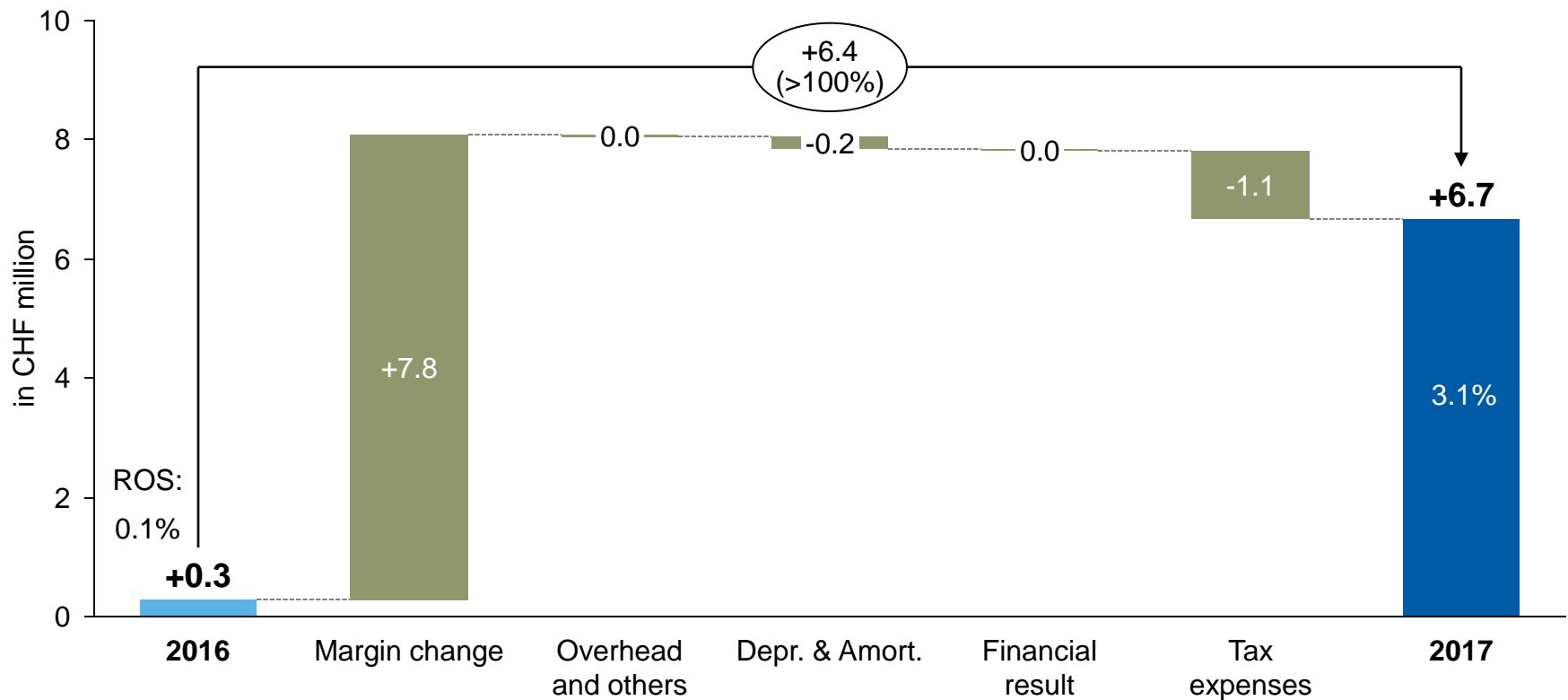
Net profit



- Growth in net sales of 13.5% in local currencies
- Book-to-bill ratio of 1.09 in 2017

Net Profit development

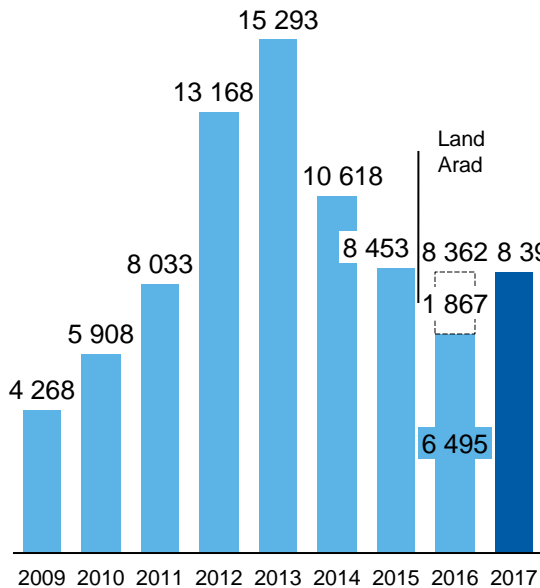
2017 vs. 2016



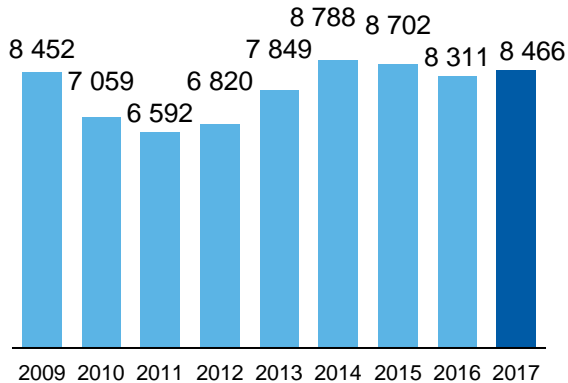
Capex and depreciation for PPE*

Lower Capex / Depreciation ratio

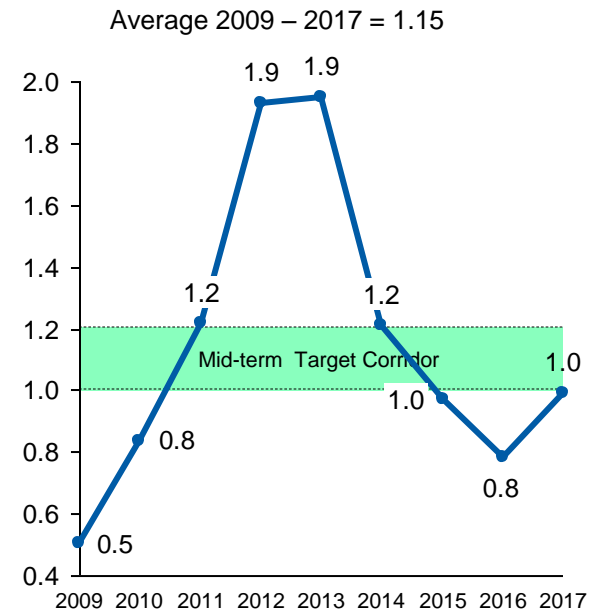
PPE Capex in TCHF



PPE Depreciation in TCHF



Capex / Depreciation ratio



Excl. Land Arad

* PPE = Property, Plant and Equipment

Consolidated income statement

in TCHF

	Actual 2016		Actual 2017		%YoY
		in %		in %	
Net sales	189 494	100.00	216 728	100.00	14.4
Material expenses	-99 654	-52.5	-112 690	-52.0	13.1
Operating expenses	-77 228	-40.9	-84 795	-39.2	9.8
Restructuring	-1 145	-0.6	0	0	-100
Depreciation and amortization	-8 540	-4.5	-8 738	-4.0	2.3
EBIT	2 927	1.5	10 505	4.8	258.9
Financial result	-1 839	-0.9	-1 872	-0.8	1.8
EBT	1 088	0.6	8 633	4.0	693.5
Income taxes	-830	-0.5	-1 979	-0.9	138.4
Net profit / (loss)	258	0.1	6 654	3.1	NM

Consolidated Balance Sheet

in TCHF


	Actual 2016	in %	Actual 2017	in %
Current assets	106 527	68.1	120 443	71.3
Non-current assets	49 788	31.9	48 606	28.7
Total assets	156 315	100.0	169 049	100.0
Current liabilities	86 475	55.2	49 673	29.3
Non-current liabilities	9 647	6.3	50 684	30.0
Equity	60 193	38.5	68 692	40.7
Total liabilities and equity	156 315	100.0	169 049	100.0
Net Debt	21 537		19 580	
Gearing ratio (net debt in % of equity)	35.8		28.5	
Net debt / EBITDA bef. Restruction	1.7		1.02	
Equity Ratio	38.5%		40.7%	

Cash Flow Statement

in TCHF

	Actual 2016	Actual 2017
Profit / (Loss) before tax	1 088	8 633
Non cash items	10 194	9 772
Changes in working capital*	-1 745	-6 630
Interest, tax paid / received	-2 188	-2 697
Cash flow from operations	7 349	9 078
Property, plant and equipment (net)	-8 169	-6 349
Intangible assets	-532	-33
Cash flow from investments	-8 701	-6 382
Free Cash Flow	-1 352	2 696
Net cash from / (used) in fin.act.	1 076	-1 349
Currency translation effects	36	512
Cash flow	-240	1 859

* Working capital including other current assets and other current liabilities

A close-up photograph of a yellow microchip with a grid pattern. The chip has several labels: '109C' and '109B' in black. There are several small, gold-colored components on the chip, some of which are shaped like the letter 'C'.

Heinrich J. Essing (Chairman)

Ordre du jour de l'assemblée générale

Cicor Technologies Ltd.

Voie électronique

A l'entrée, vous avez reçu le nouveau télévoter. Le nouveau télévoter dispose maintenant d'un écran tactile coloré, appelé Touch-Screen.

L'écran s'assombrit automatiquement après 3 minutes et s'éteint après 2 minutes supplémentaires. Dès qu'un nouveau vote est ouvert, l'écran est automatiquement réactivé. Vous pouvez également réactiver l'écran vous-même à tout moment en touchant l'écran tactile ou en appuyant sur le bouton latéral rouge.

Sous le symbole ou l'icône "langue" vous avez la possibilité de modifier la langue. Sous l'icône "mon choix" après le premier vote vous pouvez vérifier de quelle manière vous avez voté pour chaque point de l'ordre du jour.

Sous l'icône "Info", vous avez la possibilité de consulter vos données sauvegardées ainsi que le nombre de voix que vous représentez.

Cicor Technologies Ltd.

Voie électronique

Après chaque votation le télévoter vous transmet une confirmation par sa vibration. Avant le vote, votre télévoter affiche pendant un court instant le point de l'ordre du jour.

Pendant la période de vote allouée, vous pouvez choisir entre trois couleurs au bas du télévoter:

- une touche **OUI** verte,
- une touche **d'abstention** jaune,
- une touche **NON** rouge

Si vous vous êtes trompé dans votre choix, vous avez la possibilité de corriger votre vote durant la période de vote allouée, en sélectionnant la bonne touche. Une fois que les **10 secondes** habituelles de vote sont écoulées, il ne sera plus possible de modifier votre vote. À la fin de la période de vote, l'écran confirmera votre choix. Dès que le vote est fermé, vous pouvez, comme mentionné sous l'icône "mon choix" consulter vos votes précédents.

Cicor Technologies Ltd.

Voie électronique

Pour vérifier que les télévoter fonctionnent bien, je vous prie de toucher le Touch-Screen de votre appareil. L'écran devrait maintenant s'allumer. Si l'écran de votre télévoter ne s'allume pas, veuillez apporter votre appareil au service d'accueil [à l'extérieur de la salle] et l'y échanger.

Si, contre toute attente, le système de vote électronique venait à faire défaut, nous passerons au vote ouvert ou le cas échéant à un vote par bulletins. Dans le cas d'un vote écrit, nous utiliserions les bulletins de vote que nous vous avons adressés.

Votre vote est enregistré par voie électronique pendant l'assemblée générale. Les données ainsi enregistrées seront effacées après six mois.

Voie électronique

Test

Nous allons maintenant vérifier la fonctionnalité des appareils. Dès que j'aurai lancé le test, vous aurez 10 secondes pour donner votre voix en appuyant sur la touche correspondante: vert pour «**OUI**», rouge pour «**NON**» et jaune pour «**ABSENTION**».

QUESTION-TEST:

La Suisse sera-t-elle championne du monde de football 2018 ?

Veuillez prendre votre télévoter et voter. Le test est lancé.

Sélectionnez «**OUI**», «**NON**» ou «**ABSENTION**».

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

Nous passons maintenant au vote en soi.

Si vous acceptez la résolution du conseil d'administration, appuyez sur OUI (vert), si vous la refusez, appuyez sur NON (rouge) ou si vous souhaitez vous abstenir, appuyez sur ABSTENTION (jaune).

Je précise que toutes les décisions se prendront à la majorité absolue des voix représentées. Si un second tour de scrutin est nécessaire, la majorité relative sera suffisante.

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

- 1. Rapport annuel, rapport financier annuel et comptes consolidés 2017; rapport de l'organe de révision**
Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017; Bericht der Revisionsstelle
- 2. Emploi du résultat du bilan**
Verwendung des Bilanzergebnisses
- 3. Distribution effectuée à partir des réserves issues d'apports de capital**
Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve

Rapport annuel, rapport financier annuel et comptes consolidés 2017; rapport de l'organe de révision

Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017, Bericht der Revisionsstelle

Demande:

Antrag:

Le conseil d'administration sollicite l'approbation du rapport annuel, du rapport financier annuel et des comptes consolidés 2017.

Der Verwaltungsrat beantragt, Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017 zu genehmigen.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

1. Rapport annuel, rapport financier annuel et comptes consolidés 2017;
rapport de l'organe de révision
Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017; Bericht der Revisionsstelle
2. **Emploi du résultat du bilan**
Verwendung des Bilanzergebnisses
3. Distribution effectuée à partir des réserves issues d'apports de capital
Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve

Emploi du résultat du bilan

Verwendung des Bilanzergebnisses

Demande:

Antrag:

Le conseil d'administration propose que les pertes au bilan de KCHF 19'923 soient employées comme suit: Report de KCHF -19'923 sur le nouvel exercice.

Der Verwaltungsrat beantragt den ausgewiesenen Bilanzverlust von TCHF 19'923 wie folgt zu verwenden: Vortrag von TCHF -19'923 auf neue Rechnung.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

1. Rapport annuel, rapport financier annuel et comptes consolidés 2017;
rapport de l'organe de révision
Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017; Bericht der Revisionsstelle
2. Emploi du résultat du bilan
Verwendung des Bilanzergebnisses
3. **Distribution effectuée à partir des réserves issues d'apports de capital**
Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve

Distribution effectuée à partir des réserves issues d'apports de capital

Ausschüttung aus der Kapitaleinlagereserve

Demande:

Antrag:

Le conseil d'administration sollicite une attribution de CHF 2'031'465 des apports de capitaux aux réserves libres et ainsi une distribution de CHF 0.70 par action nominative.

Der Verwaltungsrat beantragt eine Zuweisung von CHF 2'031'465 von der Kapitaleinlagereserve an die freien Reserven und daraus eine Ausschüttung von CHF 0.70 pro Namenaktie.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

4. **Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction**
Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
5. Approbation de la rémunération totale du conseil d'administration pour le prochain mandat
Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die nächste Amtsdauer
6. Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2019
Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019

Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Demande:

Antrag:

Le conseil d'administration demande de donner décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction pour leur activité au cours de l'exercice 2017.

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für ihre Aktivität im Geschäftsjahr 2017 Entlastung zu erteilen.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

4. Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction
Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
5. **Approbation de la rémunération totale du conseil d'administration pour le prochain mandat**
Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die nächste Amtsdauer
6. Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2019
Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019

Approbation de la rémunération totale du conseil d'administration pour le prochain mandat

Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die nächste Amtsdauer

Aucune augmentation de la rémunération de base n'est planifiée pour le prochain mandat. La rémunération totale du conseil d'administration sollicitée pour le prochain mandat s'élève au total à CHF 300'000 au maximum. Le montant total est le même que celui approuvé par l'Assemblée générale pour l'exercice 2018.

Für die nächste Amtsdauer ist keine Erhöhung der Basisvergütung geplant. Die beantragte Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die nächste Amtsdauer beträgt insgesamt maximal CHF 300'000. Der Gesamtbetrag ist im Vergleich zu dem von der Generalversammlung für 2018 genehmigten Gesamtbetrag unverändert.

Approbation de la rémunération totale du conseil d'administration pour le prochain mandat

Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die nächste Amtsdauer

Explication: Le montant sollicité garantit une rémunération maximale du conseil d'administration pour la durée du mandat de l'Assemblée générale ordinaire de 2018 jusqu'à celle de 2019 de CHF 300'000. Le montant maximal ne comporte pas de cotisations sociales de l'employeur prévues par la loi qui doivent être payées par la société. Les rémunérations effectivement versées, y compris les cotisations sociales de l'employeur prévues par la loi, seront divulguées dans les rapports de rémunération de 2018 respectivement 2019.

Erläuterung: Der beantragte Betrag ermöglicht eine maximale Vergütung des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von der ordentlichen Generalversammlung 2018 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2019 in der Höhe von CHF 300'000. Der maximale Betrag enthält keine gesetzlich angeordneten Sozialversicherungsbeiträge des Arbeitgebers, die von der Gesellschaft bezahlt werden müssen. Die tatsächlich ausbezahlten Vergütungen, einschliesslich der gesetzlich angeordneten Sozialversicherungsbeiträge des Arbeitgebers, werden in den Vergütungsberichten 2018 beziehungsweise 2019 offengelegt.

Approbation de la rémunération totale du conseil d'administration pour le prochain mandat

Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die nächste Amtsdauer

Demande:

Antrag:

Le conseil d'administration sollicite l'approbation de la rémunération totale du conseil d'administration pour la durée du mandat de l'Assemblée générale ordinaire actuelle jusqu'à celle de 2019 s'élevant au total à CHF 300'000 au maximum.

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von der heutigen Generalversammlung bis zur ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2019 in der Höhe von insgesamt maximal CHF 300'000.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

4. Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction
Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung
5. Approbation de la rémunération totale du conseil d'administration pour le prochain mandat
Genehmigung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die nächste Amtsdauer
6. **Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2019**
Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2019

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019

La rémunération de la direction se compose d'une rémunération fixe en espèces, qui comprend le salaire de base et autres éléments de rémunération et prestations, d'une rémunération en espèces liée aux résultats et aux performances, et d'une attribution d'actions de Cicor selon le plan de participation du personnel.

Die Vergütung der Geschäftsleitung setzt sich zusammen aus einer fixen Vergütung in bar, welche das Grundgehalt und allfällige weitere Vergütungselemente und Leistungen umfasst, einer erfolgs- und leistungsabhängigen Vergütung in bar sowie einer Zuteilung von Cicor Aktien unter dem Mitarbeiterbeteiligungsplan.

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2019

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019

Le conseil d'administration sollicite l'approbation d'un montant total maximal de la rémunération fixe de la direction pour le prochain exercice 2019 s'élevant à CHF 1'000'000 . Le montant total sollicité pour la rémunération fixe de la direction est le même que celui approuvé par l'Assemblée générale 2017 pour l'exercice 2018.

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019, in der Höhe von CHF 1'000'000. Der beantragte Gesamtbetrag für die fixe Vergütung der Geschäftsleitung ist im Vergleich zu dem von der Generalversammlung 2017 für das Geschäftsjahr 2018 genehmigten Gesamtbetrag unverändert.

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2019

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019

Le conseil d'administration sollicite l'approbation d'un montant total maximal de la rémunération variable de la direction pour le prochain exercice 2019 s'élevant à CHF 750'000. Le montant total sollicité pour la rémunération variable de la direction est le même que celui approuvé par l'Assemblée générale 2017 pour l'exercice 2018 et comporte la valeur des PSA attribuées issues du plan de participation du personnel de 2018.

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrages der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019, in der Höhe von CHF 750'000. Der beantragte Gesamtbetrag für die variable Vergütung der Geschäftsleitung ist im Vergleich zu dem von der Generalversammlung 2017 für das Geschäftsjahr 2018 genehmigten Gesamtbetrag unverändert und enthält den Wert der zugeteilten Performance Share Awards aus dem Mitarbeiterbeteiligungsplan 2018.

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2019

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019

Explication: Le montant total sollicité de la rémunération fixe ne comporte pas de cotisations sociales de l'employeur prévues par la loi qui doivent être payées par la société. Les rémunérations fixes effectivement versées, y compris les cotisations sociales de l'employeur, seront divulguées dans les rapports de rémunération de 2018 respectivement 2019.

Erläuterung: Der beantragte Gesamtbetrag der fixen Vergütung enthält keine gesetzlich angeordneten Sozialversicherungsbeiträge des Arbeitgebers, die von der Gesellschaft bezahlt werden müssen. Die tatsächlich ausbezahlten fixen Vergütungen, einschliesslich der Sozialversicherungsbeiträge des Arbeitgebers, werden in den Vergütungsberichten 2018 beziehungsweise 2019 offengelegt.

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2019

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019

Le montant total sollicité pour la rémunération variable de la direction comporte les composants suivants: un montant annuel espèces s'élevant à CHF 550'000 et des attributions d'actions (PSA) pluriannuelles d'une valeur estimée à CHF 200'000 au moment de l'attribution. Ces montants ne comportent pas de cotisations sociales de l'employeur prévues par la loi qui doivent être payées par la société.

Der beantragte Gesamtbetrag für die variable Vergütung der Geschäftsleitung setzt sich aus folgenden Komponenten zusammen: ein jährlicher Barbetrag von CHF 550'000 und zusätzlich mehrjährige Aktienzuteilungen (PSA) mit einem geschätzten Wert zum Zuteilungszeitpunkt von CHF 200'000. Diese Beträge enthalten keine gesetzlich angeordneten Sozialversicherungsbeiträge des Arbeitgebers, die von der Gesellschaft bezahlt werden müssen.

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2019

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019

Selon le niveau des objectifs de performance atteint sur une période de trois ans, entre 0 et 2 actions de l'entreprise sont attribuées pour chaque Performance Share Award. Les rémunérations variables effectivement versées, y compris l'allocation pour les différentes composantes non contraignantes, seront divulguées dans les rapports de rémunération de 2018 respectivement 2019, et le nombre d'actions effectivement attribuées sera divulgué dans le rapport de rémunération de 2021.

Je nach Grad der Erreichung der Leistungsziele über einen Zeitraum von drei Jahren werden zwischen 0 und 2 Aktien der Gesellschaft je Performance Share Award zugeteilt. Die tatsächlich ausbezahlten variablen Vergütungen, einschliesslich der Aufteilung auf diese unverbindlichen Komponenten, werden in den Vergütungsberichten 2018 beziehungsweise 2019 offengelegt und die Anzahl tatsächlich zugeteilter Aktien wird im Vergütungsbericht 2021 offengelegt.

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2019

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019

Demande:

Antrag:

6.1 Approbation de la rémunération fixe de la direction

Le conseil d'administration sollicite l'approbation de la rémunération fixe des membres de la direction pour le prochain exercice 2019 d'un montant total maximal de CHF 1'000'000.

6.1 Genehmigung der fixen Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der fixen Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019, in der Höhe von insgesamt maximal CHF 1'000'000.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2019

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019

Demande:

Antrag:

6.2 Approbation de la rémunération variable de la direction

Le conseil d'administration sollicite l'approbation des éléments de rémunération variable des membres de la direction pour le prochain exercice 2019 d'un montant total maximal de CHF 750'000.

6.2 Genehmigung der variablen Vergütung der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der variablen Vergütungselemente der Mitglieder der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2019, in der Höhe von insgesamt maximal CHF 750'000.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

7. **Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2017**
Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017
8. Suppression de l'article 5 sexies des statuts (augmentation autorisée de capital)
Streichung von Artikel 5 sexies der Statuten (Genehmigte Kapitalerhöhung)
9. Nouvel article 5 sexies des statuts (renouvellement de l'augmentation autorisée de capital de 600'000 nouvelles actions nominatives maximum)
Neuer Artikel 5 sexies der Statuten (Erneuerung der Genehmigten Kapitalerhöhung von max. 600'000 neuen Namenaktien)

Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2017

Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017

Demande:

Antrag:

Le conseil d'administration sollicite l'approbation du rapport de rémunération 2017 par l'intermédiaire d'un vote consultatif.

Der Verwaltungsrat beantragt den Vergütungsbericht 2017 mittels einer Konsultativabstimmung gutzuheissen.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

7. Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2017
Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017
8. **Suppression de l'article 5 sexies des statuts (augmentation autorisée de capital)**
Streichung von Artikel 5 sexies der Statuten (Genehmigte Kapitalerhöhung)
9. Nouvel article 5 sexies des statuts (renouvellement de l'augmentation autorisée de capital de 600'000 nouvelles actions nominatives maximum)
Neuer Artikel 5 sexies der Statuten (Erneuerung der Genehmigten Kapitalerhöhung von max. 600'000 neuen Namenaktien)

Suppression de l'article 5 sexies des statuts (augmentation autorisée de capital)

Streichung von Artikel 5 sexies der Statuten (Genehmigte Kapitalerhöhung)

Demande:

Antrag:

Le conseil d'administration sollicite la suppression de l'article 5 sexies des statuts.

Der Verwaltungsrat beantragt die Streichung von Artikel 5 sexies der Statuten.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

7. Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2017
Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017
8. Suppression de l'article 5 sexies des statuts (augmentation autorisée de capital)
Streichung von Artikel 5 sexies der Statuten (Genehmigte Kapitalerhöhung)
9. **Nouvel article 5 sexies des statuts (renouvellement de l'augmentation autorisée de capital de 600'000 nouvelles actions nominatives maximum)**
Neuer Artikel 5 sexies der Statuten (Erneuerung der Genehmigten Kapitalerhöhung von max. 600'000 neuen Namenaktien)

Nouvel article 5 sexies des statuts (renouvellement de l'augmentation autorisée de capital de 600'000 nouvelles actions nominatives maximum)

Neuer Artikel 5 sexies der Statuten (Erneuerung der Genehmigten Kapitalerhöhung von max. 600'000 neuen Namenaktien)

Demande: / Antrag:

Le conseil d'administration propose d'autoriser le conseil d'administration d'augmenter le capital en actions d'un montant maximum de CHF 6'000'000 par l'émission en l'espace de deux ans, soit jusqu'au 19 avril 2020, d'un maximum de 600'000 nouvelles actions nominatives de CHF 10.00. Le prix d'émission, la date de jouissance du dividende ainsi que les modalités d'émission des actions en question seront déterminés par le conseil d'administration.

Der Verwaltungsrat beantragt die Ermächtigung des Verwaltungsrates zur Erhöhung des Aktienkapitals um höchstens CHF 6'000'000.00 durch Ausgabe von max. 600'000 neuen Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 10.00 unter vollständiger Liberierung innerhalb von zwei Jahren, d.h. bis zum 19. April 2020. Der Ausgabepreis, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung sowie die Art der Liberierung der betreffenden Aktien werden vom Verwaltungsrat festgesetzt.

Nouvel article 5 sexies des statuts (renouvellement de l'augmentation autorisée de capital de 600'000 nouvelles actions nominatives maximum)

Neuer Artikel 5 sexies der Statuten (Erneuerung der Genehmigten Kapitalerhöhung von max. 600'000 neuen Namenaktien)

Demande: / Antrag:

Le droit préférentiel de souscription des actionnaires peut être suspendu par le conseil d'administration pour des motifs d'acquisition et/ou de désendettement. Si le droit préférentiel n'est pas suspendu, les actionnaires qui ne souscrivent pas dans le délai imparti sont réputés avoir renoncé, sans indemnité, à l'exercice de leur droit préférentiel au profit du tiers désigné par le conseil d'administration.

Das Bezugsrecht der Aktionäre kann durch den Verwaltungsrat im Hinblick auf die Vornahme von Akquisitionen und/oder zum Abbau von Verbindlichkeiten aufgehoben werden. Falls das Bezugsrecht nicht aufgehoben wird, so wird für die Aktionäre, die nicht innerhalb der festgelegten Frist zeichnen, angenommen, dass sie entschädigungslos auf die Ausübung ihres Bezugsrechts zugunsten der vom Verwaltungsrat zu designierenden Drittpersonen verzichtet haben.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

10. Réélection du conseil d'administration

Wiederwahlen Verwaltungsrat

11. Réélection du comité de rémunération

Wiederwahlen Vergütungsausschuss

12. Réélection de l'organe de révision

Wiederwahl Revisionsstelle

13. Réélection du représentant indépendant des droits de vote

Wiederwahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Réélections du conseil d'administration

Wiederwahlen Verwaltungsrat

Le conseil d'administration sollicite la réélection des personnes citées à continuation en tant que membres du conseil d'administration, chacune pour un mandat d'un an jusqu'à la clôture de l'Assemblée générale ordinaire 2019.

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der nachfolgend aufgeführten Personen als Mitglieder des Verwaltungsrats, je für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019.

10.1 Réélection de M. Heinrich J. Essing au conseil d'administration en tant que président du conseil pour un mandat d'un an.

10.1 Wiederwahl von Herrn Heinrich J. Essing in den Verwaltungsrat als dessen Präsident für die Amtsdauer von einem Jahr.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Réélections Conseil d'administration

Wiederwahlen Verwaltungsrat

10.2 Réélection de M. Robert Demuth au conseil d'administration pour un mandat d'un an.

10.2 Wiederwahl von Herrn Robert Demuth in den Verwaltungsrat für die Amtsdauer von einem Jahr.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Réélections Conseil d'administration

Wiederwahlen Verwaltungsrat

10.3 Réélection de M. Andreas Dill au conseil d'administration pour un mandat d'un an.

10.3 Wiederwahl von Herrn Andreas Dill in den Verwaltungsrat für die Amtsdauer von einem Jahr.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Réélections Conseil d'administration

Wiederwahlen Verwaltungsrat

10.4 Réélection de M. Erich Haefeli au conseil d'administration pour un mandat d'un an.

10.4 Wiederwahl von Herrn Erich Haefeli in den Verwaltungsrat für die Amtsdauer von einem Jahr.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

10. Réélection du conseil d'administration

Wiederwahlen Verwaltungsrat

11. Réélection du comité de rémunération

Wiederwahlen Vergütungsausschuss

12. Réélection de l'organe de révision

Wiederwahl Revisionsstelle

13. Réélection du représentant indépendant des droits de vote

Wiederwahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Réélection du comité de rémunération

Wiederwahlen Vergütungsausschuss

11.1 Réélection de M. Heinrich J. Essing en tant que membre du comité de rémunération pour un mandat d'un an.

11.1 Wiederwahl von Herrn Heinrich J. Essing als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Réélection du comité de rémunération

Wiederwahlen Vergütungsausschuss

11.2 Réélection de M. Robert Demuth en tant que membre du comité de rémunération pour un mandat d'un an.

11.2 Wiederwahl von Herrn Robert Demuth als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Réélection du comité de rémunération

Wiederwahlen Vergütungsausschuss

11.3 Réélection de M. Andreas Dill en tant que membre du comité de rémunération pour un mandat d'un an.

11.3 Wiederwahl von Herrn Andreas Dill als Mitglied des Vergütungsausschusses für die Amtsdauer von einem Jahr.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

10. Réélection du conseil d'administration

Wiederwahlen Verwaltungsrat

11. Réélection du comité de rémunération

Wiederwahlen Vergütungsausschuss

12. Réélection de l'organe de révision

Wiederwahl Revisionsstelle

13. Réélection du représentant indépendant des droits de vote

Wiederwahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Réélection de l'organe de révision

Wiederwahlen Revisionsstelle

Demande:

Antrag:

Le conseil d'administration sollicite la réélection de KPMG AG pour un autre mandat d'un an en tant qu'organe de révision.

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der KPMG AG für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

10. Réélection du conseil d'administration

Wiederwahlen Verwaltungsrat

11. Réélection du comité de rémunération

Wiederwahlen Vergütungsausschuss

12. Réélection de l'organe de révision

Wiederwahl Revisionsstelle

13. Réélection du représentant indépendant des droits de vote

Wiederwahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Réélection du représentant indépendant des droits de vote

Wiederwahlen unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Demande:

Antrag:

Le conseil d'administration sollicite la réélection de Maître Pascal Moesch, avocat (Etude Athemis, Rue Jaquet-Droz 32, 2300 La Chaux-de-Fonds), en tant que représentant indépendant pour une durée d'un an jusqu' à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire de 2019.

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Rechtsanwalt Pascal Moesch (Etude Athemis, Rue Jaquet-Droz 32, 2300 La Chaux-de-Fonds) als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für die Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2019.

Le vote est terminé.

Die Abstimmung ist geschlossen.



**Le résultat est calculé.
Nous vous demandons de faire
preuve de patience.**

**Das Ergebnis wird berechnet.
Wir bitten Sie um Geduld.**



cicor

Merci pour votre attention.

www.cicor.com