

Einladung zur  
Generalversammlung  
vom 26. April 2018

# Inhalt

---

- 3 Einladung zur Generalversammlung
- 4 Bericht zum Geschäftsjahr
- 8 Konsolidierte Jahresrechnung  
der Comet Group
- 12 Traktanden
- 16 Ortsplan
- 17 Anreise

## Einladung zur Generalversammlung

---



Sehr geehrte Damen und Herren

Der Verwaltungsrat der Comet Holding AG freut sich, Sie zur 69. ordentlichen Generalversammlung einzuladen.

Datum: **Donnerstag, 26. April 2018, 10.00 Uhr**

Ort: Stade de Suisse Business Center, Bern-Wankdorf

Saal: Champions Lounge, Eingang Papiermühlestrasse

Die Traktanden finden Sie auf den Seiten 12ff. Der vollständige Geschäftsbericht samt Vergütungsbericht mit den Berichten der Revisionsstelle wird Ihnen auf Anfrage gerne zugestellt. Zusätzlich ist er im Internet unter [www.comet-group.com](http://www.comet-group.com) veröffentlicht. Die wichtigsten Kennzahlen zum Geschäftsjahr 2017 finden Sie auf den Seiten 8ff.

Mit dem beiliegenden Formular «Anmeldung» können Sie sich für die Generalversammlung anmelden, Vollmacht erteilen und auch einen Geschäftsbericht bestellen. Den Geschäftsbericht erhalten Sie nach Eintreffen Ihrer Bestellung von der Firma Devigus Engineering AG, die uns bei der Durchführung der Generalversammlung unterstützt. Zutritts- und Stimmkarten erhalten Sie nach Ihrer Anmeldung rechtzeitig vor der Generalversammlung. Aus organisatorischen Gründen bitten wir Sie um Ihre Anmeldung bis zum 16. April 2018.

Sie haben auch dieses Jahr wieder die Möglichkeit, Ihre Stimmen für die Generalversammlung online abzugeben. Bitte besuchen Sie hierfür die Internetseite [www.gvmanager.ch/comet](http://www.gvmanager.ch/comet). Ihren persönlichen Einmalcode zur Vollmachtserteilung finden Sie im obersten Abschnitt der Anmeldung. Ihre Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter können Sie vom 26. März 2018 ab 6.00 Uhr bis zum 24. April 2018 um 12.00 Uhr erteilen bzw. ändern.

Stimmberechtigt sind Aktionäre, deren Name 10 Tage vor der Generalversammlung, also am 16. April 2018, im Aktienbuch der Gesellschaft eingetragen ist.

### Für den Verwaltungsrat

Der Präsident:

Hans Hess

# Bericht zum Geschäftsjahr

Die Wachstumsstrategie der Comet Group führte 2017 erneut zu einem Rekordergebnis. Der Umsatz stieg um 32 % auf 438.4 Mio. CHF. Der Reingewinn verbesserte sich um 30 % auf 35.5 Mio. CHF. Die Gruppe schuf erneut Mehrwert und stellte unter ihrem neuen CEO René Lenggenhager wichtige Weichen für die Zukunft.

Die Comet Group beschleunigte ihr Wachstum 2017. Sie baute das Geschäft mit Schlüsselkunden erfolgreich aus, entwickelte Beziehungen zu potenziellen Kunden, meisterte die starke Nachfrage und trieb parallel dazu wichtige Projekte in Vorbereitung auf künftiges Wachstum voran. Der konsolidierte Nettoumsatz stieg auf 438.4 Mio. CHF und übertraf das Vorjahr um 106 Mio. CHF.

## Wachstum in allen Segmenten und Regionen

Comet ist 2017 stark gewachsen. Alle Regionen und Segmente trugen zu dem Umsatzanstieg bei. Den grössten Beitrag lieferte Plasma Control Technologies (PCT): Der Umsatz stieg um 53 % auf 210.5 Mio. CHF. Dank seiner starken Position im Markt für High-End-RF-Lösungen konnte das Segment überproportional vom Ausbau der Produktionskapazitäten im Halbleitermarkt profitieren und sein Geschäft mit Schlüsselkunden ausbauen. Das breit abgestützte Lieferantennetzwerk half, die starke Nachfrage qualitäts- und zeitgerecht zu meistern. Mit massgeschneider-

ten, hoch zuverlässigen Lösungen steigerte X-Ray Modules (IXM) den Umsatz um 13 % auf 78.8 Mio. CHF. Das Segment profitierte vor allem vom starken Zuwachs im Markt für Sicherheitsprüfung.

X-Ray Systems (IXS) konnte seine Marktposition insbesondere in den Schlüsselmärkten Automotive und Elektronik weiter ausbauen. Der Umsatz stieg um 13 % auf 137.3 Mio. CHF. Das Aufbau- und Entwicklungssegment ebeam Technologies (EBT) erzielte fast eine Verdoppelung des Umsatzes auf 29.5 Mio. CHF. Neben dem Anstieg im Modulgeschäft konnten hohe Auftragsbestände aus dem Vorjahr im Systemgeschäft realisiert werden.

## Economic Profit gegenüber Vorjahr erneut gesteigert – Wachstum operativ erfolgreich bewältigt

Das starke Umsatzvolumen führte zu einem deutlich höheren operativen Gewinn der Gruppe auf Stufe EBITDA von 63.4 Mio. CHF (2016: 47.7 Mio. CHF). Den grössten Beitrag dazu leistete das Segment PCT mit einem Anstieg um 80 % auf 55.7 Mio. CHF. IXM steigerte den EBITDA um 9 % auf 18.0 Mio. CHF. Bei IXS führten überproportionale Investitionen in die Erneuerung des Produktportfolios und die verstärkte Marktbearbeitung zu einem Rückgang des Gewinns auf Stufe EBITDA auf 8.3 Mio. CHF (2016: 11.5 Mio. CHF). Verschärfter Wettbewerb belastete das ebeam Systemgeschäft. EBT investierte in die Professionalisierung der Abläufe, die Reduktion der Kosten sowie in die Standardisierung des Produktportfolios. In Kombination mit den geplanten hohen Investitionen bei der Erschliessung neuer Anwendungen

## «René Lenggenhager und sein Team packen wichtige Zukunftsthemen der Comet Group an.»

Hans Hess, Präsident des Verwaltungsrats

führte dies zu einem EBITDA von –16.2 Mio. CHF (2016: –9.1 Mio. CHF).

Der Reingewinn der Comet Group betrug 35.5 Mio. CHF (2016: 27.3 Mio. CHF). Dies obwohl die Anpassung an den Vorsorgeplänen in der Schweiz, die im Vorjahr noch einen positiven Einfluss von 1.4 Mio. CHF hatte, den Reingewinn 2017 mit 2.1 Mio. CHF belastete. Der Economic Profit verbesserte sich trotz fehlenden Gewinnbeiträgen aus zwei Segmenten deutlich auf 16.2 Mio. CHF (2016: 10.8 Mio. CHF). Die Verzinsung des eingesetzten Kapitals stieg von 14.7 % auf 16.2 % (ROCE). Mit einer Eigenkapitalquote von 53 % ist die Gruppe sehr solide finanziert. Das Net Working Capital verbesserte sich im Verhältnis zum Umsatz trotz dem zu bewältigenden markanten Umsatzanstieg und sank auf nun 23 % (2016: 24 %) – ein Indikator für die verbesserte operative Effizienz der Gruppe.

## Wichtige Weichen für künftiges Wachstum gestellt

Die Comet Group ist erfolgreich unterwegs. Sie vertiefte ihre Beziehungen zu bestehenden und potenziellen Kunden, erweiterte ihren Marktzugang, investierte in innovative Lösungen und arbeitete an



Hans Hess, Präsident des Verwaltungsrats, und René Lenggenhager, CEO

**«Mit den zusätzlichen Hebeln Digitalisierung, Diversifizierung, Agilität & Geschwindigkeit, Marktbearbeitung und entsprechenden Projekten werden wir weitere Potenziale ausschöpfen.»**

René Lenggenhager, CEO

ihrer operativen Effizienz. Innovative Neuentwicklungen wurden erfolgreich lanciert: So der IoT-fähige Röntgengenerator iVario™, der hochstabile cito Plus RF-Generator und die FF-CT-Metrologie-Systeme. Im Bereich Digitaldruck konnte innert zehn Monaten die neue ebeam-basierte Druckanlage Gaia zusammen mit Uteco entwickelt und lanciert werden. Die Feldtests zur Inaktivierung von Trockennahrung mit ebeam, einem Projekt von Bühler, verliefen erfolgreich und unterstreichen die Wirksamkeit von ebeam in der Anwendung. Aufgrund der Entwicklung einer neuen ebeam-basierten Produktgeneration bei Tetra Pak gibt es zwar eine Verzögerung im aktuellen Rollout. Das Commitment

zu ebeam seitens Tetra Pak ist jedoch ungebrochen. Wichtige Zukunftsinvestitionen erfolgten in den Ausbau der Softwarekompetenz sowie in Test- und Entwicklungsinfrastruktur wie zum Beispiel das hochmoderne Smart Lab zum Testen der neuen RF-Generatoren in Flamatt. Mit Lab One wurde im Oktober das erste technologieübergreifende Test- und Applikationszentrum der Comet Group im Silicon Valley eröffnet.

Zur Steigerung der operativen Exzellenz wurden im Bereich des Einkaufs unter anderem die Warengruppen gebündelt, um bessere Einkaufspreise zu erzielen. Die Bauarbeiten zur Erweiterung der Produktionskapazitäten in Flamatt verlaufen nach Plan. Der Bezug wird im

Spätsommer 2018 erwartet. Der Neubau schafft nicht nur dringend benötigten Raum für weiteres Wachstum, er wird mit seinen Anlagen auch die operative Effizienz verbessern.

### Comet macht sich fit für die Zukunft

Mit der Vorbereitung des Unternehmens, seine Möglichkeiten durch Digitalisierung, weitere Diversifizierung, die Erhöhung der Agilität in der Organisation sowie die Verbesserung der Marktbearbeitung auszuschöpfen, sind wichtige Themen gesetzt, um Comet auf die Zukunft vorzubereiten.

Um den Anforderungen an ein weiter stark wachsendes Geschäft noch besser gerecht zu werden, wurde das Managementteam auf Stufe Geschäftsleitung gestärkt. René Lenggenhager leitet das Unternehmen als CEO seit Mai 2017. Mit Prisca Hafner wurde die Personalleitung per Januar 2018 als separate Position besetzt. Ebenfalls per Januar 2018 wurde die Führung des Segments IXM an Stephan Haferl übergeben.

Nach dem Entscheid von Charles Flükiger, das Unternehmen zu verlassen, läuft zudem die Suche nach einem neuen Leiter EBT. Der Verwaltungsrat dankt Charles Flükiger herzlich für sein grosses Engagement in den letzten 37 Jahren.

### Ausblick

Verwaltungsrat und Management sind überzeugt, dass die Comet Group auch in den nächsten Jahren kontinuierlich Mehrwert schaffen und ihr Wachstumsziel von 500 Mio. CHF und einer EBITDA-Marge von 16 % bis 18 % bereits 2019 erreichen wird. Für 2018 erwartet sie einen Umsatz zwischen 460 Mio. CHF und 490 Mio. CHF

sowie eine Rendite auf dem investierten Kapital (ROCE) zwischen 17% und 20 %. Dies ergibt eine EBITDA-Marge zwischen 14 % und 16 %.

### Höhere Ausschüttung

Der Verwaltungsrat beantragt an der Generalversammlung vom 26. April 2018 eine verrechnungssteuerfreie Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven von 1.50 CHF pro Aktie (2017: 1.20 CHF). Dies entspricht einer Ausschüttung von 33 % des Reingewinns.

### Danke schön!

Grosse Leistungen sind nur durch enge Zusammenarbeit und den Beitrag vieler möglich. Verwaltungsrat und Management danken den Geschäftspartnern und Kunden für ihren wichtigen Beitrag. Ein ganz besonderer Dank gebührt unseren Lieferanten, ohne deren grosse Flexibilität und hohen Qualitätsanspruch das starke Resultat nicht erzielbar gewesen wäre. Ein herzliches Dankeschön geht an alle Mitarbeitenden der Comet Group, die dieses Spitzenresultat mit ihrem grossen Einsatz möglich gemacht haben. Unseren Aktionärinnen und Aktionären danken wir für ihr fortgesetztes Vertrauen.



Hans Hess  
Präsident des Verwaltungsrats



René Lenggenhager  
CEO

## Umsatz

2017  
Mio. CHF

438.4

+32 % gegenüber Vorjahr

## Reingewinn

2017  
Mio. CHF

35.5

+30 % gegenüber Vorjahr

## Verzinsung des investierten Kapitals (ROCE)

2017

16.2 %

von 14.7 % im Vorjahr

**Die Bauarbeiten zur Erweiterung der Produktionskapazitäten in Flamatt verlaufen nach Plan. Der Neubau schafft dringend benötigten Raum für weiteres Wachstum und moderne Produktionsprozesse.**



Erweiterungsbau in Flamatt: bezugsbereit im Spätsommer 2018



18 % aller Mitarbeitenden arbeiten im Bereich F&amp;E.

**1435 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter aus mehr als 40 Nationen arbeiten bei der Comet Group: 66 % in Europa, 24 % in Nordamerika und 10 % in Asien.**

# Konsolidierte Jahresrechnung der Comet Group

## Konzernbilanz

inTCHF	Anmerkung	31.12.2017	%	31.12.2016	%
<b>Aktiven</b>					
Flüssige Mittel		60 420		74 832	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	4	76 677		60 893	
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	5	277		152	
Steuerforderungen		2 660		0	
Warenvorräte	6	93 910		81 473	
Aktive Rechnungsabgrenzungen		3 410		2 651	
<b>Total Umlaufvermögen</b>		<b>237 355</b>	<b>60.6%</b>	<b>220 001</b>	<b>63.8%</b>
Sachanlagen	7	95 056		66 902	
Immaterielle Werte	8	51 647		49 703	
Finanzanlagen	5	239		234	
Latente Steuerforderungen	10	7 218		8 068	
<b>Total Anlagevermögen</b>		<b>154 161</b>	<b>39.4%</b>	<b>124 907</b>	<b>36.2%</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>391 515</b>	<b>100.0%</b>	<b>344 908</b>	<b>100.0%</b>
<b>Passiven</b>					
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	11	2 132		2 666	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	12	66 667		58 153	
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	5	2		184	
Steuerverbindlichkeiten		3 131		5 408	
Passive Rechnungsabgrenzungen	13	25 758		18 048	
Kurzfristige Rückstellungen	14	10 140		7 842	
<b>Total kurzfristiges Fremdkapital</b>		<b>107 830</b>	<b>27.5%</b>	<b>92 301</b>	<b>26.8%</b>
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	11	65 733		67 760	
Langfristige Rückstellungen	14	54		57	
Langfristige Personalverbindlichkeiten	15	8 438		5 546	
Latente Steuerverbindlichkeiten	10	3 030		2 899	
<b>Total langfristiges Fremdkapital</b>		<b>77 254</b>	<b>19.7%</b>	<b>76 262</b>	<b>22.1%</b>
<b>Total Fremdkapital</b>		<b>185 085</b>	<b>47.3%</b>	<b>168 563</b>	<b>48.9%</b>
Aktienkapital	26	7 754		7 745	
Kapitalreserven		29 304		37 576	
Gewinnreserven		191 350		156 033	
Umrechnungsdifferenzen		-21 977		-25 009	
<b>Total Eigenkapital der Aktionäre der Comet Holding AG</b>		<b>206 430</b>	<b>52.7%</b>	<b>176 345</b>	<b>51.1%</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>391 515</b>	<b>100.0%</b>	<b>344 908</b>	<b>100.0%</b>

## Konzernerfolgsrechnung

inTCHF	Anmerkung	2017	%	2016	%
Nettoumsatz	3	438 355		332 437	
Gestehungskosten der verkauften Produkte		-257 943		-197 428	
<b>Bruttogewinn</b>		<b>180 412</b>	<b>41.2%</b>	<b>135 009</b>	<b>40.6%</b>
Übrige betriebliche Erträge	17	6 580	1.5%	5 820	1.8%
Entwicklungsaufwand	19	-48 967	-11.2%	-37 470	-11.3%
Marketing- und Verkaufsaufwand		-57 006	-13.0%	-45 162	-13.6%
Verwaltungs- und übriger Betriebsaufwand		-30 123	-6.9%	-21 724	-6.5%
<b>Betriebsergebnis</b>		<b>50 895</b>	<b>11.6%</b>	<b>36 473</b>	<b>11.0%</b>
Finanzaufwand	21	-6 971	-1.6%	-6 333	-1.9%
Finanzertrag	21	6 086	1.4%	5 950	1.8%
<b>Gewinn vor Steuern</b>		<b>50 010</b>	<b>11.4%</b>	<b>36 090</b>	<b>10.9%</b>
Ertragssteuern	10	-14 551	-3.3%	-8 754	-2.6%
<b>Reingewinn</b>		<b>35 460</b>	<b>8.1%</b>	<b>27 336</b>	<b>8.2%</b>
Gewinn pro Aktie in CHF, verwässert und unverwässert *	22	4.58		3.53	
<b>Betriebsergebnis</b>		<b>50 895</b>	<b>11.6%</b>	<b>36 473</b>	<b>11.0%</b>
Amortisationen	20	4 392	1.0%	3 157	0.9%
<b>EBITA</b>		<b>55 287</b>	<b>12.6%</b>	<b>39 630</b>	<b>11.9%</b>
Abschreibungen	20	8 074	1.8%	8 069	2.4%
<b>EBITDA</b>		<b>63 360</b>	<b>14.5%</b>	<b>47 699</b>	<b>14.3%</b>

\* 2016 angepasst (restated) an Anzahl Aktien nach Aktiensplit 1:10 vom 28. April 2017

## Konzerngesamtergebnisrechnung

inTCHF	Anmerkung	2017	2016
Reingewinn		35 460	27 336
<b>Sonstige Ergebnisse</b>			
Umrechnungsdifferenzen		3 033	-756
<b>Total Positionen, die bei Realisation in die Erfolgsrechnung umgliedert werden</b>		<b>3 033</b>	<b>-756</b>
Versicherungsmathematische Verluste von leistungsorientierten Vorsorgeplänen	15	-17	-5 889
Ertragssteuern	10	-2	859
<b>Total Positionen, die nicht nachträglich in die Erfolgsrechnung umgliedert werden</b>		<b>-19</b>	<b>-5 030</b>
<b>Total sonstige Ergebnisse</b>		<b>3 014</b>	<b>-5 786</b>
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>38 473</b>	<b>21 550</b>

## Konzerngeldflussrechnung

inTCHF	Anmerkung	2017	2016
Reingewinn		35 460	27 336
Ertragssteuern	10	14 551	8 754
Abschreibungen und Amortisationen	7/8	12 465	11 226
Zinsaufwand/-ertrag, netto	21	1 310	1 451
Aktienbezogene Vergütungen	27	916	1 107
Verluste aus Verkauf von Sachanlagen		59	9
Übrige nicht liquiditätswirksame Aufwände/Erträge		2 537	-625
Veränderung Rückstellungen	14	2 211	1 834
Veränderung übriges Nettoumlaufvermögen		-12 346	-11 479
Erhaltene Zinsen		14	15
Bezahlte Steuern		-18 823	-6 450
<b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit</b>		<b>38 353</b>	<b>33 178</b>
Kaufpreiszahlung Erwerb Tochterunternehmen		0	-2 630
Investitionen in Sachanlagen	7	-37 554	-16 995
Investitionen in immaterielle Anlagen	8	-3 953	-2 668
Veräusserung von Sachanlagen	7	1 285	715
<b>Geldfluss aus Investitionstätigkeit</b>		<b>-40 221</b>	<b>-21 579</b>
Ausgabe Anleihe 2016-2021		0	59 600
Rückzahlung von Finanzschulden	11	-2 656	-11 237
Bezahlte Zinsen		-1 247	-635
Ausschüttung an die Aktionäre der Comet Holding AG		-9 295	-8 512
<b>Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>-13 197</b>	<b>39 216</b>
Nettozunahme/-abnahme flüssige Mittel		-15 065	50 816
Umrechnungsdifferenzen auf flüssigen Mitteln		652	-279
Nettobestand flüssige Mittel am 1. Januar		74 832	24 295
<b>Nettobestand flüssige Mittel am 31. Dezember</b>		<b>60 420</b>	<b>74 832</b>

## Konzerneigenkapitalnachweis

in TCHF	Eigenkapital der Aktionäre der Comet Holding AG				Total Eigenkapital
	Aktienkapital	Kapital- reserven	Gewinn- reserven	Umrechnungs- differenzen	
<b>31. Dezember 2015</b>	<b>7738</b>	<b>45615</b>	<b>133 105</b>	<b>-24253</b>	<b>162205</b>
Reingewinn			27 336		27 336
Sonstige Ergebnisse			-5 030	-756	-5 786
<b>Gesamtergebnis</b>			<b>22 306</b>	<b>-756</b>	<b>21 550</b>
Dividendenausschüttung		-8 512			-8 512
Kapitalerhöhung (für aktienbezogene Vergütungen)	7	473	-417		63
Aktienbezogene Vergütungen			1 039		1 039
<b>31. Dezember 2016</b>	<b>7745</b>	<b>37576</b>	<b>156 033</b>	<b>-25 009</b>	<b>176 345</b>
Reingewinn			35 460		35 460
Sonstige Ergebnisse			-19	3 033	3 014
<b>Gesamtergebnis</b>			<b>35 441</b>	<b>3 033</b>	<b>38 473</b>
Dividendenausschüttung		-9 295			-9 295
Kapitalerhöhung (für aktienbezogene Vergütungen)	8	1 022	-1 005		26
Aktienbezogene Vergütungen			880		880
<b>31. Dezember 2017</b>	<b>7754</b>	<b>29 304</b>	<b>191 350</b>	<b>-21 977</b>	<b>206 430</b>

# Traktanden

- 01 Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2017 der Comet Holding AG und Bericht der Revisionsstelle** Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung von Lagebericht, Jahres- und Konzernrechnung 2017.

- 02 Verwendung des Bilanzgewinns 2017 der Comet Holding AG und Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen**

- 02.1 Verwendung des Bilanzgewinns 2017**

Der Verwaltungsrat beantragt folgende Verwendung des Bilanzgewinns:

inTCHF	<b>2017</b>
Gewinnvortrag	74 510
Übertrag aus der Kapitaleinlagereserve	26
Jahresergebnis	14 788
<b>Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>89 323</b>
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>89 323</b>

- 02.2 Antrag auf Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung eine Ausschüttung von 1.50 CHF pro Aktie aus den Reserven aus Kapitaleinlagen vorzunehmen.

Die Kapitaleinlagereserven verändern sich dadurch wie folgt:

inTCHF	<b>2017</b>
<b>Kapitaleinlagereserve am 31.12.</b>	<b>19 233</b>
Auszahlung von 1.50 CHF (Vorjahr: 1.20 CHF) je Aktie	-11 630
<b>Kapitaleinlagereserve nach Auszahlung gemäss Antrag</b>	<b>7 602</b>

Bei Annahme des Antrags wird die Ausschüttung von netto 1.50 CHF pro berechnete Aktie am 3. Mai 2018 ausbezahlt.

---

<b>03 Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung</b>	Der Verwaltungsrat beantragt, seinen Mitgliedern sowie den Mitgliedern der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 Entlastung zu erteilen.
<b>04 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat und in den Vergütungsausschuss</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Verwaltungsräte Prof. Dr. Gian-Luca Bona, Lucas A. Grolimund, Hans Hess, Dr. iur. Mariel Hoch, Rolf Huber und Dr. Franz Richter je einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Alle bisherigen Verwaltungsräte haben sich bereit erklärt, eine Wiederwahl in den Verwaltungsrat und für die vorgeschlagenen Aufgaben anzunehmen.
<b>04.1 Wiederwahl von Hans Hess als Mitglied</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Hans Hess als Mitglied des Verwaltungsrats.
<b>04.2 Wiederwahl von Hans Hess als Präsident des Verwaltungsrats</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Hans Hess als Präsident des Verwaltungsrats.
<b>04.3 Wiederwahl von Prof. Dr. Gian-Luca Bona als Mitglied</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Prof. Dr. Gian-Luca Bona als Mitglied des Verwaltungsrats.
<b>04.4 Wiederwahl von Lucas A. Grolimund als Mitglied</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Lucas A. Grolimund als Mitglied des Verwaltungsrats.
<b>04.5 Wiederwahl von Dr. iur. Mariel Hoch als Mitglied</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dr. iur. Mariel Hoch als Mitglied des Verwaltungsrats.
<b>04.6 Wiederwahl von Rolf Huber als Mitglied</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Rolf Huber als Mitglied des Verwaltungsrats.
<b>04.7 Wiederwahl von Dr. Franz Richter als Mitglied</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dr. Franz Richter als Mitglied des Verwaltungsrats.
<b>04.8 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dr. iur. Mariel Hoch und Rolf Huber als Mitglieder des Vergütungsausschusses je einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
<b>04.8.1 Wiederwahl von Dr. iur. Mariel Hoch als Mitglied des Vergütungsausschusses</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dr. iur. Mariel Hoch als Mitglied des Vergütungsausschusses des Verwaltungsrats.
<b>04.8.2 Wiederwahl von Rolf Huber als Mitglied des Vergütungsausschusses</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Rolf Huber als Mitglied des Vergütungsausschusses des Verwaltungsrats.

---

<b>05 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Patrick Glauser, FIDURIA AG, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
---	--

---

<b>06 Wahl der Revisionsstelle</b>	Der Verwaltungsrat beantragt, Ernst & Young AG als Revisionsstelle der Comet Holding AG für das Geschäftsjahr 2018 zu wählen.
------------------------------------	---

---

<b>07 Statutenänderungen</b>	Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der vorgeschlagenen Statutenänderungen.
------------------------------	--

<b>07.1 Genehmigtes Kapital</b>	<p>Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, Art. 3a Abs. 1 der Statuten wie folgt anzupassen:</p> <p><sup>1</sup> Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 26. April 2020 das Aktienkapital durch Ausgabe von höchstens 1'400'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 1.00 im Maximalbetrag von CHF 1.4 Mio. zu erhöhen. Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der jeweilige Ausgabenbetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung, die Bedingungen einer allfälligen Bezugsrechtsausübung und die Art der Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt.</p> <p><b>Erläuterung:</b> Gemäss den geltenden Statuten verfügt die Comet Holding AG neben dem ordentlichen Aktienkapital über ein genehmigtes Aktienkapital von 1'400'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00. Dieses genehmigte Kapital verfällt von Gesetzes wegen nach zwei Jahren, d.h. es ist am 21. April 2018 verfallen. Das genehmigte Kapital von CHF 1.4 Mio. soll für weitere zwei Jahre bis zum 26. April 2020 erneuert werden. Damit will sich der Verwaltungsrat die Flexibilität bewahren, im aktuellen Wirtschaftsumfeld strategisch attraktive Chancen unter teilweiser Verwendung von Eigenkapital rasch nutzen zu können.</p>
---------------------------------	---

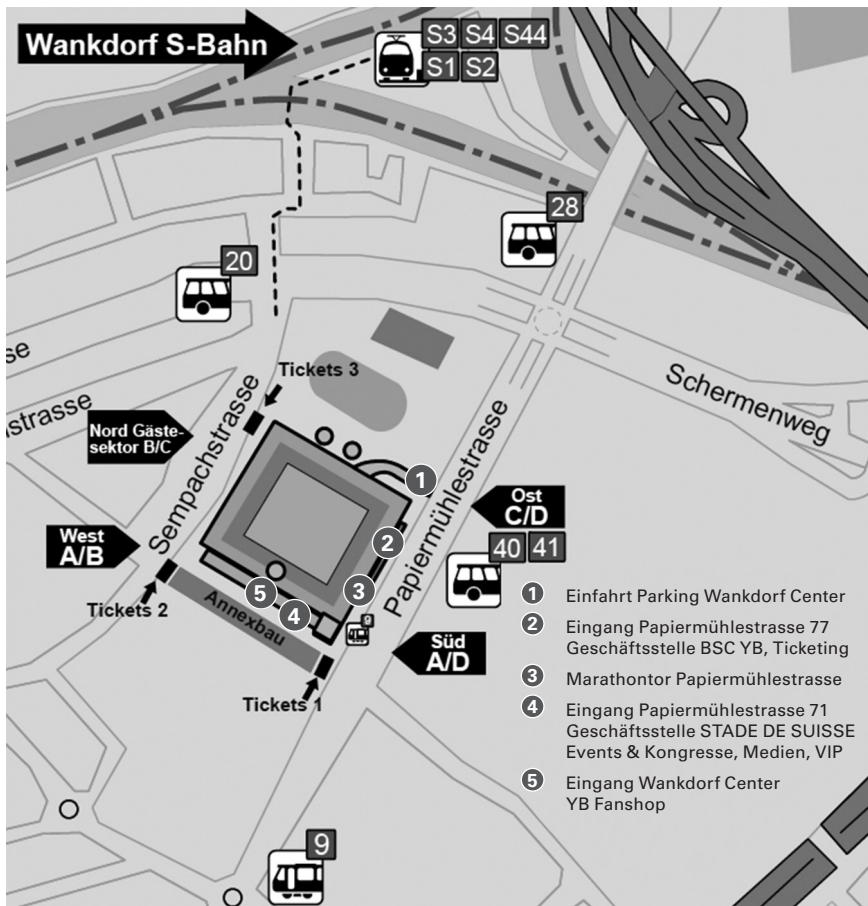
- 
- 08 Genehmigung der Vergütungen von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung** Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der Vergütungen von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung.
- 08.1 Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrats** Der Verwaltungsrat beantragt für die Vergütung des Verwaltungsrats **in der kommenden Amtsperiode bis zur Generalversammlung 2019 ein Gesamtbetrag von maximal CHF 800'000** zu genehmigen. Die Entschädigung beträgt CHF 99'000 pro Verwaltungsratsmitglied und CHF 198'000 für den Verwaltungsratspräsidenten. Daraus ergibt sich ein Gesamtbetrag von CHF 693'000 (5x CHF 99'000 plus 1x CHF 198'000). Zusätzlich fallen Beiträge für Sozialversicherungen in der Höhe von rund CHF 60'000 an, so dass sich aufgerundet ein Totalbetrag von CHF 760'000 ergibt. Zusätzlich einer kleinen Reserve von CHF 40'000 beantragt der Verwaltungsrat deshalb eine Gesamtsumme für die Vergütung des Verwaltungsrates von maximal CHF 800'000.
- 08.2 Genehmigung der fixen Vergütung der Geschäftsleitung** Der Verwaltungsrat beantragt für die fixe Vergütung der Geschäftsleitung **für das nächste Geschäftsjahr 2019 einen Gesamtbetrag von maximal CHF 3'500'000** zu genehmigen. In diesem Betrag enthalten sind die Beiträge für die berufliche Vorsorge (BVG), AHV/ALV und die Unfallversicherung.
- Der vorgeschlagene Höchstbetrag basiert auf der an der GV 2017 bewilligten maximalen fixen Vergütung von CHF 3'400'000 für das Geschäftsjahr 2018, welche auf der Annahme eines fixen Gehaltsanteils von CHF 2'500'000 sowie Beiträgen von CHF 750'000 in Vorsorge und Versicherungen und einer kleinen Reserve basierten.
- 08.3 Genehmigung der variablen Vergütung der Geschäftsleitung** Der Verwaltungsrat beantragt für die variable Vergütung **der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 den Gesamtbetrag von CHF 1'779'825** zu genehmigen. Dieser setzt sich aus dem variablen Gehaltsanteil von CHF 1'029'899 in bar, aus Aktienbezügen von CHF 609'257 sowie anteilmässigen Sozialleistungen von CHF 140'667 zusammen (siehe Vergütungsbericht im Geschäftsbericht 2017).
- 08.4 Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht 2017** Der Vergütungsbericht bezweckt, den Aktionären genaue Informationen über die Vergütungssysteme, -richtlinien und -praktiken für den Verwaltungsrat und die Mitglieder der Geschäftsleistung zu geben. Der Verwaltungsrat unterbreitet den Aktionären in dieser Generalversammlung den Vergütungsbericht 2017 zu einer Konsultativabstimmung.
- Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2017 in einer Konsultativabstimmung zu bestätigen.

Flamatt, 26. März 2018

Comet Holding AG

Hans Hess  
Präsident des Verwaltungsrats

# Ortsplan



**Stade de Suisse  
Bern-Wankdorf  
Business Center  
Champions Lounge**  
3. Etage  
Papiermühlestrasse 71  
3014 Bern  
Tel. 031 344 88 77  
[www.stadedesuisse.ch](http://www.stadedesuisse.ch)

# Anreise

---

## **Mit öffentlichen Verkehrsmitteln ab Bahnhof Bern**

Anreise mit Tram 9 bis Wankdorf Center, Bus 20 bis Wyler, sowie verschiedene Züge bis S-Bahn-Haltestelle Wankdorf

**Wichtig:** Bitte betreten Sie das Stadion am Eingang Papiermühlestrasse 71 (📍 auf der Karte) und fahren Sie mit dem Aufzug in die 3. Etage

## **Mit dem Auto**

- Lausanne (A1) → Bern Ausfahrt BEA-Expo → Wankdorf → Zentrum → Einkaufszentrum
- Basel/Zürich (A1) → Luzern/Bern → A1/Bern → A6/Interlaken → Ausfahrt BEA-Expo → Wankdorf → Zentrum → Einkaufszentrum
- Interlaken (A6) → Thun → A6/Bern Ausfahrt BEA-Expo → Wankdorf → Zentrum → Einkaufszentrum
- Fahren Sie ins Parking des Stadions/Einkaufszentrums.

**Wichtig:** Der Aufgang zur Papiermühlestrasse 71 befindet sich im hinteren Drittel der Einstellhalle – gekennzeichnet mit «VIP» und einer grossen «71». Fahren Sie von dort mit dem Aufzug in die 3. Etage.





**Comet Holding AG**

Herrengasse 10  
CH-3175 Flamatt  
Switzerland

T +41 31 744 90 00  
F +41 31 744 90 90

Weitere Informationen  
finden Sie auf unserer  
Website unter  
[www.comet-group.com](http://www.comet-group.com)