



Cicor Technologies Ltd.

Ordinary Annual General Meeting 2022

Assemblée générale ordinaire des actionnaires 2022

12 April 2022

12 Avril 2022

Daniel Frutig

Chairman of the Board of Directors

Président du Conseil d'Administration

cicor

Daniel Frutig (Chairman)

Opening



Cicor Technologies Ltd.

Ordinary General Meeting of Shareholders Assemblée générale ordinaire des actionnaires

For the comfort of all during the meeting, I would ask each speaker to use the microphones provided and to announce himself/herself with his/her name.

If any shareholders wish to leave the room during the meeting, I would ask them to leave their voting material at the control desk at the entrance, so that the attendance count is always accurate.

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.

Ordinary General Meeting of Shareholders Assemblée générale ordinaire des actionnaires

The general meeting was convened in accordance with the Official Swiss Journal of Commerce of March 18, 2022 and by letter to the shareholders.

The text of the annual report, which contains the annual accounts and the reports of the auditors and the remuneration report 2021, was available to the shareholders from March 9, 2022, at Cicor Technologies Ltd, route de l'Europe 8, 2017 Boudry.

L'assemblée générale a été convoquée conformément dans la Feuille d'avis Officielle Suisse du Commerce du 18 mars, 2022 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 2021, été à la disposition des actionnaires, à partir de 9 mars, 2022, auprès de Cicor Technologies Ltd., route de l'Europe 8, 2017 Boudry.

Cicor Technologies Ltd.

Ordinary General Meeting of Shareholders Assemblée générale ordinaire des actionnaires

And now I declare open our general meeting.

Et maintenant je déclare ouverte notre assemblée générale.

Agenda items and proposals of the Bord of Directors

Ordre du jour de l'assemblée générale

Opening and welcome by the Chairman and Report of the Executive Board
Discours du président du conseil d'administration et rapport de la direction

Proposals and explanations
Demandes et explications

1. Annual report, annual financial statements and consolidated financial statements 2021; report of the statutory Auditors.
Rapport annuel, rapports financiers annuels et comptes consolidés 2021 ; rapport de l'organe de révision, commissaires aux comptes.
2. Appropriation of available earnings.
Emploi du résultat au bilan.
3. Discharge from liability of the members of the Board of Directors and the Group Management.
Décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction du groupe.

Agenda items and proposals of the Bord of Directors

Ordre du jour de l'assemblée générale

4. Consultative vote on the Management Incentive Plan (MIP).
Vote consultatif sur le Management Incentive Plan (MIP).
5. Approval of the total compensation of the Board of Directors for the next term of office.
Approbation de la rémunération totale du conseil d'administration pour le prochain mandat.
6. Approval of the total compensation of the Group Management for the financial year 2023.
Approbation de la rémunération totale de la direction du groupe pour l'exercice 2023.
7. Approval of an additional amount for the fixed compensation and variable compensation of the Group Management for the financial year 2022.
Approbation d'un montant supplémentaire pour la rémunération fixe et la rémunération variable de la direction du groupe pour l'exercice 2022.

Agenda items and proposals of the Bord of Directors

Ordre du jour de l'assemblée générale

8. Consultative vote on the Remuneration Report 2021.
Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2021.
9. Amendments to the authorized share capital.
Modifications du capital social autorisé.
10. Amendments to the Articles of Association by removing outdated provisions.
Modifications des statuts par suppression des dispositions obsolètes.
11. Amendments to the Articles of Association concerning compensation.
Amendements aux statuts concernant la rémunération.
12. Amendments to the Articles of Association with respect to provisions in relation to the General Meeting.
Amendements aux statuts concernant les dispositions relatives à l'assemblée générale.

Agenda items and proposals of the Bord of Directors

Ordre du jour de l'assemblée générale

13. Election and re-elections of the Board of Directors.
Élection et réélections du conseil d'administration.
14. Re-elections Remuneration Committee.
Réélections du comité de rémunération.
15. Re-election of auditors.
Réélection de l'organe de révision.
16. Re-election of independent proxy.
Réélection du représentant indépendant.

cicor

Daniel Frutig (Chairman)

Introduction by the Chairman



Introduction

Results 2021



- Good recovery despite...
 - ongoing Corona pandemic
 - global supply chain disruptions
 - material shortages
- Net debt development
- Solid balance sheet
- Record high order intake

Introduction

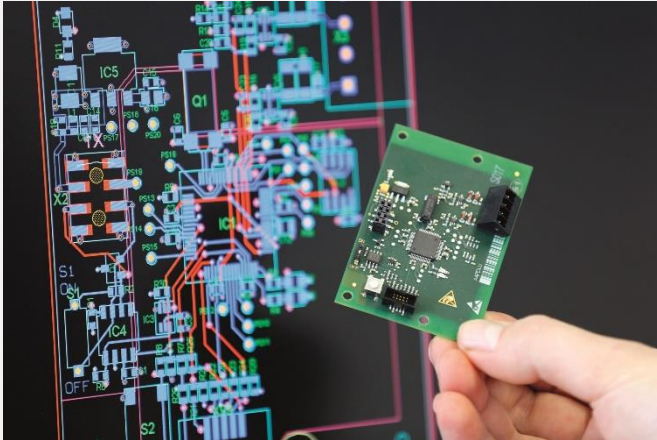
Challenging social and geopolitical conditions



- Cope with corona and protect our people
- Global geopolitical situation
- Resilience and profitable growth in challenging times
- Sustainability reporting

Introduction

EMS Market & focus on target sectors



- Electronic Manufacturing Services (EMS) is an attractive growth market
- Focus on Aerospace & Defense, Industrial and Medical (AIM)
- Mega trends
 - Electrification and digitization
 - OEM focusing on their core competency
 - Increased share of outsourced manufacturing
 - Miniaturization

Introduction

Capabilities of the Cicor Group



- Customer intimacy
- Technology & engineering
- Differentiated business model
- Geographically balanced production footprint
- Robust supply chain & operational excellence
- Integrated quality management system

Introduction

Overarching strategy of the Cicor Group



- Creating value for our shareholders and all stakeholders
- Be the partner of choice
- Leveraging capabilities
- Platform for profitable growth
- Mastering supply chain and operational excellence

Introduction

Creating value & good corporate governance



- Principles of good governance and fair business practices
- Cohesive vision
- Mandatory convertible bond (MCB)
- Increase of the authorized share capital
- Special management incentive plan
- Amendments to the Articles of Association

cicor

Alexander Hagemann (CEO)

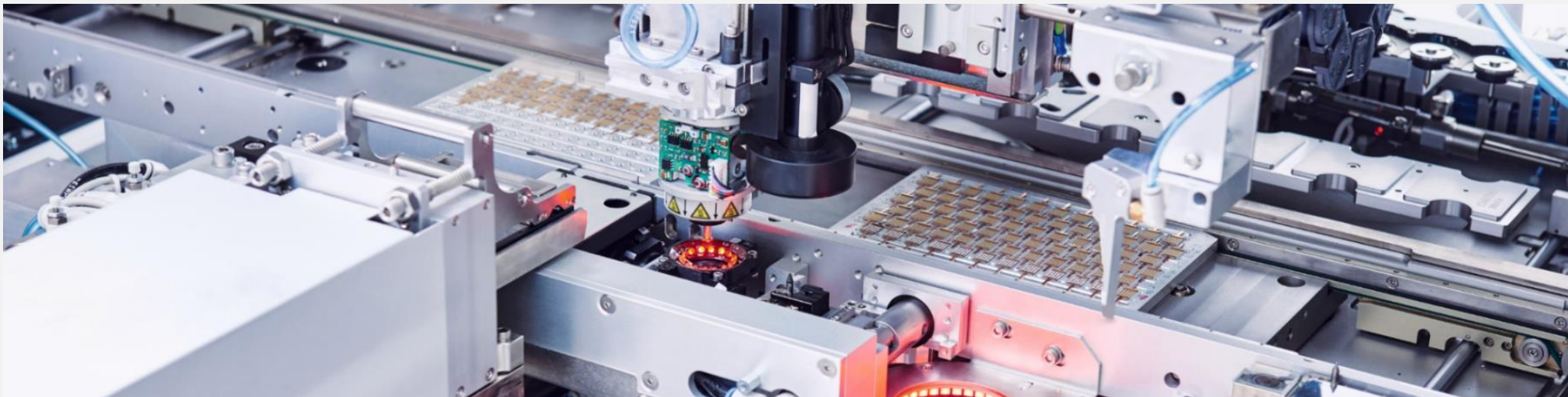
Business update



The Cicor Group

Your technology partner

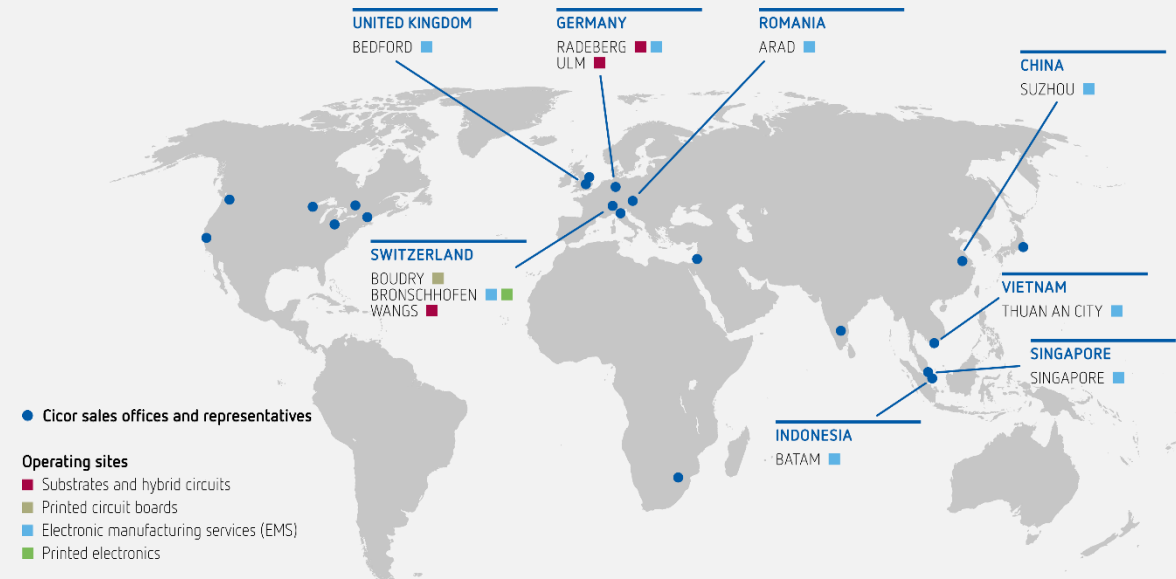
- Globally active provider of full-cycle electronics solutions from research and development to manufacturing and supply chain management
- Swiss leader in customer specific development solutions, high-tech components as well as electronic device manufacturing in the medical, industrial, aerospace & defence markets
- 2'200 employees worldwide at 11 operating sites in Europe and Asia
- Pioneering microelectronics since 1966 – listed at SIX Swiss Exchange since 1998



Unique selling propositions in a growth market

Strategy to develop from no. 1 electronics manufacturer in Switzerland to become a European leader

- Growth drivers: Electronification of everything, increased share of outsourcing, nearshoring, alternatives to China
- Focus on medical, industrial, aerospace & defence with high margin potential and customer loyalty
- Global footprint: Customer intimacy combined with cost-competitive locations
- One-stop shop with strong synergies: 20% of sales to customers of both divisions



cicor

Alexander Hagemann (CEO)

Cicor in 2021

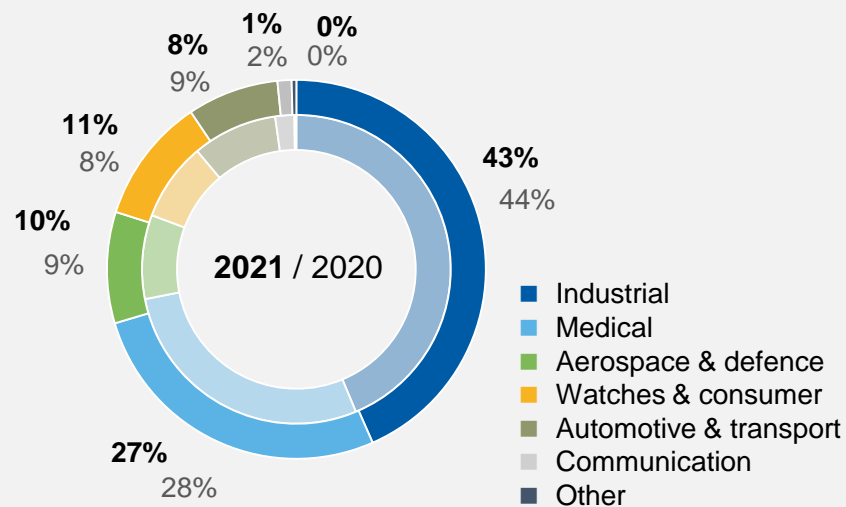


Cicor in 2021

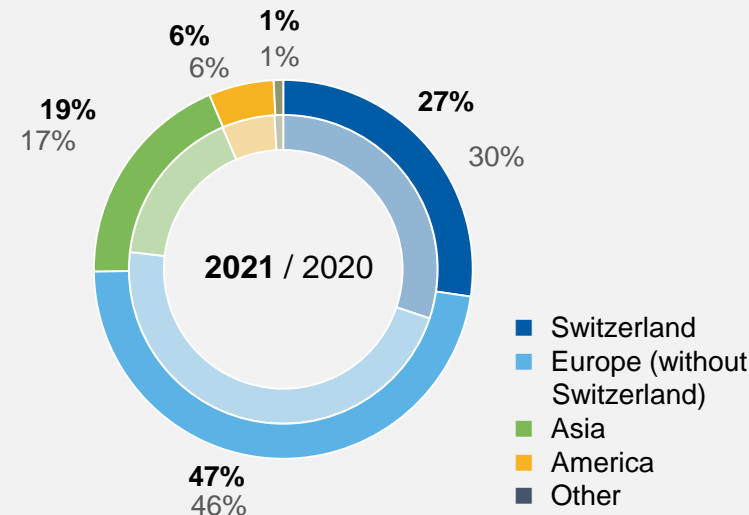
Solid recovery from Covid crisis despite strong headwinds

- Order in-take at all time high of CHF 286.6 million (+32.7% and book-to-bill ratio 1.2)
- Reported revenue growth to CHF 239 million (+11.2%) despite ongoing Covid related restrictions and supply chain shortages
- EBITDA margin reached 9.7% with EBITDA +19.3% generating CHF 23.1 million

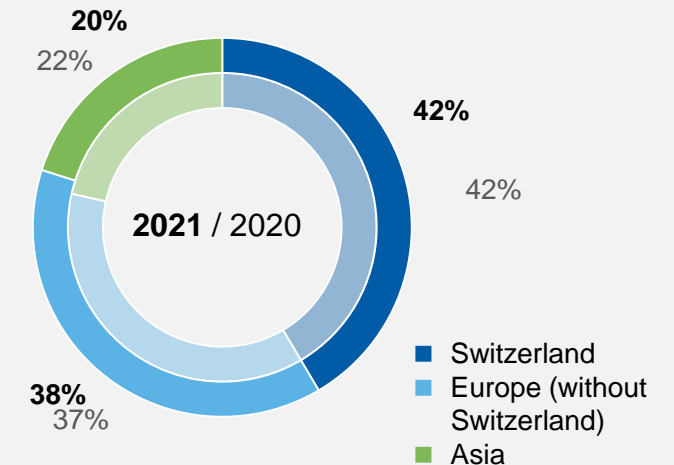
Net sales by industry



Net sales by export region



Net sales by production region



Acquisition of Axis Electronics Ltd

First step in implementing the Cicor growth strategy

- Consolidated since 30 November 2021, making Cicor a European top 5 supplier for aerospace & defence electronics manufacturing
- A&D represents ca. 20% of revenue post transaction (pro-forma CY 2021)
- With integration progressing well, Cicor will further strengthen its position in the UK and focus on growing in European A&D markets
- Integration of Axis significantly strengthens Cicor's financial profile:

CY 2021 (CHF million)	Cicor (reported)	Cicor + Axis (pro-forma)*
Net sales	239.0	277.3
EBITDA	23.1 (9.7%)	31.4 (11.3%)

* Memo – Pro-forma 2021 including full 12 month results of Axis (unaudited)



Advanced Microelectronics and Substrates (AMS)

Profitability above pre-crisis levels



- Sales increase of 11.7% to CHF 58.7 million (2020: CHF 52.5 million)
 - Excellent performance of thin film activities in Ulm, Germany and Wangs, Switzerland
 - Certain target markets as civil aviation only recovered in 2nd Half of 2021, preventing even stronger growth
- Book-to-bill ratio of 1.2 (order intake in 2021 of CHF 69.6 million). Strong order backlog enabling strong start into 2022
- Progress in operational excellence at printed circuit board facility in Boudry, Switzerland
- EBITDA margin at 17.5% (2020: 14.0%) exceeding pre-crisis levels. EBITDA generation CHF 10.3 million (+39.6% increase)

Electronic Solutions (ES)

Strategically strengthened and with record order backlog



- Sales increased 11.1% to CHF 181.2 million (2020: CHF 163.1 million)
- Fierce head-winds from supply shortage of semiconductor components, interrupted logistic chains and plant closure in Vietnam
- Record order intake of CHF 217.9 million resulting from longer-term orders and robust new business pipeline
- EBITDA margin continued to increase to 8.7%, generating CHF 15.8 million (2020: CHF 13.6 million)
- Axis acquisition strategically strengthens ES division in European aerospace & defence market



Outlook 2022

Further significant growth expected despite continued headwinds

- Record order book and brisk business activity created a strong positive momentum for 2022
- Cicor is passing cost increases on to customers
- Integration of Axis Electronics delivers mutual benefits
- Proceeding to acquire Dresden, Germany, based SMT Elektronik GmbH, realizing strong synergies with nearby RHE Microsystems in Radeberg, Germany
- Major uncertainties make a quantified guidance however impossible at this time:
 - Escalating geopolitical tensions
 - Continued semiconductor shortages
 - Inflationary pressures on labor, materials and energy
 - Upside pressure on CHF : EUR exchange rate

cicor

Peter Neumann (CFO)

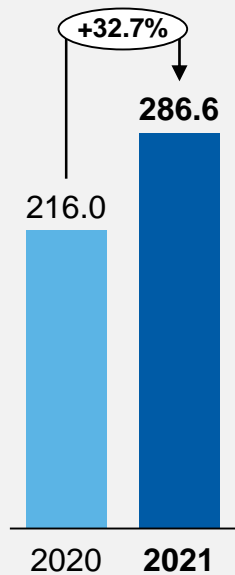
Financial Update



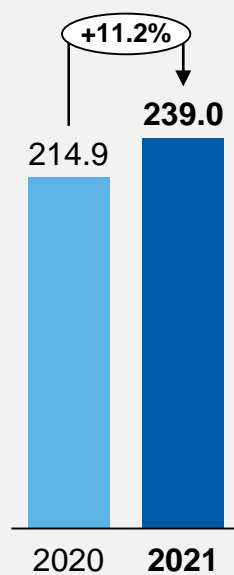
Financial achievements 2021

(all figures in CHF mio at actual FX rates)

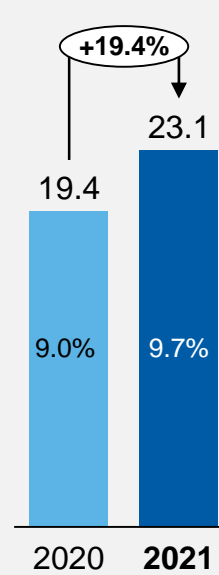
Orders received



Net sales

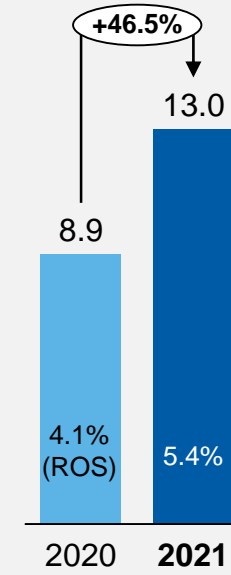


EBITDA

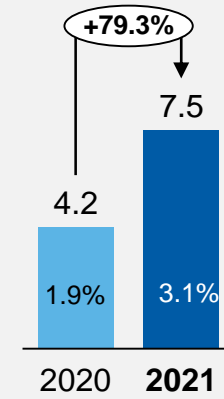


EBIT before Amortization

Goodwill and Intangibles out of business combinations



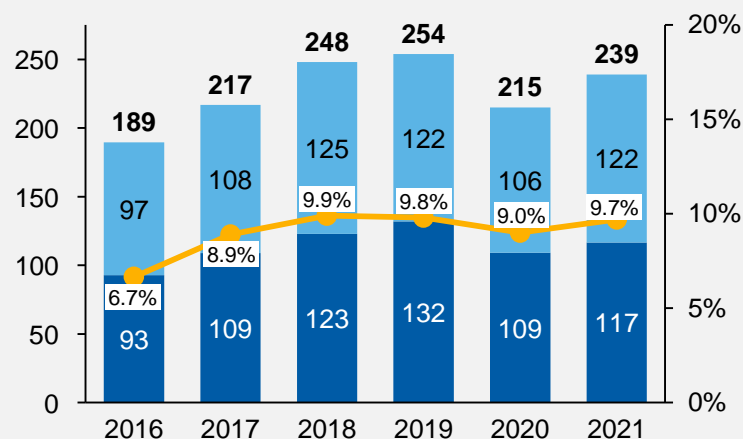
Net profit



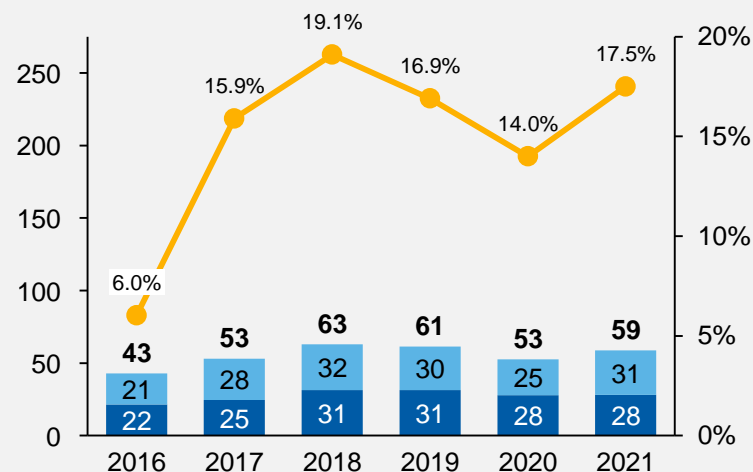
Performance 2016 – 2021

All figures in CHF million at actual FX rates

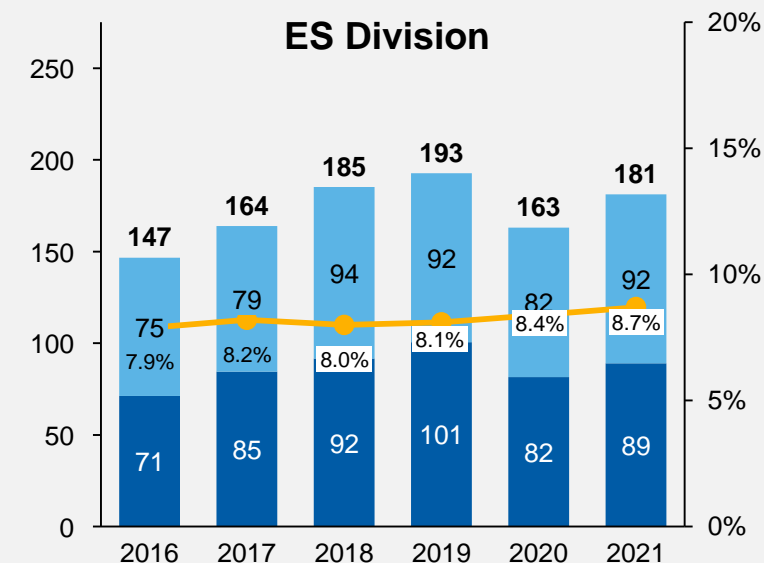
Total Group



AMS Division



ES Division



Group in TCHF	2020	2021	%YoY
Sales	214 891	239 044	+11.2%
EBITDA	19 362	23 122	+19.4%
ROS%	9.0%	9.7%	+70bps

AMS in TCHF	2020	2021	%YoY
Sales	52 521	58 678	+11.7%
EBITDA	7 352	10 263	+39.6%
ROS%	14.0%	17.5%	+350bps

ES in TCHF	2020	2021	%YoY
Sales	163 055	181 203	+11.1%
EBITDA	13 621	15 780	+15.9%
ROS%	8.4%	8.7%	+30bps

■ Sales H2 ■ Sales H1 — EBITDA% (before restructuring)

Axis acquisition

Change in scope of consolidation as of 30 November 2021

Purchase Considerations

in CHF 1 000	2021
Cash paid	54 071
Direct costs related to acquisition	2 179
Purchase considerations cash	56 250
Capital increase	9 705
Earn-out	8 858
Issuance stamp tax and securities transfer tax	326
Purchase considerations non-cash	18 889
Total purchase considerations	75 139

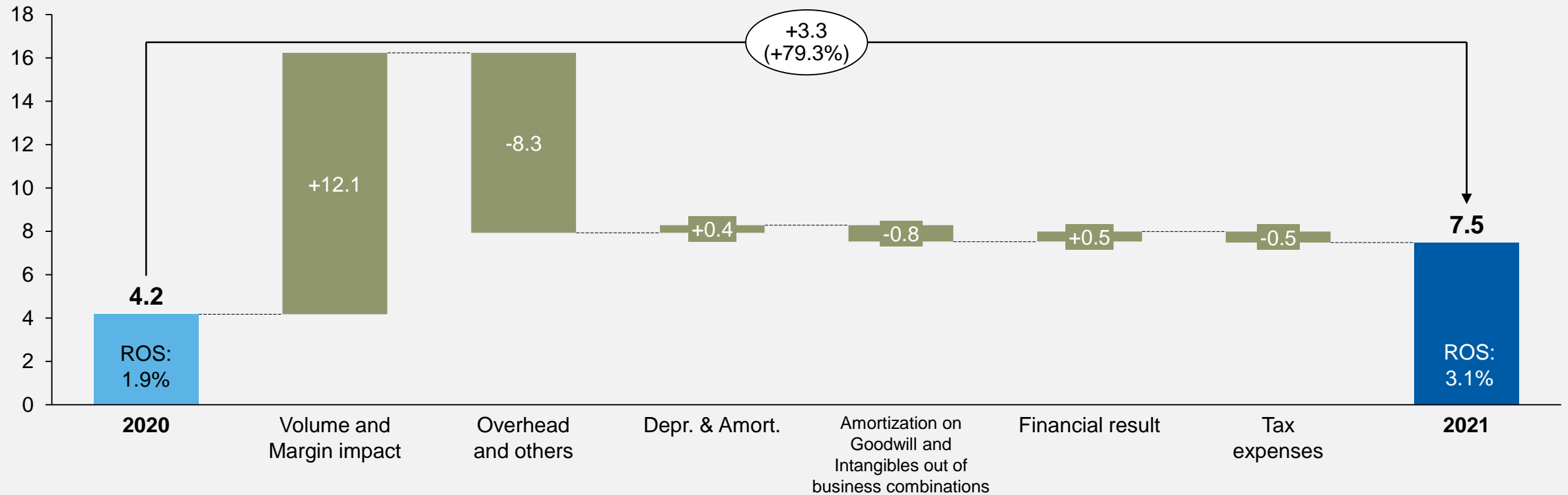
Key Opening Balance Sheet positions

Goodwill	25 233
Cash and cash equivalents	11 244
Trade accounts receivable	7 079
Inventories	10 563
Property, plant and equipment	3 093
Intangible assets	43 617
Trade payables	-11 605
Other current liabilities	-4 535
Short-term financial liabilities	-354
Long-term financial liabilities	-456
Short-term provision	-56
Deferred Tax liabilities	-8 684
Total fair value of net assets acquired	49 906

- Negative 2022 impact «amortization goodwill and intangibles out of business combinations» of CHF 9.2 million due to Axis acquisition.

Net profit performance 2021

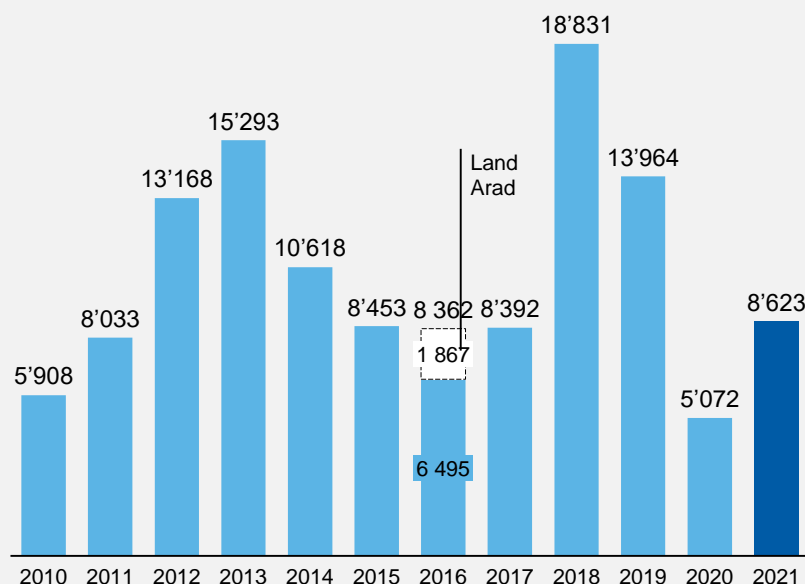
All figures in CHF million



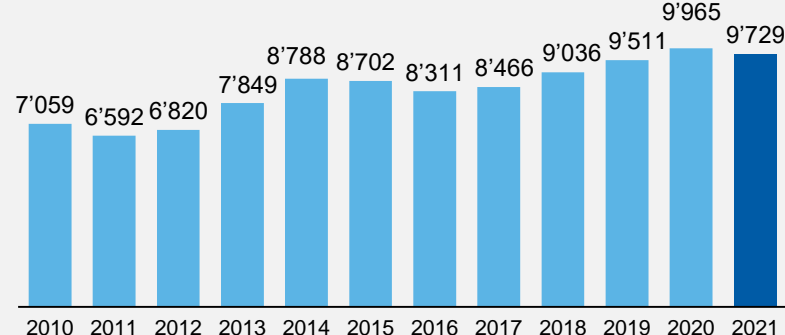
Capex and Depreciation for PPE*

Capex investments remained low in 2021

PPE Capex in TCHF

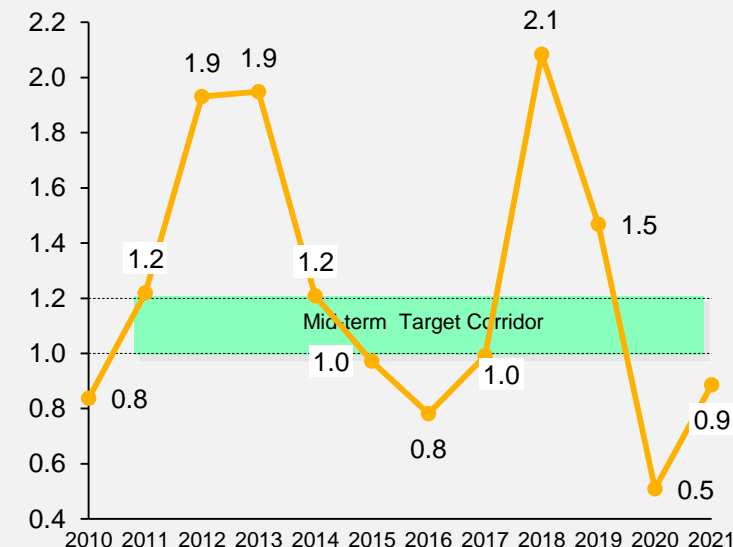


PPE Depreciation in TCHF



Capex / Depreciation ratio

Average 2010 – 2021 = 1.19



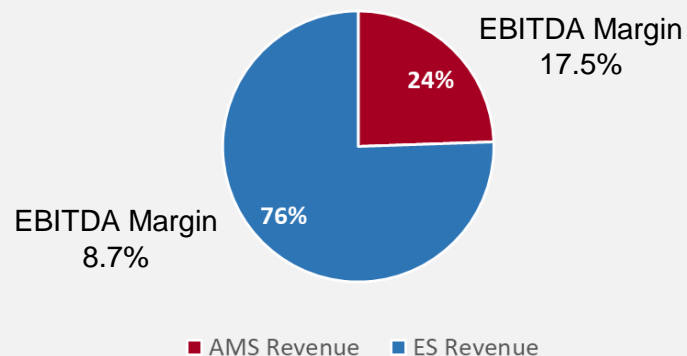
Excl. Land Arad

* PPE = Property, Plant and Equipment

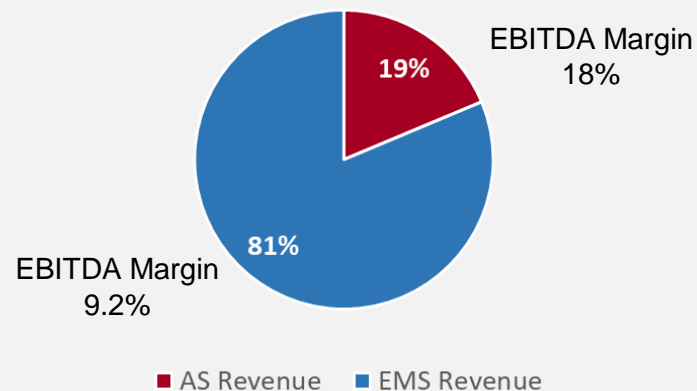
New Cicor divisional structure

Adaptation to current business model

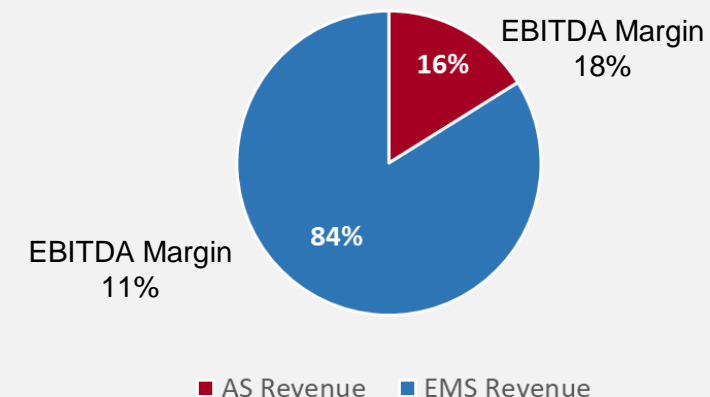
Previous divisional structure AMS vs ES *



New divisional structure AS vs EMS *



New divisional structure Including Axis Pro-forma **



* Memo – Pro-Forma illustration based on 2021 Reported Results (non-audited)

** Memo – Pro-forma including full 12 month results of Axis (non-audited)

- In 2022 Cicor adapts its divisional structure that remained unchanged since 2014.
- Cicor will report going forward Advanced Substrates (AS) and Electronic Manufacturing Services (EMS) as divisions.
- RHEs Microsystems (based in Radeberg, Germany) will move from AS to EMS division. Its core business shifted from thick-film manufactured circuits to being a provider of manufacturing services for complex electronics assemblies.
- Axis will be consolidated in the new EMS division and increase the divisional margin >11% (if Axis pro-forma included for 12 months in 2021).

cicor

Daniel Frutig (Chairman)

Agenda of the general meeting



Cicor Technologies Ltd.

Electronic voting

The voting will be done electronically again this year. You received a voting device, the Televoter, when you entered the room. The Televoter has a touch-sensitive color screen.

The screen will automatically dim after 3 minutes and go completely blank after another 2 minutes. As soon as a new vote is opened, the screen is also automatically switched on again. You can also reactivate it yourself at any time by touching the screen or by pressing the red button on the side.

Under the symbol "Sprache" you can change the language and under "Meine Wahl" you can see how you voted on the individual agenda items each time after the first vote has taken place. Under "Info" you can call up the shareholder information stored about you and see how many votes you represent.

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.

Electronic voting

When we come to electronic voting, a few seconds before voting begins, the relevant agenda item will appear on the screen of your voting device. During the displayed voting time, there are three colored areas at the bottom of the Televoter for you to choose from:

- a green YES button labeled “JA”,
- a yellow button for abstention labeled “ENTHALTUNG”,
- a red NO button labeled “NEIN”

If you have pressed the wrong button by mistake, you can correct your vote within the voting time by simply pressing the correct area. Once the usual **10 seconds** of the voting time have elapsed, it is no longer possible to correct your vote. After the voting time has expired, the screen will show which choice you have made. As soon as the voting is closed, you can call up your previous votes under "Meine Wahl" as mentioned.

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.

Electronic voting

To check the operational readiness, I now ask you to touch the screen on your voting device. The display should now light up. If the display on your device does not light up now, I would ask you to go with your device to the access control outside the room and have your device replaced.

If, contrary to expectations, the electronic voting system fails, we will switch to open voting or, if necessary, to written voting. In the case of written voting, we would use the voting coupons that were sent to you.

Your vote during the Annual General Meeting will be recorded electronically. This recording will be deleted after six months.

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.

Electronic voting

Test

We will now check the functionality of the electronic voting device. When I have opened the functional test, you will have 10 seconds to submit your vote with "JA" (green), "NEIN" (red) or "ENTHALTUNG" (yellow) by touching the corresponding button.

The test question is:

Do you think we'll have a nice summer in Switzerland in 2022?

Please now take your Televoter to hand. The voting for the function test is now open. Please select "JA", "NEIN" or "ENTHALTUNG".

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:

Pensez-vous que nous aurons un bel été en Suisse en 2022 ?

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

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

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

Agenda items and proposals of the Board of Directors

Ordre du jour de l'assemblée générale

We will now proceed to the vote itself.

If you want to follow the proposal of the Board of Directors, press "JA" (green), if you want to vote against the proposal of the Board of Directors, press "NEIN" (red) and if you want to abstain, press "ENTHALTUNG" (yellow).

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).

1

Annual report, annual financial statements and consolidated financial statements 2021; report of the statutory auditors.

Rapport annuel, rapports financiers annuels et comptes consolidés 2021; rapport de l'organe de révision, commissaires aux comptes.

Proposal: The Board of Directors proposes that the annual report, annual financial statements and consolidated financial statements 2021 be approved.

Demande: Le conseil d'administration propose d'approuver le rapport annuel, les comptes annuels et les comptes consolidés 2021.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

2

Appropriation of available earnings.

Emploi du résultat au bilan.

Proposal: The Board of Directors proposes to appropriate the reported accumulated loss of TCHF 55'105 to be appropriated as follows: Carry forward TCHF -55'105 to new account. No dividend will be paid.

Demande: Le conseil d'administration propose d'affecter la perte cumulée déclarée de TCHF 55'105 comme suit : Report de TCHF -55'105 sur un nouveau compte. Aucun dividende ne sera versé.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

3

Discharge from liability of the members of the Board of Directors and the Group Management.

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

Proposal: The Board of Directors proposes that discharge be granted to the members of the Board of Directors and the Group Management for their activities in the 2021 financial year.

Demande: Le conseil d'administration propose d'accorder la décharge aux membres du conseil d'administration et de la direction du groupe pour leurs activités au cours de l'exercice 2021.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

4

Consultative vote on the Management Incentive Plan (MIP).

Vote consultatif sur le Management Incentive Plan (MIP).

Explanation: On 12 November 2021, the company had announced that a share-based special management incentive plan (Plan) is introduced for around 30 - 40 key managers of the Cicor Group. The program is fully sponsored by One Equity Partners (OEP), the anchor shareholder of Cicor, and is administered solely by the Board of Directors of the Cicor Group. This guarantees strict compliance with the common governance and transparency guidelines. The special management incentive plan does not give rise to any obligations to OEP by Cicor or by the employees concerned and creates no additional costs or liabilities for the Company or all other shareholders. The goal of the plan is to create stronger alignment between Company shareholders and management.

Explication: Le 12 novembre 2021, la société a annoncé l'introduction d'un plan spécial d'incitation des cadres (Plan) basé sur des actions pour environ 30 à 40 cadres clés du Groupe Cicor. Le programme est entièrement sponsorisé par One Equity Partners (OEP), l'actionnaire principal de Cicor, et est administré uniquement par le conseil d'administration du Groupe Cicor. Cela garantit le strict respect des directives communes en matière de gouvernance et de transparence. Le plan spécial d'incitation des cadres ne donne lieu à aucune obligation envers OEP de la part de Cicor ou des employés concernés et ne crée aucun coût ou responsabilité supplémentaire pour la société ou tous les autres actionnaires. L'objectif du plan est de créer un alignement plus fort entre les actionnaires de la Société et la direction.

4

Consultative vote on the Management Incentive Plan (MIP).

Vote consultatif sur le Management Incentive Plan (MIP).

Under the Plan, the key managers have the possibility to purchase share appreciation rights ("SAR"). One SAR needs to be purchased at CHF 1.00. Upon the full exit of OEP, one SAR pays the difference between the average weighted exit price OEP receives per share in Cicor minus the reference share price, which is set at CHF 60.00 per share, minus costs incurred by OEP. The costs incurred by OEP also include the costs incurred by the Cicor Group because OEP has to reimburse these costs. The current size of the Plan is 40,000 SARs, whereby some are reserved for future. The Plan provides for customary vesting and forfeiture rules. OEP and Cicor have agreed that the Plan shall be brought to a consultative vote of the shareholders meeting. Should the Plan not be approved, the Board of Directors will reconsider the Plan and decide whether to continue the Plan, be it with or without changes.

Dans le cadre du plan, les managers clés ont la possibilité d'acheter des droits à la plus-value des actions ("SAR"). Un SAR doit être acheté à CHF 1.00. Lors de la sortie complète d'OEP, un SAR paie la différence entre le prix de sortie moyen pondéré reçu par OEP par action dans Cicor moins le prix de référence de l'action, qui est fixé à CHF 60.00 par action, moins les coûts encourus par OEP. Les coûts encourus par l'OEP comprennent également les coûts encourus par le Groupe Cicor car l'OEP doit rembourser ces coûts. La taille actuelle du plan est de 40 000 SAR, dont certaines sont réservées pour de futures acquisitions. Le plan prévoit les règles habituelles d'acquisition et de renonciation. OEP et Cicor ont convenu que le plan sera soumis à un vote consultatif de l'assemblée des actionnaires. Si le plan n'est pas approuvé, le conseil d'administration réexaminera le plan et décidera de le poursuivre, avec ou sans modifications.

4

Consultative vote on the Management Incentive Plan (MIP).

Vote consultatif sur le Management Incentive Plan (MIP).

Proposal: The Board of Directors proposes approval of the special management incentive plan sponsored by One Equity Partners (OEP).

Demande: Le conseil d'administration propose d'approuver le plan spécial d'incitation de la direction parrainé par One Equity Partners (OEP).

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

5

Approval of the total compensation of the Board of Directors for the next term of office.

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

Explanation: In order to strengthen the independence of the members of the Board of Directors in the performance of their supervisory duties, they receive only fixed compensation. The compensation model for the Board of Directors has been adapted to market conditions for the coming term of office. The compensation of the Board of Directors comprises an annual fixed Board fee, which is now partly paid in cash and in entitlements to Cicor shares, as well as committee fees in cash. The compensation model is summarized in the following table:

Explication: Afin de renforcer l'indépendance des membres du Conseil d'administration dans l'exercice de leurs fonctions de surveillance, ils ne reçoivent qu'une rémunération fixe. Le modèle de rémunération du Conseil d'administration a été adapté aux conditions du marché pour le prochain mandat. La rémunération du Conseil d'administration se compose d'un honoraire annuel fixe du Conseil d'administration, qui est désormais partiellement payé en espèces et en droits à des actions Cicor, ainsi que des honoraires des comités en espèces. Le modèle de rémunération est résumé dans le tableau suivant:

5

Approval of the total compensation of the Board of Directors for the next term of office.

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

Honoraires des administrateurs (CHF, brut par an)	Rémunération en espèces	Droits à des actions
Président du conseil d'administration	130,000	60,000
Membre du conseil d'administration	50,000	20'000
Honoraires du comité (CHF, brut p.a.)	Président du comité	Membre du comité
Comité d'audit	15,000	5,000
Comité des nominations et des rémunérations	15,000	5,000

Directors' fees (CHF, gross p.a.)	Cash compensation	Entitlements to shares
Chairman of the Board of Directors	130,000	60,000
Member of the Board of Directors	50,000	20'000
Committee fees (CHF, gross p.a.)	Committee Chair	Committee member
Audit Committee	15,000	5,000
Nomination and Compensation Committee	15,000	5,000

The cash payment is made quarterly. The entitlements to shares are allocated at the beginning of the term of office and converted into shares in Cicor Technology Ltd. at the end of the term of office. The shares are subject to a three-year blocking period.

Le paiement en espèces est effectué trimestriellement. Les droits à des actions sont attribués au début du mandat et convertis en actions de Cicor Technology Ltd. à la fin du mandat. Les actions sont soumises à une période de blocage de trois ans.

5

Approval of the total compensation of the Board of Directors for the next term of office.

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

The maximum total amount of CHF 500,000 to be approved is higher than the maximum total amount approved by the Annual General Meeting for the remuneration of the Board of Directors for the previous term of office. This is due to the adjustment of the compensation model for the Board of Directors as described above, and the inclusion of the legally mandated social security contributions of the employer in the compensation amount (not included in the previous year).

The compensation actually paid to the members of the Board of Directors will be disclosed in the Compensation Reports 2022 and 2023, respectively, which will be submitted to the Annual General Meetings in 2023 and 2024, respectively, for a consultative vote.

Le montant total maximum de CHF 500'000 à approuver est plus élevé que le montant total maximum approuvé par l'assemblée générale ordinaire pour la rémunération du conseil d'administration pour le mandat précédent. Ceci est dû à l'ajustement du modèle de rémunération du Conseil d'administration tel que décrit ci-dessus, et à l'inclusion des cotisations de sécurité sociale légalement obligatoires de l'employeur dans le montant de la rémunération (non incluses l'année précédente).

Les rémunérations effectivement versées aux membres du Conseil d'administration seront publiées dans les rapports de rémunération 2022 et 2023, respectivement, qui seront soumis aux assemblées générales ordinaires de 2023 et 2024, respectivement, pour un vote consultatif.

5

Approval of the total compensation of the Board of Directors for the next term of office.

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

Proposal: The Board of Directors proposes the approval of the maximum total compensation in the amount of CHF 500,000 for four members of the Board of Directors for the term of office from the Annual General Meeting 2022 until the Annual General Meeting 2023.

Demande: Le conseil d'administration propose l'approbation de la rémunération totale maximale d'un montant de 500 000 francs suisses pour quatre membres du conseil d'administration pour le mandat allant de l'assemblée générale ordinaire 2022 à l'assemblée générale ordinaire 2023.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

6.

Approval of the total compensation of the Group Management for the financial year 2023.

Approbation de la rémunération totale de la direction du groupe pour l'exercice 2023.

Explanation: The compensation of the Group Management consists of a fixed compensation in cash, which includes the base salary and any other compensation elements, fringe benefits as well as employer contributions to social security and pension funds, a performance and profit-related variable compensation in cash as well as an allocation of vested rights and stock options under the employee Performance Share Unit Plan and Performance Option Plan. With the introduction of a Performance Option Plan, the compensation model for the Group Management was adjusted in 2022. The compensation model is summarized in the following table:

Explication: La rémunération de la direction du Groupe se compose d'une rémunération fixe en espèces, qui comprend le salaire de base et tout autre élément de rémunération, les avantages extralégaux ainsi que les contributions de l'employeur à la sécurité sociale et aux fonds de pension, d'une rémunération variable liée à la performance et aux bénéfices en espèces ainsi que d'une attribution de droits acquis et d'options sur actions dans le cadre du Plan d'unités d'actions de performance des employés et du Plan d'options de performance. Avec l'introduction d'un Performance Option Plan, le modèle de rémunération de la direction du groupe a été adapté en 2022. Le modèle de rémunération est résumé dans le tableau suivant:

6.

Approval of the total compensation of the Group Management for the financial year 2023.

Approbation de la rémunération totale de la direction du groupe pour l'exercice 2023.

Element	Purpose	Structure	Factors
Basic salary, Retention, Motivation	Monthly remuneration in cash		
Social Security contributions	Protection against risks, employee retention	Insurance policies Social Security contributions	
Short Term Incentive Plan	Reward for annual performance	Annual cash payment	Financial targets and individual targets over one year - EBIT (30%) - Operating free cash flow (25%) - Net sales (30%) - Individual goals (15%) - Payout between 0% and 150% contingent on achievement of annual budget
Long Term Incentive Plans	- Remuneration for long-term performance - Alignment with shareholders' interests - Employee retention	Stock Rights (Performance Share Units - PSU) Three-year vesting period	Financial targets over three years - Sales growth (50%) - EBITDA growth (50%) - Vesting between 0% and 200%
		Performance Stock Options (PO): Three-year vesting period	Relative performance over three years: relative TSR. Vesting between 0% and 100%

Élément	Objectif	Structure	Facteurs
Salaire de base, Rétention, Motivation	Rémunération mensuelle en espèces		
Cotisations de sécurité sociale	Protection contre les risques, rétention des employés	Les polices d'assurance Cotisations de sécurité sociale	
Plan d'incitation à court terme	Récompense pour les performances annuelles	Paiement annuel en espèces	Objectifs financiers et objectifs individuels sur un an - EBIT (30%) - Cash flow libre opérationnel (25%) - Chiffre d'affaires net (30%) - Objectifs individuels (15%) - Paiement entre 0% et 150% en fonction de la réalisation du budget annuel
Plans d'incitation à long terme	- Rémunération des performances à long terme - Alignement sur les intérêts des actionnaires - Fidélisation des employés	Droits d'actions (unités d'actions liées au rendement - UAR) Période d'acquisition de trois ans	Objectifs financiers sur trois ans - Croissance des chiffres d'affaires (50%) - Croissance de l'EBITDA (50%) - Acquisition des droits entre 0 % et 200 %.
		Options sur actions liées à la performance (PO): Période d'acquisition de trois ans	Performance relative sur trois ans : TSR relatif. Acquisition des droits entre 0% et 100%.

6.

Approval of the total compensation of the Group Management for the financial year 2023.

Approbation de la rémunération totale de la direction du groupe pour l'exercice 2023.

The proposed maximum total amount of compensation for the Group Management of CHF 2,900,000 consists of the following components: a fixed compensation, including legally mandated social security and pension fund contributions by the employer in the maximum amount of CHF 1,700,000, an annual cash variable compensation in the maximum amount of CHF 800,000, the grant of performance stock options with an estimated value at the grant date of CHF 200,000 and the grant of rights to performance share units (PSU) with an estimated value at the grant date of CHF 200,000. Depending on the degree of achievement of the performance targets over a period of three years, between 0 and 100% of the stock options granted are definitively allocated and between 0 and 2 shares of the Company are allocated per PSU granted.

La demande de rémunération totale maximale proposée pour la direction du groupe, d'un montant de 2 900 000 CHF, se compose des éléments suivants : une rémunération fixe, y compris les cotisations légales de l'employeur aux assurances sociales et aux fonds de pension, d'un montant maximal de 1 700 000 CHF, une rémunération variable annuelle en espèces d'un montant maximal de 800 000 CHF, l'attribution d'options sur actions liées à la performance d'une valeur estimée à la date d'attribution de 200 000 CHF et l'attribution de droits à des unités d'actions liées à la performance (PSU) d'une valeur estimée à la date d'attribution de 200 000 CHF. En fonction du degré de réalisation des objectifs de performance sur une période de trois ans, entre 0 et 100% des options sur actions attribuées sont définitivement attribuées et entre 0 et 2 actions de la société sont attribuées par PSU attribuée.

6.

Approval of the total compensation of the Group Management for the financial year 2023.

Approbation de la rémunération totale de la direction du groupe pour l'exercice 2023.

The proposed maximum total amount of CHF 2,900,000 is higher than the approved maximum total amount of compensation of the Group Management for the financial year 2022. This is due to the following facts: Increase from two to three members of the Group Management, as the result of company growth, inclusion of the legally mandated social security contributions and pension fund contributions of the employer (not considered in the previous year), and introduction of the performance stock option plan as described above.

The effectively paid fixed and variable compensation of the Group Management for the financial year 2023 will be disclosed in the Remuneration Report 2023, which will be submitted to the Annual General Meeting in 2024 for a consultative vote.

Le montant total maximum proposé de 2 900 000 CHF est supérieur au montant total maximum approuvé de la rémunération de la direction du groupe pour l'exercice 2022. Ceci est dû aux faits suivants : L'augmentation de deux à trois membres de la Direction du groupe, en raison de la croissance de l'entreprise, l'inclusion des cotisations de sécurité sociale et des cotisations à la caisse de retraite de l'employeur imposées par la loi (non prises en compte l'année précédente), et l'introduction du plan d'options sur actions de performance tel que décrit ci-dessus.

La rémunération fixe et variable effectivement versée aux membres de la direction du groupe pour l'exercice 2023 sera publiée dans le rapport de rémunération 2023, qui sera soumis au vote consultatif de l'assemblée générale ordinaire de 2024.

6.

Approval of the total compensation of the Group Management for the financial year 2023.

Approbation de la rémunération totale de la direction du groupe pour l'exercice 2023.

Proposal: The Board of Directors proposes the approval of the total compensation of the members of the Group Management for the financial year 2023 in the maximum amount of CHF 2,900,000.

Demande: Le conseil d'administration propose d'approuver la rémunération totale des membres de la direction du groupe pour l'exercice 2023 pour un montant maximal de 2 900 000 francs suisses.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

7.

Approval of an additional amount for the fixed compensation and variable compensation of the Group Management for the financial year 2022.

Approbation d'un montant supplémentaire pour la rémunération fixe et la rémunération variable de la direction du groupe pour l'exercice 2022.

7.1

Approval of an additional amount for the fixed compensation of the Group Management for the financial year 2022.

Approbation d'un montant supplémentaire pour la rémunération fixe de la direction du groupe pour l'exercice 2022.

Explanation: A maximum amount of CHF 1,000,000 for the fixed compensation of the members of the Group Management for the financial year 2022 was approved by the Annual General Meeting in 2021. This amount is not sufficient to cover the compensation of the planned additional members of the Group Management and the social security and pension fund contributions.

Accordingly, the Board of Directors proposes the approval of a maximum additional amount for the fixed compensation of the Group Management for the financial year 2022 in the amount of CHF 700,000. This will bring total fixed compensation up to 1,700,000 as requested for 2023.

Explication: L'assemblée générale ordinaire de 2021 a approuvé un montant maximal de 1 000 000 CHF pour la rémunération fixe des membres de la direction du groupe pour l'exercice 2022. Ce montant n'est pas suffisant pour couvrir la rémunération des membres supplémentaires prévus de la direction du groupe et les cotisations de sécurité sociale et de caisse de pension. Par conséquent, le conseil d'administration propose d'approuver un montant supplémentaire maximal pour la rémunération fixe de la direction du groupe pour l'exercice 2022 d'un montant de 700 000 CHF. Cela portera la rémunération fixe totale à 1'700'000 comme demandé pour 2023.

7.1

Approval of an additional amount for the fixed compensation of the Group Management for the financial year 2022.

Approbation d'un montant supplémentaire pour la rémunération fixe de la direction du groupe pour l'exercice 2022.

Proposal: The Board of Directors proposes the approval of an additional amount for the fixed compensation of the planned additional members of the Group Management for the financial year 2022, in the maximum amount of CHF 700,000.

Demande: Le conseil d'administration propose d'approuver un montant supplémentaire pour la rémunération fixe des membres supplémentaires prévus de la direction du groupe pour l'exercice 2022, d'un montant maximal de 700 000 CHF.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

7.2

Approval of an additional amount for the variable compensation of the Group Management for the financial year 2022.

Approbation d'un montant supplémentaire pour la rémunération variable de la direction du groupe pour l'exercice 2022.

Explanation: A maximum amount of CHF 750,000 for the variable compensation of the members of the Group Management for the financial year 2022 was approved by the Annual General Meeting in 2021. This amount is not sufficient to cover the compensation of the new members of the Group Management and the allocation of stock options in the newly introduced plan.

Explication: Un montant maximal de 750 000 CHF pour la rémunération variable des membres de la direction du groupe pour l'exercice 2022 a été approuvé par l'assemblée générale ordinaire en 2021. Ce montant n'est pas suffisant pour couvrir la rémunération des nouveaux membres de la direction du groupe et l'attribution d'options sur actions dans le cadre du plan nouvellement introduit.

7.2

Approval of an additional amount for the variable compensation of the Group Management for the financial year 2022.

Approbation d'un montant supplémentaire pour la rémunération variable de la direction du groupe pour l'exercice 2022.

Accordingly, the Board of Directors proposes the approval of a maximum additional amount of the variable compensation of the Group Management for the financial year 2022 in the amount of CHF 450,000. This will bring total variable compensation for the financial year 2022 up to CHF 1,200,000 as requested for 2023.

The effectively paid fixed and variable compensation of the Group Management for the financial year 2022 will be disclosed in the Remuneration Report 2022, which will be submitted to the Annual General Meeting in 2023 for an advisory vote.

Par conséquent, le Conseil d'administration propose l'approbation d'un montant supplémentaire maximal de la rémunération variable de la Direction du groupe pour l'exercice 2022 d'un montant de 450'000 CHF. Cela portera la rémunération variable totale pour l'exercice 2022 à CHF 1'200'000 comme demandé pour 2023.

La rémunération fixe et variable effectivement versée à la direction du groupe pour l'exercice 2022 sera publiée dans le rapport de rémunération 2022, qui sera soumis à l'assemblée générale ordinaire de 2023 pour un vote consultatif.

7.2

Approval of an additional amount for the variable compensation of the Group Management for the financial year 2022.

Approbation d'un montant supplémentaire pour la rémunération variable de la direction du groupe pour l'exercice 2022.

Proposal: The Board of Directors proposes the approval of an additional amount for the variable compensation of the planned additional members of the Group Management for the financial year 2022, in the maximum amount of CHF 450,000.

Demande: Le conseil d'administration propose d'approuver un montant supplémentaire pour la rémunération variable des membres supplémentaires prévus de la direction du groupe pour l'exercice 2022 , d'un montant maximal de 450 000 CHF.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

8

Consultative vote on the Remuneration Report 2021.

Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2021.

Explanation: The Remuneration Report 2021 explains the compensation programs of the Board of Directors and the Group Management. The report provides information on the compensation granted to the members of the Board of Directors and the Group Management for the year 2021. The Remuneration Report 2021 also includes, among other things, the shares effectively transferred from the employee share ownership plan 2019-2021. The Remuneration during 2020 and 2021 can be found on pages [47 to 50] of the Annual Report 2021.

Explication: Le rapport de rémunération 2021 explique les programmes de rémunération du conseil d'administration et de la direction du groupe. Le rapport fournit des informations sur la rémunération accordée aux membres du conseil d'administration et de la direction du groupe pour l'année 2021. Le Rapport de rémunération 2021 comprend également, entre autres, les actions effectivement transférées du plan de participation des employés 2019-2021. Les rémunérations au cours des années 2020 et 2021 se trouvent aux pages [47 à 50] du rapport annuel 2021.

8

Consultative vote on the Remuneration Report 2021.

Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2021.

Proposal: The Board of Directors proposes to approve the Remuneration report 2021, including the performance stock awards (PSU) under the Long Term Incentive Plan 2019-2021 disclosed therein, by way of an advisory vote.

Demande: Le conseil d'administration propose d'approuver le rapport de rémunération 2021, y compris les attributions d'actions liées à la performance (PSU) dans le cadre du plan d'incitation à long terme 2019-2021 qui y est divulgué, par le biais d'un vote consultatif.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

10

Amendments to the Articles of Association by removing outdated provisions.

Modification des statuts par la suppression de dispositions obsolètes.

Explanation: These provisions are outdated. The Company does not have bearer shares any more. Therefore, the respective provisions shall be removed. Moreover, Article 5 quarter and Article 5 quinquies refer to contributions in kind that occurred more than ten years ago and may therefore be removed.

Explication: Ces dispositions sont dépassées. La société n'a plus de titres au porteur. En outre, l'article 5 quart et l'article 5 quinquies font référence à des apports en nature qui ont eu lieu il y a plus de dix ans et peuvent donc être supprimés.

10

Amendments to the Articles of Association by removing outdated provisions.

Modification des statuts par la suppression de dispositions obsolètes.

Proposal: The Board of Directors proposes to remove para. 3 of Article 5, Article 5 quarter, Article 5 quinquies, para. 4 of Article 6, letter b of para. 1 of Article 12, and the text ", tout actionnaire porteur d'actions au porteur," in para. 1 of Article 14, while before Article sexies the following text is inserted: "(Les articles 5 quater et 5 quinquies sont abrogés)«

Demande: Le conseil d'administration propose de supprimer l'al. 3 de l'article 5, l'article 5 quart, l'article 5 quinquies, l'al. 4 de l'article 6, la lettre b du par. 1 de l'article 12, et le texte ", tout actionnaire porteur d'actions au porteur," au para. 1 de l'article 14, tandis qu'avant l'article sexies, le texte suivant est inséré : "(Les articles 5 quater et 5 quinquies sont abrogés)«

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

11

Amendments to the Articles of Association by removing outdated provisions.

Amendments to the Articles of Association concerning compensation.

11.1

Extension of conditional capital.

Extension du capital conditionnel.

Explanation: The current conditional capital may only be used very narrowly. The Company is developing fast. There are currently no plans to use stock options or the like to compensate employees outside the Board of Directors or the Group Management. Nevertheless, this may change going forward and may be e.g. required if such compensation is customary in a country where the Company grows considerably.

Explication: Le capital conditionnel actuel ne peut être utilisé que de manière très restreinte. L'entreprise se développe rapidement. Il n'est actuellement pas prévu d'utiliser des options d'achat d'actions ou autres pour rémunérer les employés en dehors du conseil d'administration ou de la direction du groupe. Néanmoins, cela peut changer à l'avenir et peut être nécessaire, par exemple, si une telle compensation est habituelle dans un pays où la société se développe considérablement.

11.1

Extension of conditional capital.

Extension du capital conditionnel.

Proposal: The Board of Directors proposes to extend the conditional capital such that it allows to use the conditional capital also to remunerate other employees than upper management and to board members and to extend the provision to subsidiaries of the Company. The amended para. 1 of Article 5 bis shall read as follows:

Demande: Le conseil d'administration propose d'étendre le capital conditionnel de telle sorte qu'il permette également d'utiliser le capital conditionnel pour rémunérer d'autres employés que les cadres supérieurs et les membres du conseil d'administration et d'étendre cette disposition aux filiales de la société. L'al. 1 de l'article 5 bis se lit comme suit (les modifications sont marquées) :

Le capital-actions peut être augmenté conditionnellement d'un montant maximum de CHF 1'200'000.- - par l'émission d'un maximum de 120'000 actions nominatives, d'une valeur nominale de CHF 10.-- chacune, entièrement libérées par l'exercice de droits d'option ou autres instruments financier aux administrateurs, dirigeants, cadres supérieurs et collaborateurs de la société ou de ses filiales, selon des plans établis par le conseil d'administration.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

11.2

Possibility of General Meeting to approve compensation for other periods.

Possibilité pour l'assemblée générale d'approuver la rémunération pour d'autres périodes.

Explanation: The Articles of Association provide for a prospective determination of the compensation. It is unclear whether and under which circumstances compensations may be approved for other periods than the next term of the board or the next business year. However, there may be special situations where it is necessary to have the shareholders meeting approve compensation for other periods than the coming term of the board or the next business year. Therefore, the articles should provide for such flexibility.

Explication: Les statuts prévoient une détermination prospective de la rémunération. Il n'est pas clair si et dans quelles circonstances les rémunérations peuvent être approuvées pour d'autres périodes que le prochain mandat du conseil d'administration ou l'exercice suivant. Cependant, il peut y avoir des situations particulières où il est nécessaire que l'assemblée des actionnaires approuve la rémunération pour d'autres périodes que le prochain mandat du conseil ou l'exercice suivant. Par conséquent, les statuts doivent prévoir une telle flexibilité.

11.2

Possibility of General Meeting to approve compensation for other periods.

Possibilité pour l'assemblée générale d'approuver la rémunération pour d'autres périodes.

Proposal: The Board of Directors proposes to amend Article 32 bis by inserting the following new paragraph before the current second paragraph:

Demande: Le conseil d'administration propose de modifier l'article 32 bis en insérant le nouvel alinéa suivant avant l'actuel deuxième alinéa :

Le conseil d'administration peut soumettre à l'approbation de l'assemblée générale des propositions différentes ou supplémentaires concernant les mêmes périodes ou d'autres périodes.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

11.3

Providing for the possibility of non-cash remuneration of the Board Members.

Prévoir la possibilité de rémunérer les membres du conseil d'administration autrement qu'en espèces.

Explanation: The Articles of Association do not specify the type of compensation the members of the board may receive, leaving open whether only cash may be paid to the members of the board. However, it may well be that the development of the Company may suggest that other compensation shall be possible, including blocked shares or rights to shares of the like.

Explication: Les statuts ne précisent pas le type de rémunération que les membres du conseil d'administration peuvent recevoir, laissant ouverte la question de savoir si seul l'argent liquide peut être versé aux membres du conseil d'administration. Toutefois, il se peut que le développement de la société suggère que d'autres rémunérations soient possibles, y compris des actions bloquées ou des droits à des actions similaires.

11.3

Providing for the possibility of non-cash remuneration of the Board Members.

Prévoir la possibilité de rémunérer les membres du conseil d'administration autrement qu'en espèces.

Proposal: The Board of Directors proposes to amend Article 32 quater by inserting the following new paragraph before the second paragraph:

Demande: Le conseil d'administration propose de modifier l'article 32 quater en insérant le nouvel alinéa suivant avant le deuxième alinéa:

La rémunération peut être versée sous forme d'argent, d'actions, d'options, d'instruments ou d'unités comparables ou d'autres avantages. Le conseil d'administration fixe les conditions d'attribution, les conditions d'acquisition, les conditions et les délais d'exercice ainsi que les éventuelles périodes de blocage et conditions d'expiration. Ils peuvent notamment prévoir qu'en raison de la survenance d'événements déterminés à l'avance, tels qu'un changement de contrôle ou la cessation d'activité, les conditions d'acquisition, les conditions et les délais d'exercice, les périodes de blocage et les conditions d'expiration continuent de s'appliquer, sont réduits ou supprimés, que les rémunérations sont octroyées en supposant que les valeurs cibles sont atteintes ou que les rémunérations sont annulées. La société peut acquérir les actions ou autres titres de participation nécessaires sur le marché ou les mettre à disposition en utilisant son capital conditionnel ou capital autorisé.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

11.4

Increasing the additional amount available in case of nomination of additional Members of Management.

Augmentation du montant supplémentaire disponible en cas de nomination de membres supplémentaires de la direction.

Explanation: Currently, Article 32 ter provides for 30% as additional amount of the total remuneration approved that may be paid to new members of management. If an additional member is added, the 30% is certainly insufficient. Therefore, the Board of Directors proposes that at least a sufficient amount for one person is inserted which is about 50% of the total compensation.

Explication: Actuellement, l'article 32 ter prévoit 30% comme montant supplémentaire de la rémunération totale approuvée qui peut être versée aux nouveaux membres de la direction. Si un membre supplémentaire est ajouté, les 30% sont certainement insuffisants. Par conséquent, le Conseil d'administration demande qu'un montant suffisant pour une personne soit inséré, soit environ 50% de la rémunération totale.

11.4

Increasing the additional amount available in case of nomination of additional Members of Management.

Augmentation du montant supplémentaire disponible en cas de nomination de membres supplémentaires de la direction.

Proposal: The Board of Directors proposes to increase the amount of 30% in Article 32 ter to 50%.

Demande: Le conseil d'administration propose de porter le montant de 30 % de l'article 32 ter à 50 %.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

11.5

Amendment to the provision on compensation of the Group Management Members.

Modification de la disposition relative à la rémunération de la direction du groupe.

Explanation: The Articles of Association contain a specific compensation system for the management. However, this system has never been fully implemented. The Board of Directors therefore proposes that the current provision is replaced by a standard provision that allows the implementation of compensation systems without the need to amend the Articles of Association. This allows that the Board of Directors and the Remuneration Committee adapt the compensation system to the Company's strategy more flexibly as it is the case in most of the Swiss listed companies. This ensures that the compensation system does not contradict, but supports the strategy.

Explication: Les statuts contiennent un système de rémunération spécifique pour la direction. Toutefois, ce système n'a jamais été pleinement mis en oeuvre. Le conseil d'administration demande donc que la disposition actuelle soit remplacée par une disposition standard qui permet la mise en oeuvre de systèmes de rémunération sans qu'il soit nécessaire de modifier les statuts. Cela permet au conseil d'administration et au Comité de rémunération d'adapter le système de rémunération à la stratégie de la société de manière plus flexible, comme c'est le cas dans la plupart des sociétés cotées en Suisse. Cela garantit que le système de rémunération n'est pas en contradiction avec la stratégie, mais la soutient.

11.5

Amendment to the provision on compensation of the Group Management Members.

Modification de la disposition relative à la rémunération de la direction du groupe.

Proposal: The Board of Directors proposes to replace the current text of Article 32 quinquies, except for the title, by the following text:

Demande: Le conseil d'administration propose de remplacer le texte actuel de l'article 32 quinquies, à l'exception du titre, par le texte suivant :

La rémunération des membres de la direction comprend des éléments de rémunération fixes et variables ainsi que d'autres éléments de rémunération et avantages. La rémunération totale tient compte de la fonction et du niveau de responsabilité du bénéficiaire. La rémunération fixe comprend le salaire de base et peut inclure d'autres éléments de rémunération et prestations. La rémunération variable est basée sur la réalisation d'objectifs de performance spécifiques. Les objectifs de performance peuvent comprendre des objectifs personnels, des objectifs spécifiques à l'entreprise, au groupe ou au secteur, ou des objectifs calculés par rapport au marché, à d'autres entreprises ou à des valeurs de référence comparables, en tenant compte de la fonction et du niveau de responsabilité du bénéficiaire de la rémunération variable. Le conseil d'administration ou, sur délégation, le comité de rémunération, détermine la pondération des objectifs de performance et les valeurs cibles respectives. La rémunération peut être versée sous forme d'argent, d'actions, d'options, d'instruments ou d'unités comparables ou d'autres avantages. Le conseil d'administration fixe les conditions d'attribution, les conditions d'acquisition, les conditions et les délais d'exercice ainsi que les éventuelles périodes de blocage et conditions d'expiration. Ils peuvent notamment prévoir qu'en raison de la survenance d'événements déterminés à l'avance, tels qu'un changement de contrôle ou la cessation d'activité, les conditions d'acquisition, les conditions et les délais d'exercice, les périodes de blocage et les conditions d'expiration continuent de s'appliquer, sont réduits ou supprimés, que les rémunérations sont octroyées en supposant que les valeurs cibles sont atteintes ou que les rémunérations sont annulées. La société peut acquérir les actions ou autres titres de participation nécessaires sur le marché ou les mettre à disposition en utilisant son capital conditionnel ou capital autorisé. La rémunération peut être versée par la société ou par des sociétés qu'elle contrôle.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

11.6

Replacing the provision on compensation of the Management by a standard provision.

Remplacement de la disposition sur la rémunération de la direction par une disposition standard.

Explanation: The Articles of Association shall be amended such that it complies with the amended compensation law entering into force on 1 January 2023 "regarding compensation for non-compete".

Explication: Les statuts sont modifiés de manière à ce qu'ils soient conformes à la loi modifiée sur les indemnités entrant en vigueur le 1er janvier 2023 "concernant les indemnités pour non-concurrence".

11.6

Replacing the provision on compensation of the Management by a standard provision.

Remplacement de la disposition sur la rémunération de la direction par une disposition standard.

Proposal: The Board of Directors proposes to replace the last sentence of Article 32 sexies by the following sentence (amendments are marked):

Demande: Le conseil d'administration propose de remplacer la dernière phrase de l'article 32 sexies par la phrase suivante (les modifications sont marquées) :

L'indemnité totale en contrepartie de cette interdiction ne peut pas dépasser la rémunération moyenne des trois derniers exercices ~~50 % de la dernière rémunération annuelle totale~~ versée au membre concerné de la direction.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

12

Amendments to the Articles of Association with respect to provisions in relation to the General Meeting.

Modifications des statuts concernant les dispositions relatives à l'assemblée générale.

Explanation: The last paragraph of Article 6 provides for the closure of the share register from the date it is called until and including the date the meeting takes place. This provision is outdated and provides for a too long period of time during which the share register is blocked. It should therefore be removed. Article 12 para. 1 provides that shareholders with registered shares shall be invited by registered letter or an invitation in the Swiss Official Gazette of Commerce (SOGC). The Board of Directors is convinced that an invitation to a shareholders meeting that forces shareholders to pick up letters at the post office is inappropriate. A normal letter should be sufficient and takes a burden from shareholders and the Company.

Explication: Le dernier paragraphe de l'article 6 prévoit la fermeture du registre des actions à partir de la date de convocation jusqu'à la date de tenue de l'assemblée incluse. Cette disposition est dépassée et prévoit une période de blocage du registre des actions trop longue. Elle doit donc être supprimée. L'article 12 al. 1 prévoit que les actionnaires ayant des actions nominatives sont invités par lettre recommandée ou par une invitation dans la Feuille officielle suisse du commerce (FOSC). Le conseil d'administration est convaincu qu'une invitation à une assemblée générale qui oblige les actionnaires à aller chercher les lettres à la poste est inappropriée. Une lettre normale devrait être suffisante et soulager les actionnaires et la société.

12

Amendments to the Articles of Association with respect to provisions in relation to the General Meeting.

Modifications des statuts concernant les dispositions relatives à l'assemblée générale.

Proposal: The Board of Directors proposes to remove the last paragraph of Article 6 and the text "a) pour les actions nominatives:" and the term "recommandée" in Article 12 para. 1.

Demande : Le conseil d'administration propose de supprimer le dernier paragraphe de l'article 6 et le texte "a) pour les actions nominatives :" et le terme "recommandée" à l'article 12 para. 1.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

13

Election and re-elections of the Board of Directors

Élection et réélections au conseil d'administration.

The Board of Directors proposes the re-election of the following people as members of the Board of Directors, each for a term of office of one year until the end of the Annual General Meeting 2023.

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 2023.

13.1

Election and re-elections of the Board of Directors

Élection et réélections au conseil d'administration.

Proposal: Re-election of Mr. Daniel Frutig to the Board of Directors as its Chairman for the term of one year.

Demande: Réélection de M. Daniel Frutig au conseil d'administration en tant que Président pour une durée d'un an.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

13.2

Election and re-elections of the Board of Directors

Élection et réélections au conseil d'administration.

Proposal: Re-election of Mr. Konstantin Ryzhkov to the Board of Directors for the term of one year.

Demande: Réélection de M. Konstantin Ryzhkov au conseil d'administration pour une durée d'un an.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

13.3

Election and re-elections of the Board of Directors

Élection et réélections au conseil d'administration.

Proposal: Re-election of Ms. Norma Corio to the Board of Directors for the term of one year.

Demande: Réélection de Mme Norma Corio au conseil d'administration pour une durée d'un an.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

13.4

Election and re-elections of the Board of Directors

Élection et réélections au conseil d'administration.

Proposal: Election of Ms. Denise Koopmans to the Board of Directors for a term of office of one year.

Demande: Élection de Mme Denise Koopmans au conseil d'administration pour un mandat d'un an.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

14.

Re-elections Remuneration Committee

Réélections Comité de rémunération.

14.1

Re-elections Remuneration Committee

Réélections Comité de rémunération.

Proposal: Re-election of Mr. Daniel Frutig as a member of the Remuneration Committee for a term of office of one year.

Demande: Réélection de M. Daniel Frutig en tant que membre du comité de rémunération pour un mandat de un an.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

14.2

Re-elections Remuneration Committee

Réélections Comité de rémunération.

Proposal: Re-election of Konstantin Ryzhkov as a member of the Remuneration Committee for a term of office of one year.

Demande: Réélection de Konstantin Ryzhkov en tant que membre du comité de rémunération pour un mandat de un an.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

15

Re-election of the auditors.

Réélection de l'organe de révision.

Proposal: The Board of Directors proposes the re-election of KPMG AG for further term of office of one year.

Demande : Le Conseil d'administration propose la réélection de KPMG AG pour un nouveau mandat d'un an.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

16

Re-election independent proxy.

Réélection d'un représentant indépendant.

Proposal: The Board of Directors proposes the re-election of Etude Athemis, Rue Jaquet-Droz 32, Case Postale 1548, 2300 La Chaux-de-Fonds, as independent proxy for the term of office until and including the next Annual General Meeting.

Demande: Le conseil d'administration propose la réélection de l'Etude Athemis, Rue Jaquet-Droz 32, Case Postale 1548, 2300 La Chaux-de-Fonds, en tant que représentant indépendant pour la durée du mandat jusqu'à et y compris la prochaine assemblée générale ordinaire.

The voting is closed.

Le vote est terminé.



**The result will be calculated.
We ask you to be patient**

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

cicor

Thank you for your attention
Merci pour votre attention

www.cicor.com



info@cicor.com

