



cicor

cicor

Cicor Technologies Ltd.

Assemblée générale ordinaire des actionnaires
16 avril 2019



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 15 mars, 2019 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 2018, été à la disposition des actionnaires, à partir de 14 mars, 2019, 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

Discours du président du conseil d'administration et rapport de la direction

Ansprache des Präsidenten und Bericht der Geschäftsleitung

Demandes et explications

Anträge und Erläuterungen

1. Rapport annuel, rapport financier annuel et comptes consolidés 2018; rapport de l'organe de révision

Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018; 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 2020
Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020
7. Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2018
Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Ordre du jour de l'assemblée générale

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

8. Réélection du conseil d'administration

Wiederwahlen Verwaltungsrat

9. Réélection du comité de rémunération

Wiederwahlen Vergütungsausschuss

10. Réélection de l'organe de révision

Wiederwahl Revisionsstelle

11. Réélection du représentant indépendant

Wiederwahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter



Alexander Hagemann (CEO)

Group Profile

The Cicor Group – Your Technology Partner

At a glance

- The Swiss leader in design and manufacturing of advanced electronics
 - Advanced Microelectronics and Substrates (AMS) Division: Technology leader
 - Electronic Solutions (ES) Division: Full solution provider
- **Milestones**
 - 1966: Founded as manufacturer of Printed Circuit Boards (PCB)
 - 1998: Listed on the Swiss Stock Exchange
 - 2005-2008: Established the present service offerings through acquisitions
 - Since 2016: Focus on technology leadership, accelerated growth, operational excellence, lean organization
- 2,029 employees worldwide at 10 production sites in Europe and Asia

Leading technologies for advanced electronics

An unparalleled offering of products and services

AMS Division



Hybrids & microelectronics

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

ES Division



Printed circuit boards (PCB)

- High-density and ultra-high-density PCB for miniaturized electronics

Printed electronics (Aerosol Jet Printing)

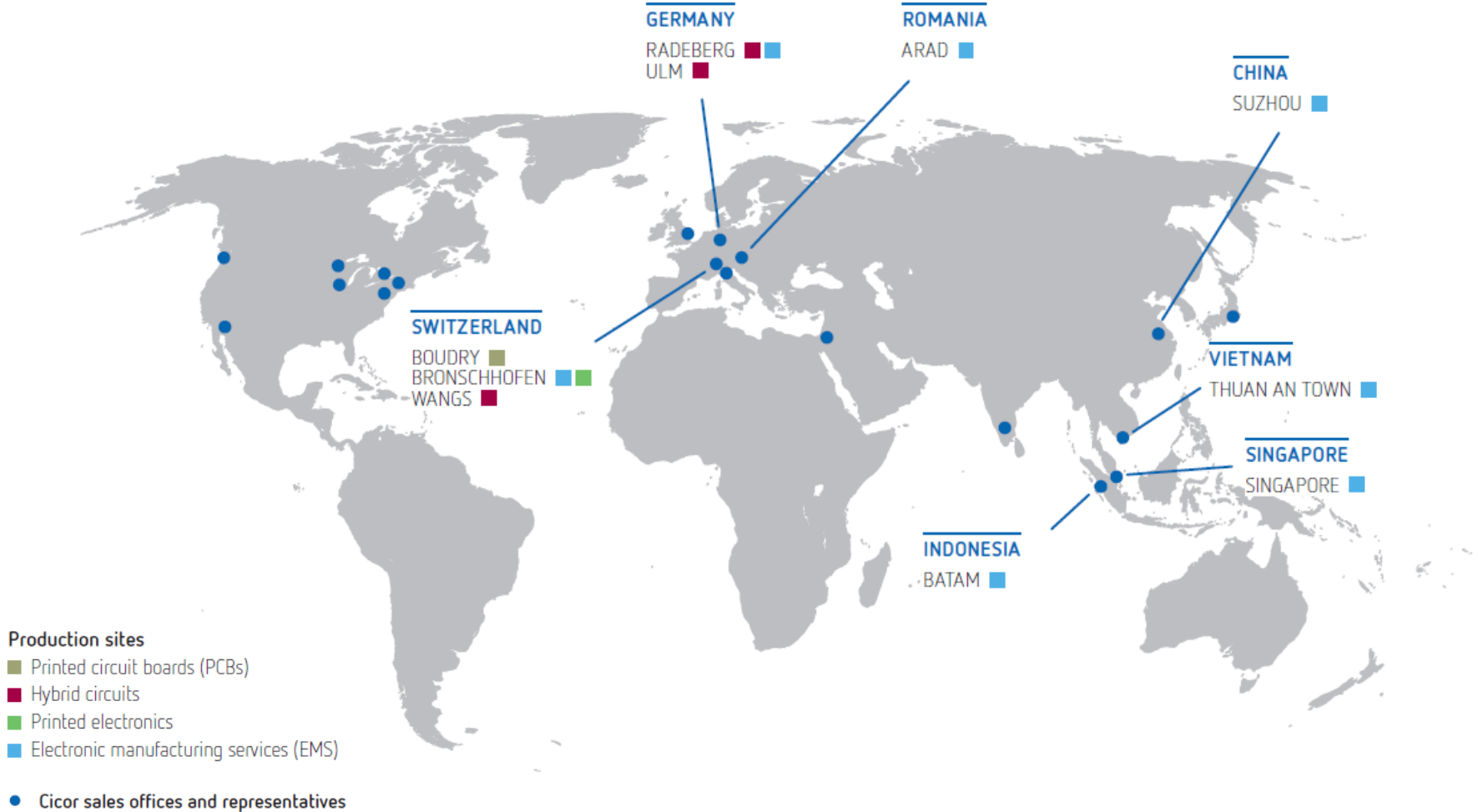
- A revolutionary technology to manufacture electronic circuits
- First to market in Europe with application lab set up in Bronschhofen in 03/2019

Electronic manufacturing services (EMS)

- Engineering of advanced electronics
- PCB assembly, system assembly and box building
- High precision plastic injection molding and toolmaking

Global footprint

High tech and competitiveness - close to the customer

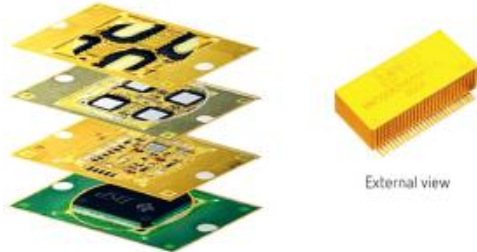


Case Study: 3D PLUS space applications

Printed circuit boards for highest integration and reliability



- 3D PLUS is a World-leading supplier of high-density micro-electronics with more than 100 000 modules in space
- Cicor enables miniaturization in aerospace, medical and industrial electronics



Case study: Belimed Infection Control

Design and manufacturing of medical equipment



© 2018, Belimed. All rights reserved

Belimed is a leading global supplier of cleaning, disinfection and sterilization solutions for medical and life science applications.

- Development of electronic control platform including all hardware and software
- Development and implementation of user interaction and graphics concepts
- Full lifecycle support: Industrialization, prototyping and mass production

Served markets

Partnering with market and technology leaders



Medical



Industrial



... and many more

Aerospace





Alexander Hagemann (CEO)

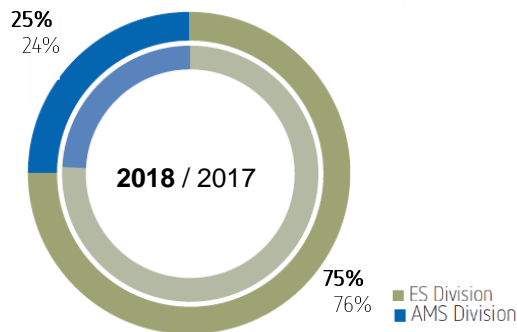
Cicor in 2018

Cicor in 2018

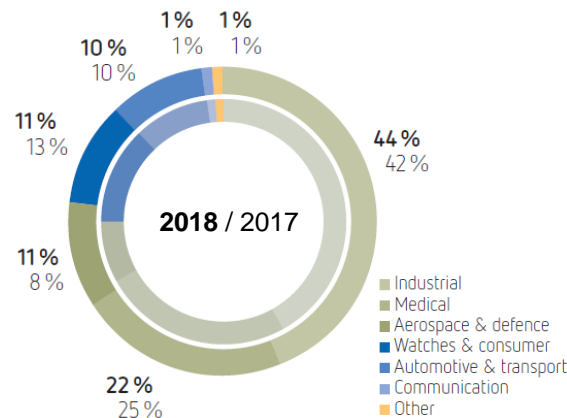
Year of high growth and successful projects

- AMS Division further increased its share of group sales to 25.4 % (2017: 24.4 %)
- Strategic markets very strong: Share of industrial, medical, aerospace & defence markets at 77.0 % (2017: 74.4 %)
- Acceleration in Europe, ROW mostly flat

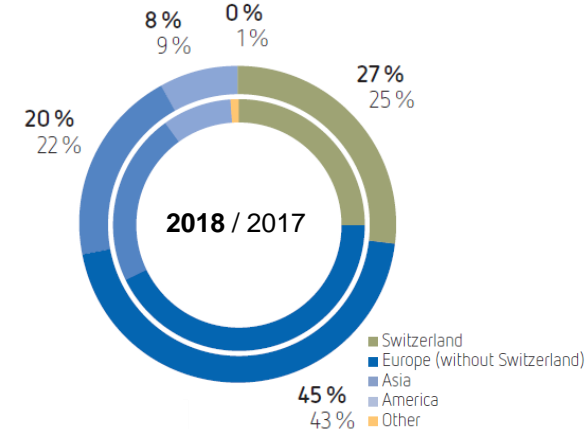
Net sales by division



Net sales by industry



Net sales by export region



Division AMS – growing strongly

AMS fully develops its margin potential



- 18% revenue growth as result of technology leadership and active market development
- 82% EBIT increase from improved capacity utilization and production processes
- 5-year contract above CHF 20m for thin film substrates for aerospace application

Division ES – fit for the future

Acceleration of business towards the end of the year



- Arad (Romania) new factory project within schedule and budget, no supply disruptions during the move
- Acceleration in Asia during H2
- Batam (Indonesia) factory expansion and consolidation of plastic injection molding are in plan
- Higher inventories to secure customer deliveries while component shortage persists, affecting net working capital negatively

New Romania factory – highlight for ES

The most modern setup for electronics manufacturing in Europe

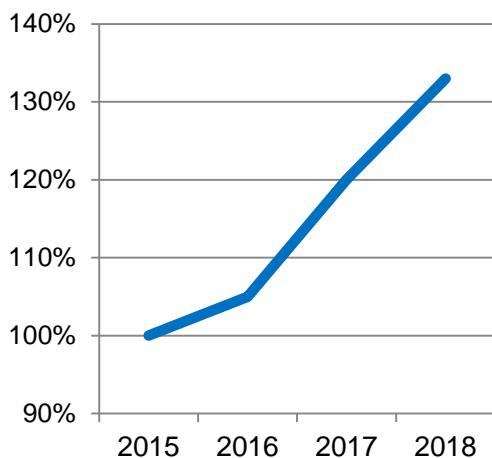


- Founded in 1996, Cicor Arad (Romania) has achieved average annual sales growth above 20% since 2013
- New state-of-the-art building with 13'500 sqm of space completed in 9 months, as scheduled
- Capital investment of high single-digit million EUR amount exactly in budget
- Termination of lease and return of old factory building without problem

Improving operational excellence

35 % productivity improvement since 2015

Labor productivity



- Mix improvement through accelerated growth of the AMS Division
- Operational excellence and lean conversion progressing well in several factories
- Leveraging the existing production network
- Footprint optimization (i.e. Singapore)
- Cost discipline for overhead and fixed costs



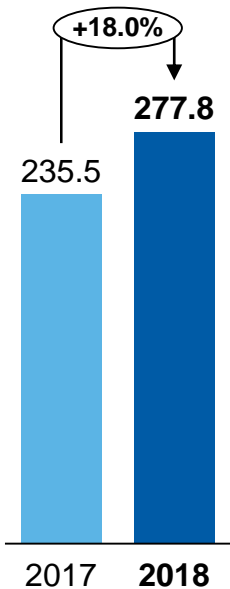
Patric Schoch (CFO)

Financial Results 2018

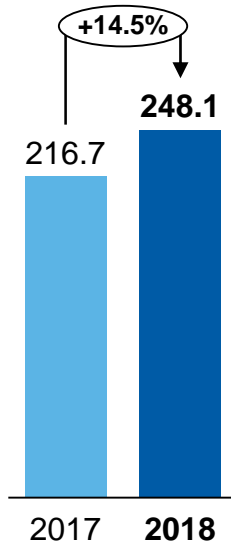
Financial achievements 2018

All figures at actual FX rates

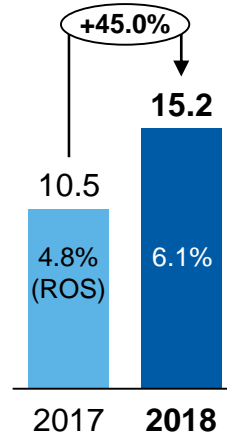
Orders received



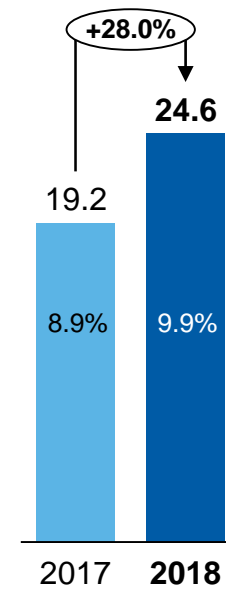
Net sales



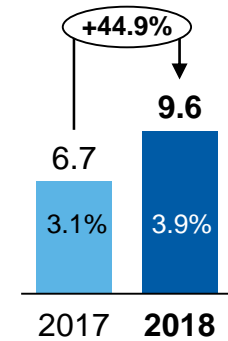
EBIT



EBITDA



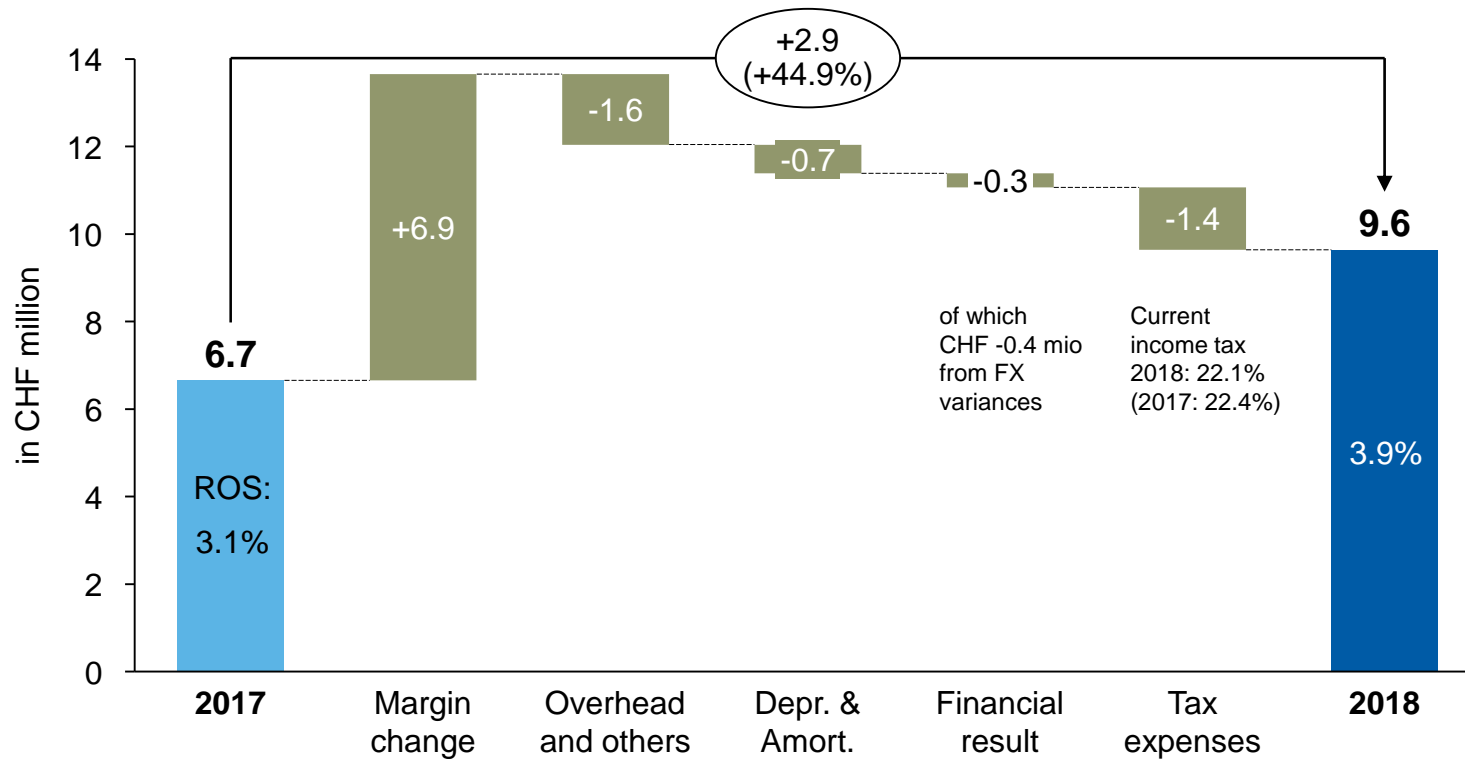
Net profit



- 2018 Book-to-bill ratio of 1.12 (2017: 1.08)
- Sales growth of 12.7% in local currencies

Net Profit development

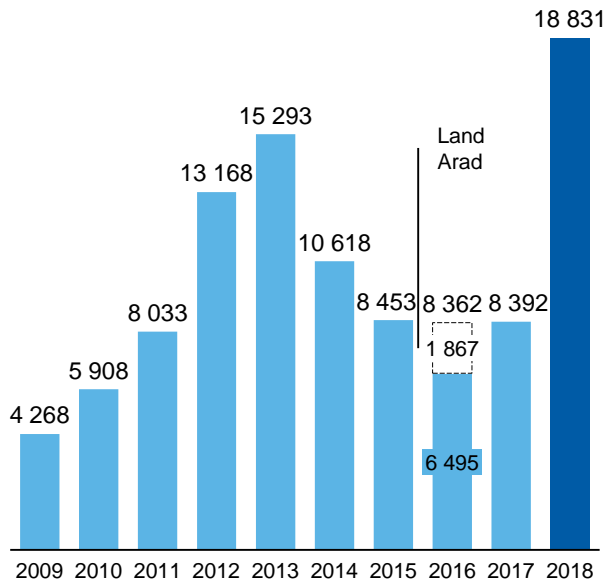
2018 vs. 2017



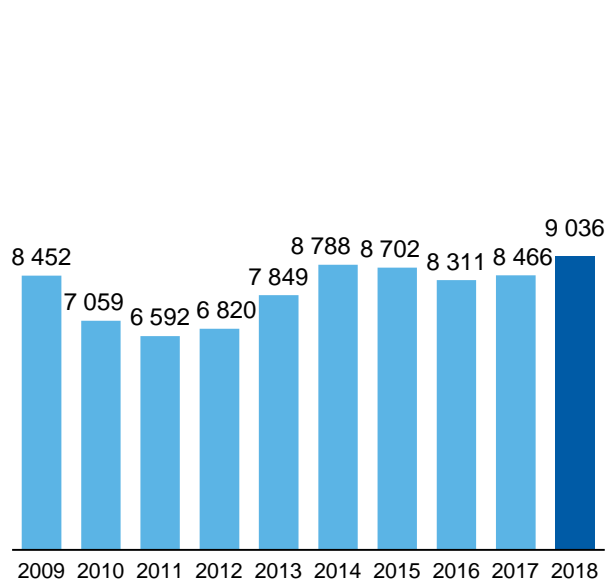
Capex and depreciation for PPE*

High capex for new plant in Arad in 2018

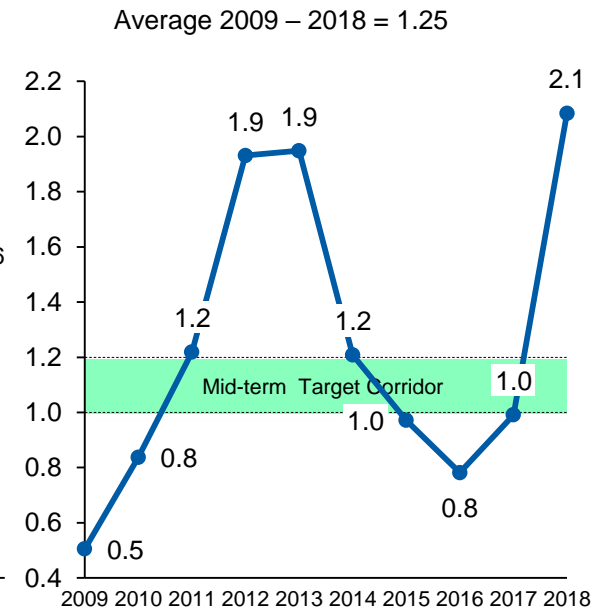
PPE Capex in TCHF



PPE Depreciation in TCHF



Capex / Depreciation ratio



Excl. Land Arad

* PPE = Property, Plant and Equipment

Consolidated income statement

in TCHF

	Actual 2017		Actual 2018		%YoY
		in %		in %	
Net sales	216 728	100.00	248 115	100.00	14.5
Material expenses	-112 690	-52.0	-130 757	-52.7	16.0
Operating expenses	-84 795	-39.2	-92 728	-37.4	9.4
Restructuring	0	0	0	0	0
Depreciation and amortization	-8 738	-4.0	-9 396	-3.8	7.5
EBIT	10 505	4.8	15 234	6.1	45.0
Financial result	-1 872	-0.8	-2 191	-0.8	17.0
EBT	8 633	4.0	13 043	5.3	51.1
Income taxes	-1 979	-0.9	-3 403	-1.4	72.0
Net profit / (loss)	6 654	3.1	9 640	3.9	44.9

Consolidated Balance Sheet

in TCHF

	Actual 2017	in %	Actual 2018	in %
Current assets	120 443	71.3	137 282	70.7
Non-current assets	48 606	28.7	56 924	29.3
Total assets	169 049	100.0	194 206	100.0
Current liabilities	49 673	29.3	61 759	31.8
Non-current liabilities	50 684	30.0	57 310	29.5
Equity	68 692	40.7	75 137	38.7
Total liabilities and equity	169 049	100.0	194 206	100.0
Net Debt	19 580		27 980	
Gearing ratio (net debt in % of equity)	28.5		37.2	
Net debt / EBITDA	1.02		1.14	
Equity Ratio	40.7%		38.7%	

Cash Flow Statement

in TCHF

	Actual 2017	Actual 2018
Profit / (Loss) before tax	8 633	13 043
Non cash items	9 772	11 949
Changes in working capital ¹	-6 630	-12 237
Interest, tax paid / received	-2 697	-2 507
Cash flow from operations	9 078	10 248
Property, plant and equipment (net)	-6 349	-16 313
Intangible assets	-33	-544
Cash flow from investments	-6 382	-16 857
Free Cash Flow	2 696	-6 609
Net cash from / (used) in fin.act. ²	-1 349	7 515
Currency translation effects	512	-363
Cash flow	1 859	543

¹ Working capital including other current assets and other current liabilities

² Actual 2018 including -2 031 TCHF distribution to shareholders from capital contribution reserves



Heinrich J. Essing (Chairman)

Ordre du jour de l'assemblée générale

Cicor Technologies Ltd.

Voie électronique

A l'entrée, vous avez reçu le télévoter. Le télévoter dispose maintenant d'un écran tactile coloré.

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

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:

Aurons-nous un bel été en Suisse en 2019 ?

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 2018; rapport de l'organe de révision**
Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018; 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 2018; rapport de l'organe de révision

Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018, Bericht der Revisionsstelle

Demande:

Antrag:

Le conseil d'administration sollicite l'approbation du rapport annuel, du rapport financier annuel et des comptes consolidés 2018.

Der Verwaltungsrat beantragt, Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018 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 2018;
rapport de l'organe de révision
Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018; 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 20'952 soient employées comme suit: Report de KCHF -20'952 sur le nouvel exercice.

Der Verwaltungsrat beantragt den ausgewiesenen Bilanzverlust von TCHF 20'952 wie folgt zu verwenden: Vortrag von TCHF -20'952 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 2018;
rapport de l'organe de révision
Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018; 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 2'899'092 des apports de capitaux aux réserves libres et ainsi une distribution de CHF 1.00 par action nominative.

Der Verwaltungsrat beantragt eine Zuweisung von CHF 2'899'092 von der Kapitaleinlagereserve an die freien Reserven und daraus eine Ausschüttung von CHF 1.00 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 2020
Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020
7. Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2018
Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

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 2018.

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für ihre Aktivität im Geschäftsjahr 2018 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 2020
Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020
7. Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2018
Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

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 2019.

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 2019 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 2019 jusqu'à celle de 2020 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 2019 respectivement 2020.

Erläuterung: Der beantragte Betrag ermöglicht eine maximale Vergütung des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020 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 2019 beziehungsweise 2020 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 2020 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 2020 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 2020**
Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020
7. Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2018
Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2020

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020

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 2020

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020

Le conseil d'administration sollicite l'approbation d'un montant total maximal de la rémunération fixe de la direction pour le prochain exercice 2020 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 2018 pour l'exercice 2019.

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020, 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 2018 für das Geschäftsjahr 2019 genehmigten Gesamtbetrag unverändert.

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2020

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020

Le conseil d'administration sollicite l'approbation d'un montant total maximal de la rémunération variable de la direction pour le prochain exercice 2020 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 2018 pour l'exercice 2019 et comporte la valeur des PSA attribuées issues du plan de participation du personnel de 2019.

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrages der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020, in der Höhe von CHF 750'000. Der beantragte Gesamtbetrag für die variable Vergütung der Geschäftsleitung ist im Vergleich zu dem von der Generalversammlung 2018 für das Geschäftsjahr 2019 genehmigten Gesamtbetrag unverändert und enthält den Wert der zugeteilten Performance Share Awards aus dem Mitarbeiterbeteiligungsplan 2019.

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2020

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020

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 2019 respectivement 2020.

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 2019 beziehungsweise 2020 offengelegt.

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2020

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020

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 2020

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020

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 2019 respectivement 2020, et le nombre d'actions effectivement attribuées sera divulgué dans le rapport de rémunération de 2022.

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 2019 beziehungsweise 2020 offengelegt und die Anzahl tatsächlich zugeteilter Aktien wird im Vergütungsbericht 2022 offengelegt.

Approbation de la rémunération fixe et des éléments de rémunération variables de la direction pour le prochain exercice, soit 2020

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020

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 2020 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. 2020, 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 2020

Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungselemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020

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 2020 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. 2020, 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

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 2020
Genehmigung der fixen Vergütung und der variablen Vergütungs-elemente der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr, d. h. 2020
7. **Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2018**
Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2018

Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Demande:

Antrag:

Le conseil d'administration sollicite l'approbation du rapport de rémunération 2018 par l'intermédiaire d'un vote consultatif.

Der Verwaltungsrat beantragt den Vergütungsbericht 2018 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

8. Réélection du conseil d'administration

Wiederwahlen Verwaltungsrat

9. Réélection du comité de rémunération

Wiederwahlen Vergütungsausschuss

10. Réélection de l'organe de révision

Wiederwahl Revisionsstelle

11. 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 2020.

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 2020.

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

8.1 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

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

8.2 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

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

8.3 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

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

8.4 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

8. Réélection du conseil d'administration
Wiederwahlen Verwaltungsrat
- 9. Réélection du comité de rémunération**
Wiederwahlen Vergütungsausschuss
10. Réélection de l'organe de révision
Wiederwahl Revisionsstelle
11. Réélection du représentant indépendant des droits de vote
Wiederwahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Réélection du comité de rémunération

Wiederwahlen Vergütungsausschuss

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

9.1 *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

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

9.2 *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

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

9.3 *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

8. Réélection du conseil d'administration
Wiederwahlen Verwaltungsrat
9. Réélection du comité de rémunération
Wiederwahlen Vergütungsausschuss
- 10. Réélection de l'organe de révision**
Wiederwahl Revisionsstelle
11. Réélection du représentant indépendant des droits de vote
Wiederwahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Réélection de l'organe de révision

Wiederwahl 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

8. Réélection du conseil d'administration
Wiederwahlen Verwaltungsrat
9. Réélection du comité de rémunération
Wiederwahlen Vergütungsausschuss
10. Réélection de l'organe de révision
Wiederwahl Revisionsstelle
- 11. Réélection du représentant indépendant des droits de vote**
Wiederwahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Réélection du représentant indépendant des droits de vote

Wiederwahl 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 2020.

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 2020.

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

cicor

Merci pour votre attention.

www.cicor.com