



Willkommen zur  
22. ordentlichen Generalversammlung der  
**Schaffner Holding AG**



Urs Kaufmann | Präsident des Verwaltungsrats  
**Konstituierung**

**Konstituierung**

- | Einladung mit Schreiben vom 14. Dezember 2017 und Anzeige vom 15. Dezember 2017 im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) sowie online auf [www.schaffner-ir.com](http://www.schaffner-ir.com)
- | Auflage Geschäfts- und Revisionsberichte ab 15. Dezember 2017 am Domizil der Gesellschaft
- | Keine Anträge zur Traktandenliste seitens der Aktionäre
- | Vorsitz der Generalversammlung: Urs Kaufmann, Präsident des Verwaltungsrats
- | Protokollführer: Kurt Ledermann, CFO Schaffner Gruppe
- | Stimmzähler: Marc Brossard und Melanie Zingg, Schaffner Gruppe
- | Vertretung der Revisionsstelle: Christoph Tschumi und Beat Rüfenacht, BDO AG, Solothurn
- | Unabhängiger Stimmrechtsvertreter: Dr. iur. Wolfgang Salzmann, Rechtsanwalt und Notar



**Marc Aeschlimann leitet seit 1. September 2017 als CEO die Schaffner Gruppe**

- | Dipl. El. Ing. ETH, MBA
- | Berater bei Helbling Management Consulting
- | Verschiedene Führungsaufgaben bei Franke:
  - > Leiter Franke Food Service Systems für die Region Asien-Pazifik
  - > CEO Franke Coffee Systems
- | CEO-Erfahrung in Unternehmen der elektrischen Industrie:
  - > Pfiffner Messwandler
  - > R&S Group

SLIDE 5

© Schaffner Group

**Unsere Strategie**

- | EMV
  - > Starke weltweite Position weiter ausbauen und Durchbruch mit Power Quality erzielen
- | Automotive
  - > Türantennengeschäft weiterentwickeln und Filtergeschäft für die Elektromobilität aufbauen
- | Power Magnetics
  - > Turnaround voran treiben und mittelfristig wieder einen Gewinnbeitrag erzielen

SLIDE 6

© Schaffner Group

## Wichtige Fortschritte erzielt



- | Zurück auf dem Wachstumspfad
- | Profitabilität gesteigert
- | Strategische Initiativen sind auf guten Weg
- | Wechsel im Verwaltungsrat
- | Management verstärkt
- | Wiederaufnahme der Dividendenzahlung

SLIDE 7

© Schaffner Group

## Zielband für Ausschüttungsquote erhöht



- | Attraktivität von Schaffner für langfristig orientierte Aktionäre gesteigert
- | Ertragsorientierte Dividendenpolitik wird fortgesetzt
- | Angestrebte Bandbreite für die Dividendenausschüttung angehoben
  - > bisher 25 bis 35% des Unternehmensergebnisses
  - > in Zukunft 40 bis 50% des Unternehmensergebnisses
- | Dividendenvorschlag an die Generalversammlung CHF 6.50 je Aktie (verrechnungssteuerfrei)
  - > entsprechend einer Ausschüttungsquote von 47%

SLIDE 8

© Schaffner Group

- | Ausgangslage für Geschäftsjahr 2017/18
- | Herzlichen Dank!



## Die Schaffner Gruppe ist zurück auf dem Wachstumspfad



In CHF Mio.	2016/17	2015/16	Δ in %
Auftragseingang	199,5	187,4	6,5%
Nettoumsatz	195,7	185,6	5,5%
EBIT	11,5	1,4	721,0%
EBIT-Marge	5,9%	0,7%	–

Wachstum vom 5,5% vor allem in Europa und Amerika

Starkes Ertragswachstum führt die Firma zurück zu nachhaltiger Profitabilität

Guter Auftragseingang begünstigt zukünftiges Wachstum



SLIDE 11

© Schaffner Group

## Division EMC: Starke Leistung bei Umsatz und Profitabilität



In CHF Mio.	2016/17	2015/16	Δ in %
Auftragseingang	102,2	92,4	10,6%
Nettoumsatz	98,3	93,8	4,7%
EBIT	13,3	8,7	52,9%
EBIT-Marge	13,6%	9,3%	–

Grosses Wachstum von 10,6% beim Auftragseingang

Starkes Wachstum in Europa und Amerika

Marktanteile in den Hauptsegmenten gewonnen

Starker Anstieg der Profitabilität durch Kostenoptimierungsprojekte

Lancierung neuer Produktfamilie ermöglichte 20% Wachstum

Wachstum bei der neuen Generation Passiver Harmonischer Filter



SLIDE 12

© Schaffner Group

## Division Automotive: Gute Profitabilität beibehalten



In CHF Mio.	2016/17	2015/16	Δ in %
Auftragseingang	47,9	48,2	-0,6%
Nettoumsatz	47,4	46,4	2,2%
EBIT	9,4	11,3	-16,8%
EBIT-Marge	19,9%	24,5%	–

- | Wachstum um 2,2% trotz schwächerem Geschäft in den USA und Korea
- | Hauptwachstum in Europa um über 30%
- | Profitabilität bleibt auf hohem Niveau aber schwächer wegen Produktmix
- | Profitabilität dank Kosteneinsparungsprogrammen gehalten
- | Mehrere Anfragen für Filterlösungen für Elektromobile



SLIDE 13

© Schaffner Group

## Division Power Magnetics: Turnaround weitergeführt



In CHF Mio.	2016/17	2015/16	Δ in %
Auftragseingang	49,4	46,7	5,8%
Nettoumsatz	50,0	45,4	10,3%
EBIT	-7,0	-13,8 <sup>1</sup>	49,2%
EBIT-Marge	-13,9%	-30,4%	–

<sup>1</sup> Inkl. Restrukturierungskosten von CHF 4,6 Mio.

- | Wachstum um mehr als 10% hauptsächlich in USA und China
- | Grosse Verringerung des Verlustes wegen umgesetzten Restrukturierungsmassnahmen
- | Konsolidierte Fertigungsstandorte in Europa und USA
- | Weiterer Fokus auf Effizienzsteigerung und Kostenoptimierung
- | Wichtige Projekte für Schnellladestationen gestartet



SLIDE 14

© Schaffner Group



## Ausblick



- | Gut ins Geschäftsjahr 2017/18 gestartet mit starker Auftrags-Pipeline
- | Positives wirtschaftliches Umfeld
- | Wachstumsmöglichkeiten in den Bereichen Antriebssysteme, Bahntechnik, Stromversorgungen, Maschinen & Robotics
- | Lancierung der neuen Generation Aktiver Harmonischer Filter im Frühling 2018
- | Basis für mittelfristiges Wachstum mit Filter für Elektromobile gelegt
- | Weiterführung der Turnaround-Massnahmen in Power Magnetics
- | Weiterer Preisdruck und höhere Rohmaterialpreise
- | Ende 2017 Brand im Werk Thailand mit teilweiser Beeinträchtigung der Produktion

## Ausblick



- | Erwartungen für Geschäftsjahr 2017/18
  - > Wachstum wird weiter fortgesetzt
  - > Erreichung EBIT-Marge im mittleren einstelligen Bereich
- | Bestätigung der Mittelfristziele
  - > Organisches Wachstum >5%
  - > EBIT >8%

SLIDE 17

© Schaffner Group



Generalversammlung der Schaffner Holding AG

SCHAFFNER  
shaping electrical power

### Elektronische Abstimmung im Saal



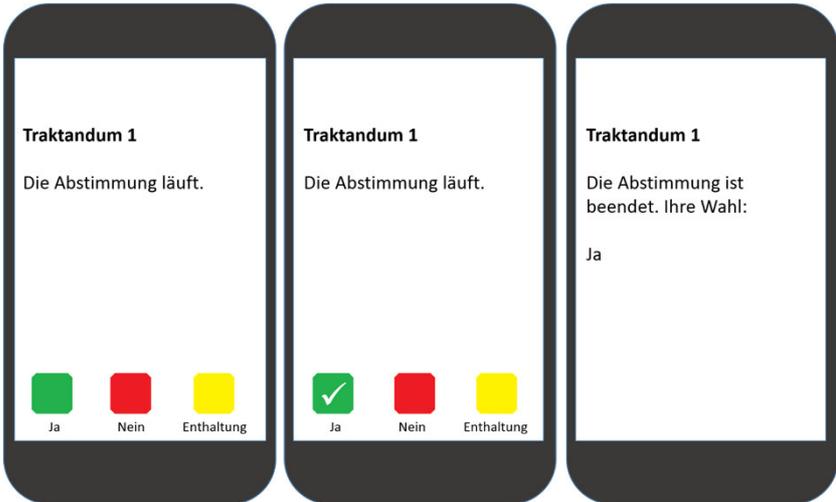
Basismodus

SLIDE 19 © Schaffner Group

Generalversammlung der Schaffner Holding AG

SCHAFFNER  
shaping electrical power

### Elektronische Abstimmung im Saal



Abstimmung eröffnet

Stimme abgegeben

Abstimmung beendet

SLIDE 20 © Schaffner Group

Generalversammlung der Schaffner Holding AG

SCHAFFNER  
shaping electrical power

### Elektronische Abstimmung im Saal

**Traktandum 4.1**  
Urs Kaufmann  
[Green] [Red] [Yellow]

Philipp Buhofer  
[Green] [Red] [Yellow]

Gerhard Pegam  
[Green] [Red] [Yellow]

Seite 1/3

**Traktandum 4.1**  
Suzanne Thoma  
[Green] [Red] [Yellow]

Georg Wechsler  
[Green] [Red] [Yellow]

Seite 2/2

Multivote Seite 1/2      Multivote Seite 2/2

SLIDE 21      © Schaffner Group



### Traktanden der 22. ordentlichen Generalversammlung 1/3

1. Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2016/17 sowie Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns und über die Zuweisung aus dem Agio (Reserven aus Kapitaleinlagen) in freie Reserven aus Kapitaleinlagen und verrechnungssteuerfreie Ausschüttung aus freien Reserven aus Kapitaleinlagen
3. Entlastung der verantwortlichen Organe
4. Wahlen
  - 4.1. Wiederwahlen Verwaltungsrat und Verwaltungsratspräsident
    - a. Wiederwahl Urs Kaufmann als Mitglied des Verwaltungsrats und als Verwaltungsratspräsident
    - b. Wiederwahl Philipp Buhofer als Mitglied des Verwaltungsrats
    - c. Wiederwahl Gerhard Pegam als Mitglied des Verwaltungsrats
    - d. Wiederwahl Suzanne Thoma als Mitglied des Verwaltungsrats
    - e. Wiederwahl Georg Wechsler als Mitglied des Verwaltungsrats

### Traktanden der 22. ordentlichen Generalversammlung 2/3

- 4.2. Wahlen Mitglieder des Vergütungsausschusses
  - a. Wiederwahl Urs Kaufmann als Mitglied des Vergütungsausschusses
  - b. Wiederwahl Suzanne Thoma als Mitglied des Vergütungsausschusses
  - c. Neuwahl Philipp Buhofer als Mitglied des Vergütungsausschusses
- 4.5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters, Dr. Wolfgang Salzmann, Rechtsanwalt und Notar in Solothurn
- 4.6. Wiederwahl der Revisionsstelle BDO AG, Solothurn, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2017/18.

**Traktanden der 22. ordentlichen Generalversammlung 3/3**

5. Vergütungen
  - a. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2016/17
  - b. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung
  - c. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018/19

**Traktandum 1**

Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2016/17  
sowie Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle

**Antrag des Verwaltungsrats**

- I Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2016/17,  
wie im Geschäftsbericht enthalten, sowie Entgegennahme der Berichte  
der Revisionsstelle

**Traktandum 2.a.**

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

**Antrag des Verwaltungsrats**

- | Vortrag des Bilanzgewinns von gerundet CHF 23'041'000 auf neue Rechnung

**Traktandum 2.b.**

Beschlussfassung über die Zuweisung aus dem Agio (Reserven aus Kapitaleinlagen) in freie Reserven aus Kapitaleinlagen und verrechnungssteuerfreie Ausschüttung aus freien Reserven aus Kapitaleinlagen

**Antrag des Verwaltungsrats**

- | Zuweisung aus dem Agio (Reserven aus Kapitaleinlagen) im Betrag von CHF 4'127'000 in freie Reserven aus Kapitaleinlagen
- | Ausschüttung von netto CHF 6.50 pro dividendenberechtigte Aktie aus den neu geschaffenen freien Reserven aus Kapitaleinlagen

*Bei Gutheissung des Antrags wird die Ausschüttung ab dem 17. Januar 2018 ausbezahlt.*

**Traktandum 3**

Entlastung der verantwortlichen Organe

**Antrag des Verwaltungsrats**

- | Entlastung der verantwortlichen Organen (Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung) für das Geschäftsjahr 2016/17

**Traktandum 4**

Wahlen

- 4.1. Wiederwahlen Verwaltungsrat und Verwaltungsratspräsident
  - a. Wiederwahl Urs Kaufmann als Mitglied des Verwaltungsrats und als Verwaltungsratspräsident
  - b. Wiederwahl Philipp Buhofer als Mitglied des Verwaltungsrats
  - c. Wiederwahl Gerhard Pegam als Mitglied des Verwaltungsrats
  - d. Wiederwahl Suzanne Thoma als Mitglied des Verwaltungsrats
  - e. Wiederwahl Georg Wechsler als Mitglied des Verwaltungsrats

Daniel Hirschi stellt sich nach 8 Jahren als Mitglied des Verwaltungsrats nicht mehr für eine Wiederwahl zur Verfügung.

**Traktandum 4**

## Wahlen

## 4.1. Wiederwahlen Verwaltungsrat und Verwaltungsratspräsident

- a. Wiederwahl Urs Kaufmann als Mitglied des Verwaltungsrats und als Verwaltungsratspräsident
- b. Wiederwahl Philipp Buhofer als Mitglied des Verwaltungsrats
- c. Wiederwahl Gerhard Pegam als Mitglied des Verwaltungsrats
- d. Wiederwahl Suzanne Thoma als Mitglied des Verwaltungsrats
- e. Wiederwahl Georg Wechsler als Mitglied des Verwaltungsrats

**Antrag des Verwaltungsrats**

- | Jeweils Wiederwahl von Urs Kaufmann, Philipp Buhofer, Gerhard Pegam, Suzanne Thoma und Georg Wechsler als Mitglieder des Verwaltungsrats sowie von Urs Kaufmann als Präsidenten des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

**Traktandum 4**

## Wahlen

## 4.2. Wahlen Mitglieder des Vergütungsausschusses

- a. Wiederwahl Urs Kaufmann als Mitglied des Vergütungsausschusses
- b. Wiederwahl Suzanne Thoma als Mitglied des Vergütungsausschusses
- c. Neuwahl Philipp Buhofer als Mitglied des Vergütungsausschusses

**Antrag des Verwaltungsrats**

- | Wiederwahl von Urs Kaufmann und Suzanne Thoma sowie Neuwahl von Philipp Buhofer als Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

**Traktandum 4**

Wahlen

4.3. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

**Antrag des Verwaltungsrats**

- | Wiederwahl von Dr. iur. Wolfgang Salzmann, Rechtsanwalt und Notar in Solothurn, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

**Traktandum 4**

Wahlen

4.4. Wiederwahl der Revisionsstelle

**Antrag des Verwaltungsrats**

- | Wiederwahl der BDO AG, Solothurn, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2017/18

**Traktandum 5**

## Vergütungen

- a. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2016/17
- b. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung
- c. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018/19

**Traktandum 5**

## Vergütungen

5. a. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2016/17

**Antrag des Verwaltungsrats**

- | Zustimmung des Verwaltungsrats zur Kenntnisnahme des Vergütungsberichts für das Geschäftsjahr 2016/17 im Rahmen einer nicht bindenden Konsultativabstimmung

**Traktandum 5**

## Vergütungen

5. b. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung

**Antrag des Verwaltungsrats**

- | Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags von CHF 600'000 der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung

**Traktandum 5**

## Vergütungen

5. c. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018/19

**Antrag des Verwaltungsrats**

- | Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags von CHF 3'200'000 der Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018/19

**Finanzkalender**

- 9. Mai 2018 Publikation des Halbjahresberichts 2017/18
- 6. Dezember 2018 Publikation des Geschäftsberichts 2017/18
- 15. Januar 2019 23. ordentliche Generalversammlung**



## Caution regarding forward-looking statements



This communication contains statements that constitute "forward-looking statements", including, but not limited to, statements relating to the implementation of strategic initiatives, and other statements relating to our future business development and economic performance.

While these forward-looking statements represent our judgments and future expectations concerning the development of our business, a number of risks, uncertainties and other important factors could cause actual developments and results to differ materially from our expectations.

These factors include, but are not limited to, (1) general market, macro-economic, governmental and regulatory trends, (2) movements in currency exchange rates and interest rates, (3) competitive pressures, (4) technological developments, (5) changes in the financial position or credit worthiness of our customers, and counterparties and developments in the markets in which they operate, (6) legislative developments, (7) management changes and changes to our Business structure and (8) other key factors that we have indicated could adversely affect our business and financial performance which are contained in other parts of this document and in our past and future filings and reports, including those filed with the SIX Swiss Exchange.

More detailed information about those factors is set forth elsewhere in this document and in documents furnished by Schaffner Group, including Schaffner Holding's Annual Report for the year ended 30 September 2017. Schaffner Group is not under any obligation to (and expressly disclaims any such obligations to) update or alter its forward-looking statements whether as a result of new information, future events, or otherwise.