



Schaffner Group

24. ordentliche Generalversammlung der Schaffner Holding AG

Generalversammlung vom 14. Januar 2020 | © Schaffner Group

 **SCHAFFNER**
shaping electrical power

Traktanden

Konstituierung

Urs Kaufmann

- Präsidialadresse
- Geschäftsupdate

Urs Kaufmann

Marc Aeschlimann

Konstituierung

Urs Kaufmann

Traktanden

Urs Kaufmann

1. Genehmigung Jahres- und konsolidierte Jahresrechnung 2018/19
2. Beschlussfassung Verwendung Bilanzgewinn, Zuweisung aus Agio in freie Reserven
3. Entlastung der verantwortlichen Organe
4. Wahlen
5. Vergütungen

Konstituierung

- Einladung mit Schreiben vom 17. Dezember 2019 und Anzeige vom 18. Dezember 2019 im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) sowie online auf www.schaffner-ir.com
- Auflage Geschäfts- und Revisionsberichte ab 17. Dezember 2019 am Domizil der Gesellschaft
- Keine Anträge zur Traktandenliste seitens der Aktionäre
- Vorsitz der Generalversammlung: Urs Kaufmann, Präsident des Verwaltungsrats
- Protokollführer: Christian Herren, CFO Schaffner Gruppe
- Stimmzähler: Marc Brossard und Etienne Theiss, Schaffner Gruppe
- Vertretung der Revisionsstelle: Christoph Tschumi und Beat Rüfenacht, BDO AG, Solothurn
- Unabhängiger Stimmrechtsvertreter: Dr. iur. Wolfgang Salzmann, Rechtsanwalt und Notar in Solothurn

Traktanden

Konstituierung

Urs Kaufmann

- **Präsidialadresse**

Urs Kaufmann

- **Geschäftsupdate**

Marc Aeschlimann

Konstituierung

Urs Kaufmann

Traktanden

Urs Kaufmann

1. **Genehmigung Jahres- und konsolidierte Jahresrechnung 2018/19**

2. **Beschlussfassung Verwendung Bilanzgewinn, Zuweisung aus Agio in freie Reserven**

3. **Entlastung der verantwortlichen Organe**

4. **Wahlen**

5. **Vergütungen**

Wichtigste Aspekte Geschäftsjahr 2018/19

- Herausforderndes Umfeld – Rückgang des Geschäftsvolumens nach Rekordumsatz im Vorjahr
 - EMC – als Marktführer direkt von Abschwung betroffen; zusätzliche Logistikeffekte
 - Power Magnetics – Bahnprojekte in Europa und China verschoben
 - Automotive – Überlagerung von Marktabschwung und schwacher eigener Pipeline
- Operative Marge dank Kostenmassnahmen im mittleren einstelligen Bereich gehalten
 - EMC – nach wie vor auf sehr attraktivem Niveau
 - Power Magnetics – Verlust halbiert
 - Automotive – markanter Einbruch der Profitabilität aufgrund deutlich tieferem Volumen
- Bilanz gestärkt
 - Free Cashflow auf hohem Niveau
 - Eigenkapitalquote markant gesteigert

Basis für zukünftiges Wachstum definiert

- EMC
 - Marktdurchdringung in heutigen Zielmärkten weiter ausbauen
 - Wachstumsinitiativen in definierten neuen Anwendungsfeldern lanciert
- Power Magnetics
 - In heutigen Zielmärkten eine profitable Basis schaffen
 - Regionaler Fokus auf Anwendungen mit höheren Margen
- Automotive
 - Position und Projektpipeline im Markt für «Schlüssellose Authentifizierungssysteme» stärken
 - EMC-Filter für Elektromobilität als zweites Standbein aufbauen

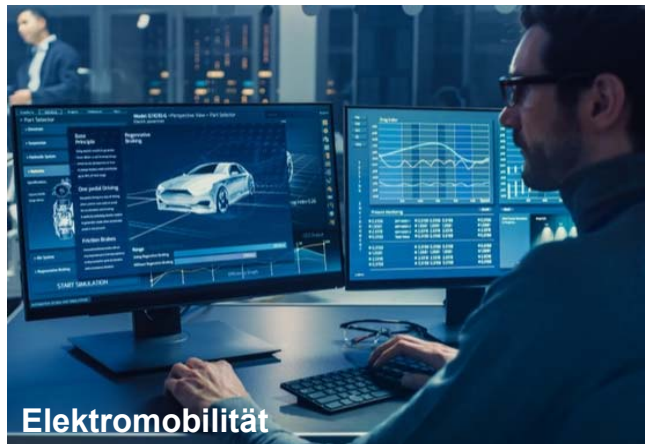
Wachstumsimpulse



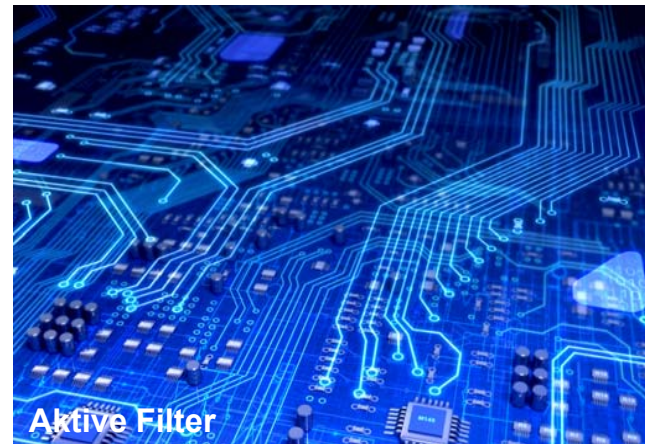
Smart Grids



Lighting

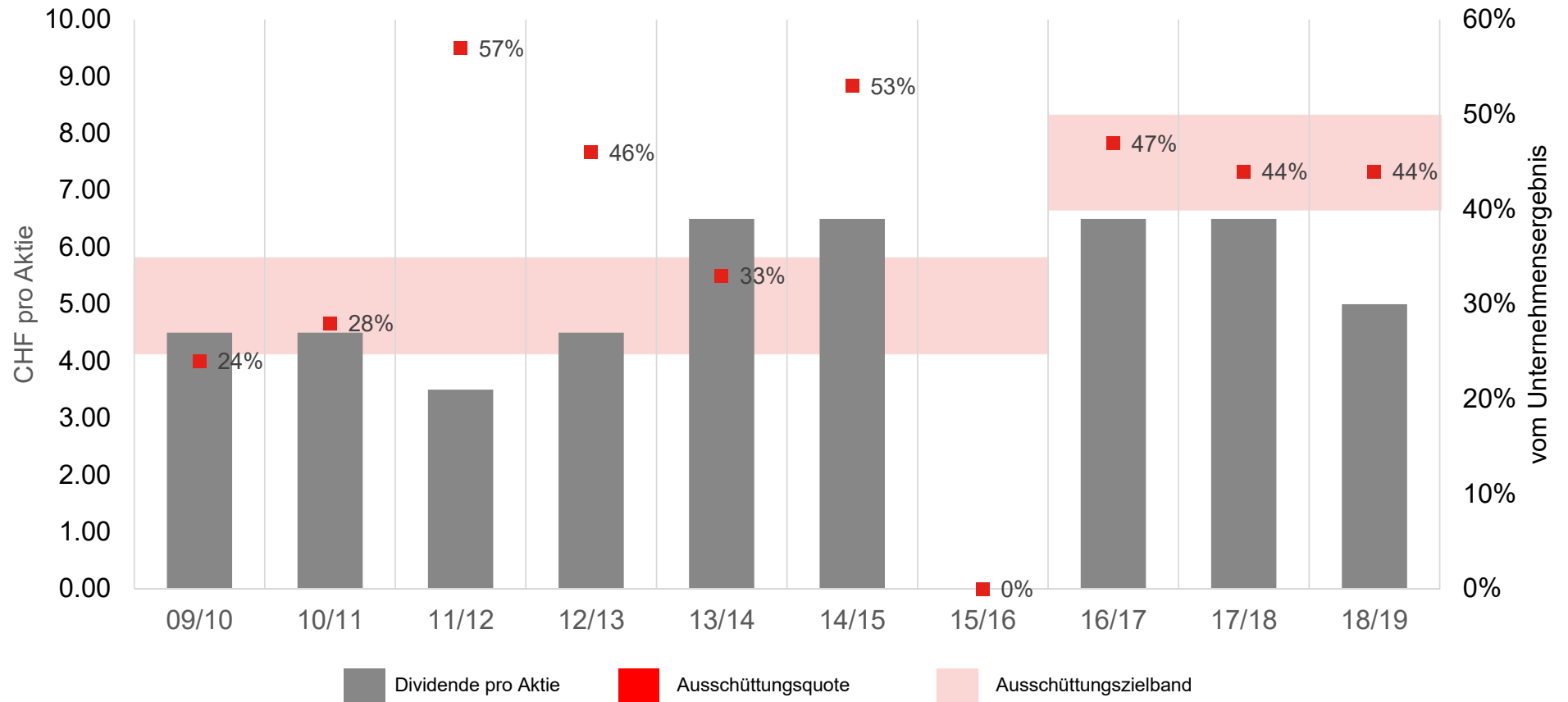


Elektromobilität



Aktive Filter

Ertragsorientierte Dividendenpolitik – Ausschüttungsquote von 44%



Traktanden

Konstituierung

Urs Kaufmann

- Präsidialadresse

Urs Kaufmann

- **Geschäftsupdate**

Marc Aeschlimann

Konstituierung

Urs Kaufmann

Traktanden

Urs Kaufmann

1. **Genehmigung Jahres- und konsolidierte Jahresrechnung 2018/19**

2. **Beschlussfassung Verwendung Bilanzgewinn, Zuweisung aus Agio in freie Reserven**

3. **Entlastung der verantwortlichen Organe**

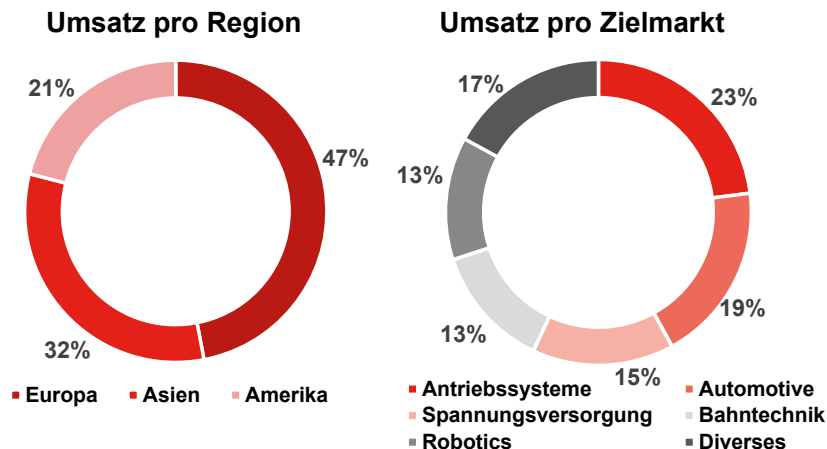
4. **Wahlen**

5. **Vergütungen**

Schaffner Gruppe: Marktstellung in anspruchsvollem Jahr gehalten

In CHF Mio.	2018/19	2017/18 ¹⁾	Δ in %
Auftragseingang	200,7	223,5	-10,2%
Nettoumsatz	197,4	221,5	-10,9%
EBIT	9,8	17,2	-42,9%
EBIT-Marge	5,0%	7,7%	–

¹⁾ Inklusive Einmaleffekte nach Brand im Werk in Thailand und Restrukturierung Division Power Magnetics

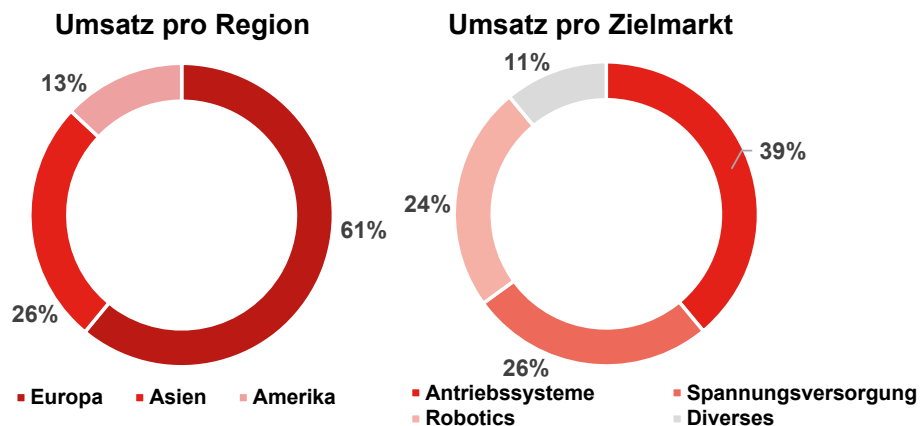


- Nach Rekordjahr 2017/18 kühlte sich Wirtschaft in allen Regionen ab
- Nettoumsatz ging um 10,9% zurück (9,3% in Lokalwährung)
- Weiterhin starke Position in Zielmärkten (Antriebssysteme, Spannungsversorgung, Bahntechnik und Robotics)
- Kapazitäten in Werken konsequent angepasst
- Mit Kostenmanagement EBIT-Marge von 5% erzielt

Division EMC: Marktführung im Bereich EMC-Filter

In CHF Mio.	2018/19	2017/18	Δ in %
Auftragseingang	104,3	116,7	-10,6%
Nettoumsatz	106,9	115,9	-7,7%
EBIT	15,2	17,8	-14,6%
EBIT-Marge	14,2%	15,3%	–

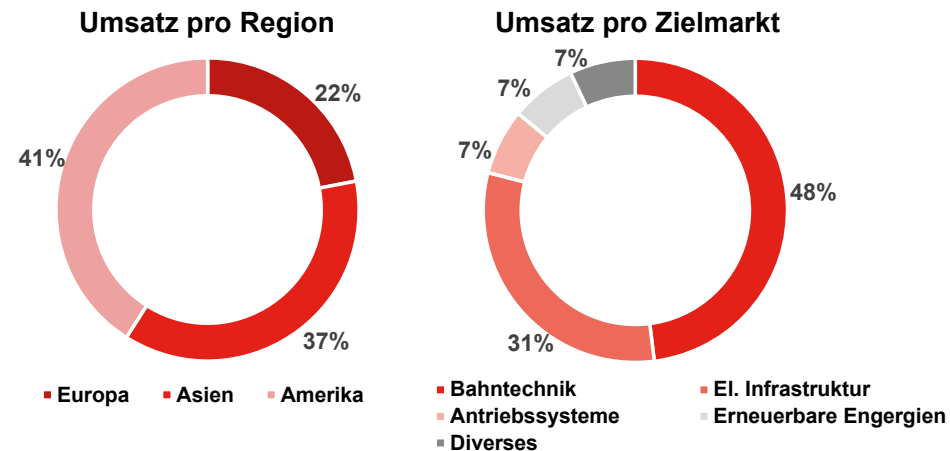
- Wirtschaftliche Abkühlung beeinflusste Division EMC im 2. Semester
- Nettoumsatz ging um 7,7% zurück (5,8% in Lokalwährung)
- Lagerbestände in Distributionskanälen reduziert
- EBIT-Marge weiterhin auf attraktivem Niveau
- Investitionen in neue Technologien und Märkte weitergeführt



Division Power Magnetics: Verlust halbiert

In CHF Mio.	2018/19	2017/18	Δ in %
Auftragseingang	56,9	57,8	-1,5%
Nettoumsatz	52,0	56,6	-8,2%
EBIT	-3,3	-6,8	51,5%
EBIT-Marge	-6,4%	-12,0%	–

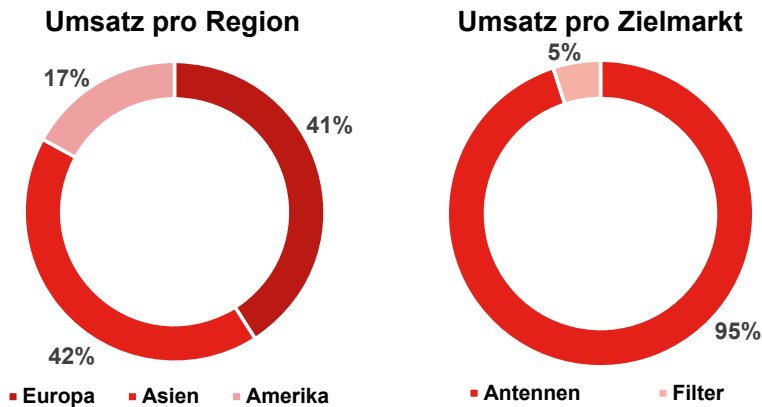
- Restrukturierung der Organisation abgeschlossen
- Auftragseingang weiterhin stark (vor allem USA)
- Projektverschiebungen in Europa und China führten zu tieferem Umsatz
- Bruttomarge weiter gesteigert
- Vorübergehende Überkapazitäten in Werken und Qualitätskosten belasteten Ergebnis
- Zusammenarbeit mit Produktionspartner in Indien aufgebaut



Division Automotive: Schwieriges Umfeld in der Automobilindustrie

In CHF Mio.	2018/19	2017/18 ¹⁾	Δ in %
Auftragseingang	39,4	49,0	-19,6%
Nettoumsatz	38,5	49,0	-21,4%
EBIT	2,6	11,3	-77,4%
EBIT-Marge	6,6%	23,1%	–

¹⁾ Inklusive Einmaleffekte nach Brand im Werk in Thailand



- Ergebnis stark gezeichnet von Einbruch in Automobilindustrie
- Verschiedene auslaufende Aufträge für Automobilplattformen müssen ersetzt werden
- Tiefes Volumen und starke Aufwertung des Thai Baht belasteten Ergebnis
- Reorganisation der Division Automotive abgeschlossen
- Starke Entwicklungspipeline für zukünftige Antennen- und Filterprojekte

Umfeld und Ausblick

- Umfeld
 - Nach wie vor gedämpfte Stimmung auf den industriellen Weltmärkten
 - Verschiedene politische Unruheherde schüren weiterhin Unsicherheit
 - Währungen bleiben volatil
 - Wirtschaftliches und politisches Umfeld bleiben anspruchsvoll

- Ausblick
 - Mit schwachem Umsatzmomentum in das laufende Geschäftsjahr gestartet
 - Attraktive Wachstumsfelder identifiziert und bereits erste Erfolge erzielt – jedoch noch wenig Einfluss auf das aktuelle Geschäftsjahr 2019/20
 - Intensivierung der Investitionen in neue Technologien und Märkte

- Mittelfristige Zielsetzung unverändert
 - Organisches Umsatzwachstum von durchschnittlich rund 5% pro Jahr
 - EBIT-Margen-Zielband von 8 bis 10%

Wachstumsinitiative: Smart Grids

- Smart Meter werden in den kommenden Jahren in den meisten europäischen Haushalten installiert
- Eine reibungslose Datenkommunikation zwischen Smart Meter und Energieversorger ist nicht immer garantiert
- Schaffner entwickelte neue Technologie um reibungslose Datenkommunikation sicherzustellen
- Technologie kann bei Problemen in der Datenkommunikation nachgerüstet werden
- Erste Installationen im Kalenderjahr 2020 geplant



Filterelektronik



Sensor/Aktuator

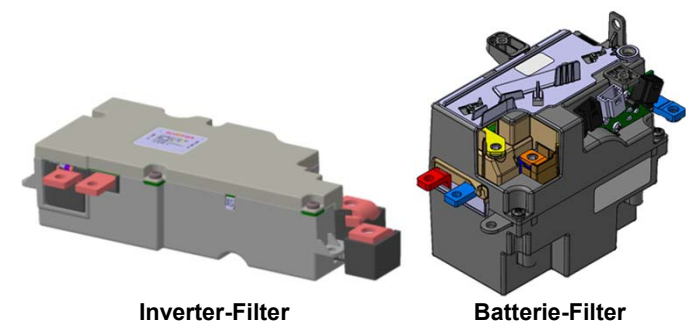
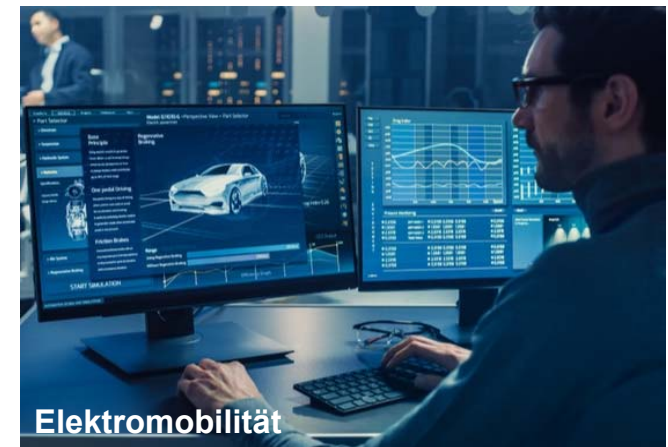
Wachstumsinitiative: Lighting

- Einsatz von LED-Beleuchtungen mit tiefem Energieverbrauch nimmt in allen Anwendungsbereichen stark zu
- Steuergeräte für LED-Beleuchtungen stören Stromnetze
- Schaffner entwickelt massgeschneiderte Filterlösungen für industrielle und professionelle LED-Beleuchtungen
- Erste Produktfamilie wurde im laufenden Geschäftsjahr 2019/20 lanciert



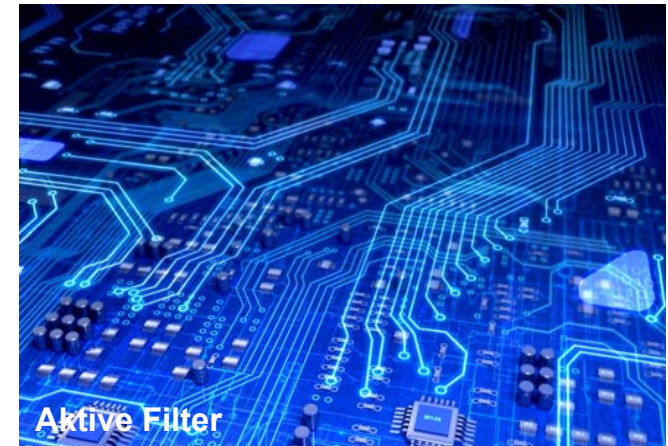
Wachstumsinitiative: Elektromobilität

- Elektromobilität ist eines der grössten Wachstumsfelder der nächsten Jahre
- Verschiedene elektrische Fahrzeuge (vollelektrisch, hybrid) brauchen unterschiedliche Filterlösungen
- Schaffner ist als Marktführer für EMC-Filter gut positioniert, eine wichtige Rolle in diesem Markt zu spielen
- Zahlreiche zukünftige Elektrofahrzeugplattformen sind momentan in Entwicklung
- Umsatzanteil aus Elektromobilität steigt stetig



Wachstumsinitiative: Aktive Filtertechnologie

- Passive Filter-Technologie 'state-of-the-art' seit Jahrzehnten (Schaffner ist Marktführer)
- Aktive Filter-Technologie erschliesst neue Filter-Möglichkeiten mit besserer Performance
- Kompaktere Bauweise und höhere Flexibilität durch Sensormessung der Störung
- Erste Projekte in Entwicklung mit Kunden



Aktiver CM-Filter



Passiver CM-Filter

Traktanden

Konstituierung

Urs Kaufmann

- Präsidialadresse
- Geschäftsupdate

Urs Kaufmann

Marc Aeschlimann

Konstituierung

Urs Kaufmann

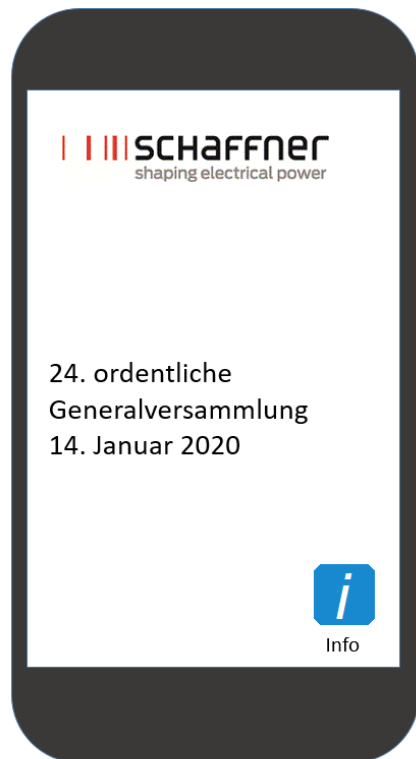
Traktanden

Urs Kaufmann

1. Genehmigung Jahres- und konsolidierte Jahresrechnung 2018/19
2. Beschlussfassung Verwendung Bilanzgewinn, Zuweisung aus Agio in freie Reserven
3. Entlastung der verantwortlichen Organe
4. Wahlen
5. Vergütungen

Konstituierung

Elektronische Abstimmung im Saal



Basismodus

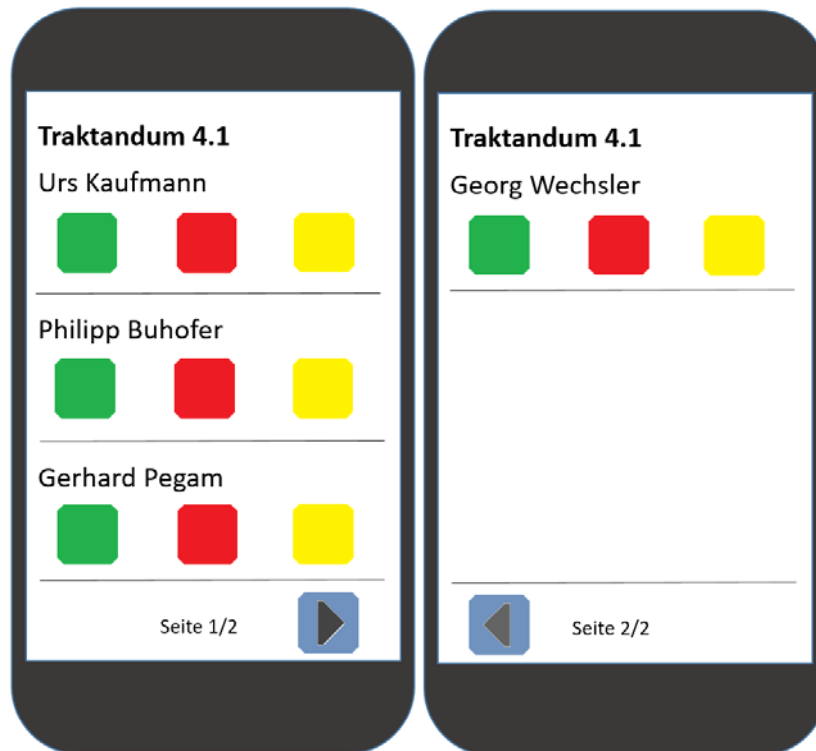
Konstituierung

Elektronische Abstimmung im Saal



Konstituierung

Elektronische Abstimmung im Saal



Multivote Seite 1/2

Multivote Seite 2/2

Traktanden

Konstituierung

Urs Kaufmann

- Präsidialadresse
- Geschäftsupdate

Urs Kaufmann

Marc Aeschlimann

Konstituierung

Urs Kaufmann

Traktanden

Urs Kaufmann

1. Genehmigung Jahres- und konsolidierte Jahresrechnung 2018/19
2. Beschlussfassung Verwendung Bilanzgewinn, Zuweisung aus Agio in freie Reserven
3. Entlastung der verantwortlichen Organe
4. Wahlen
5. Vergütungen

Traktanden

Konstituierung

Urs Kaufmann

• Präsidialadresse

Urs Kaufmann

• Geschäftsupdate

Marc Aeschlimann

Konstituierung

Urs Kaufmann

Traktanden

Urs Kaufmann

1. Genehmigung Jahres- und konsolidierte Jahresrechnung 2018/19

2. Beschlussfassung Verwendung Bilanzgewinn, Zuweisung aus Agio in freie Reserven

3. Entlastung der verantwortlichen Organe

4. Wahlen

5. Vergütungen

Traktanden

Konstituierung

Urs Kaufmann

- **Präsidialadresse**

Urs Kaufmann

- **Geschäftsupdate**

Marc Aeschlimann

Konstituierung

Urs Kaufmann

Traktanden

Urs Kaufmann

1. **Genehmigung Jahres- und konsolidierte Jahresrechnung 2018/19**

2. **Beschlussfassung Verwendung Bilanzgewinn, Zuweisung aus Agio in freie Reserven**

3. **Entlastung der verantwortlichen Organe**

4. **Wahlen**

5. **Vergütungen**

2.2 Beschlussfassung über die Zuweisung aus dem Agio

Angenommen

Antrag des Verwaltungsrats

- Zuweisung aus dem Agio (Reserven aus Kapitaleinlagen) im Betrag von gerundet CHF 1'581'000 in freie Reserven aus Kapitaleinlagen
- Ausschüttung von netto CHF 2.50 pro dividendenberechtigte Aktie aus den neu geschaffenen freien Reserven aus Kapitaleinlagen

Traktanden

Konstituierung

Urs Kaufmann

- Präsidialadresse
- Geschäftsupdate

Urs Kaufmann

Marc Aeschlimann

Konstituierung

Urs Kaufmann

Traktanden

Urs Kaufmann

1. Genehmigung Jahres- und konsolidierte Jahresrechnung 2018/19
2. Beschlussfassung Verwendung Bilanzgewinn, Zuweisung aus Agio in freie Reserven
3. Entlastung der verantwortlichen Organe
4. Wahlen
5. Vergütungen

3. Entlastung der verantwortlichen Organe

Entlastung

Antrag des Verwaltungsrats

- Entlastung der verantwortlichen Organe (Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung) für das Geschäftsjahr 2018/19

Traktanden

Konstituierung

Urs Kaufmann

- **Präsidialadresse**

Urs Kaufmann

- **Geschäftsupdate**

Marc Aeschlimann

Konstituierung

Urs Kaufmann

Traktanden

Urs Kaufmann

1. **Genehmigung Jahres- und konsolidierte Jahresrechnung 2018/19**

2. **Beschlussfassung Verwendung Bilanzgewinn, Zuweisung aus Agio in freie Reserven**

3. **Entlastung der verantwortlichen Organe**

4. **Wahlen**

5. **Vergütungen**

4.1 Wiederwahlen* Verwaltungsrat und Verwaltungsratspräsident

Wiederwahl bestätigt

Antrag des Verwaltungsrats

- 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 Georg Wechsler als Mitglied des Verwaltungsrats

** bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung*

4.2 Wiederwahlen* Mitglieder des Vergütungsausschusses

Wiederwahl bestätigt

Antrag des Verwaltungsrats

- a. Wiederwahl Philipp Buhofer als Mitglied des Vergütungsausschusses
- b. Wiederwahl Urs Kaufmann als Mitglied des Vergütungsausschusses

** bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung*

4.3 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Wiederwahl bestätigt

Antrag des Verwaltungsrats

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

4.4 Wiederwahl der Revisionsstelle

Wiederwahl bestätigt

Antrag des Verwaltungsrats

- Wiederwahl der BDO AG, Solothurn, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2019/20

Traktanden

Konstituierung

Urs Kaufmann

- **Präsidialadresse**

Urs Kaufmann

- **Geschäftsupdate**

Marc Aeschlimann

Konstituierung

Urs Kaufmann

Traktanden

Urs Kaufmann

1. **Genehmigung Jahres- und konsolidierte Jahresrechnung 2018/19**

2. **Beschlussfassung Verwendung Bilanzgewinn, Zuweisung aus Agio in freie Reserven**

3. **Entlastung der verantwortlichen Organe**

4. **Wahlen**

5. **Vergütungen**

5.1 Konsultativabstimmung Vergütungsbericht Geschäftsjahr 2018/19

Zustimmung

Antrag des Verwaltungsrats

- Zustimmende Kenntnisnahme des Vergütungsberichts für das Geschäftsjahr 2018/19 im Rahmen einer nicht bindenden Konsultativabstimmung

5.2 Maximaler Gesamtbetrag* der Vergütung des Verwaltungsrats

Zustimmung

Antrag des Verwaltungsrats

- Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags von CHF 500'000 für die Vergütung der 4 Mitglieder des Verwaltungsrats bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

** Der Börsenkurs der Aktien unterliegt Schwankungen und somit kann der Wert der zugeteilten Aktien zum Auszahlungszeitpunkt höher oder tiefer sein als zum Zeitpunkt der Formulierung des Antrages an die GV (Wert pro Aktie am 29.11.2019 = 217.00 CHF).*

5.3 Maximaler Gesamtbetrag* der Vergütung der Geschäftsleitung

Zustimmung

Antrag des Verwaltungsrats

- Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags von CHF 3'500'000 für die Vergütung der 6 Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020/21

** Der Börsenkurs der Aktien unterliegt Schwankungen und somit kann der Wert der zugeteilten Aktien zum Auszahlungszeitpunkt höher oder tiefer sein als zum Zeitpunkt der Formulierung des Antrages an die GV (Wert pro Aktie am 29.11.2019 = 217.00 CHF).*

Finanzkalender

- 7. Mai 2020 Publikation Halbjahresergebnis 2019/20
- 8. Dezember 2020 Publikation Jahresergebnis 2019/20
- 12. Januar 2021 25. ordentliche Generalversammlung

**Die 25. ordentliche Generalver-
sammlung findet statt am
12. Januar 2021.**