

Generalversammlung Gurit Holding AG

10. April 2014, Pfäffikon SZ



Peter Leupp, Präsident

- **Begrüßung**
- **Entwicklung 2013**
- **Strategieumsetzung**

Rudolf Hadorn, CEO

- Jahresabschluss 2013 Gurit Gruppe

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2014



Operative Geschäftsentwicklung 2013

- **Umsatzentwicklung:** -20% auf CHF 281 Mio.
- **Betriebsgewinn:** CHF 6.5 Mio.; Betriebsgewinn-Marge 2.3%

Haupteinflüsse auf Geschäftsverlauf 2013

- Entwicklung des weltweiten Windenergie-Marktes
 - Stagnation, Volatilität, Überkapazitäten, Preisdruck
 - Wandel von Glas Prepreg- zu Infusionstechnologie
 - Interne Produktionskostenabweichungen
- Fixkosten durch tiefe Volumina ungenügend abgedeckt
- Fortschritte im «Nicht-Windenergie»-Geschäft
- Ergriffene Kosten-Sparmassnahmen hielten Gurit profitabel

Ziele der Strategiearbeit 2013

- Breitere Aufstellung und breiterer Marktzugang
- Analyse künftiger Wachstumstreiber und weiterer Zielmärkte
- Kräftebündelung, Stärkung der Marktposition

Erreichte strategische Meilensteine 2013

- «Delivering the Future of Composite Solutions»
 - Material-Geschäft
 - System- und Engineering-Geschäft
 - Schwungvolle Umsetzung durch klare Prioritäten
- Mittelfristige Stärkung des Materialgeschäfts für die Windenergie
- Definition attraktiver, neuer Zielmärkte und Produkt Einsatzgebiete
- Wachstum im Nicht-Windenergie Materialgeschäft

- Stärkung der strategischen Geschäftspfeiler:
 - Composite Materials: Verbreiterung der Kundenbasis und der Angebotspalette
 - Systems and Engineering: Erschliessung neuer Anwendungen
- Ausschöpfung organischer Wachstumstreiber:
 - Volles Jahr Umsatzbeitrag von Kohlefaser-Prepregs
 - Umsetzung der Kernwerkstoff-Strategie (v.a. PVC, Balsa)
 - Formenbau und Automotive

- Umsatz- und Ertragsstärkung
 - Höhere Auslastung
 - Vermeidung Sonderaufwand
 - Einkaufseinsparungen
 - Kontinuierliche Effizienzsteigerung
- Organisationsentwicklung
 - Stärkung der Management- und Personalkapazität

Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Entwicklung 2013
- Strategieumsetzung

Rudolf Hadorn, CEO

- **Jahresabschluss 2013 Gurit Gruppe**

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2014



Jahresabschluss 2013

Entwicklung nach Zielmärkten





Produktpositionierung

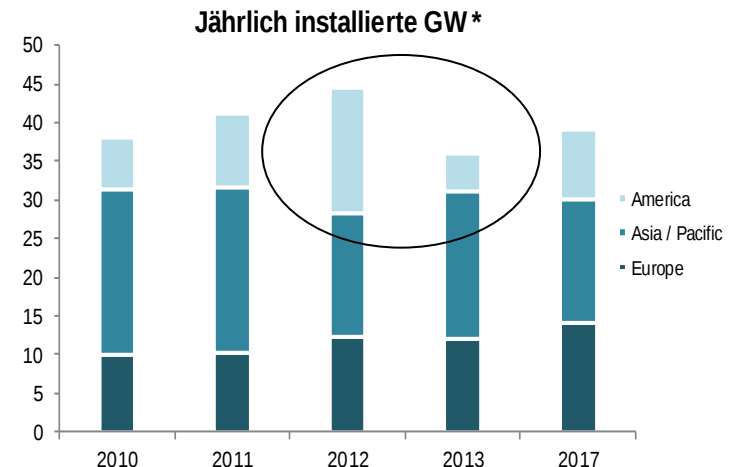
- Prepregs: Leader bei Carbonfaser-Prepregs und neue Produkte für Lamine mit minimalem Lufteinschluss
- Kernwerkstoffpalette komplett - Mehr PVC, mehr Balsa Produkte mit Ziel >30% Marktanteil bei Kernwerkstoffen

Marktsituation und Umsatz 2013

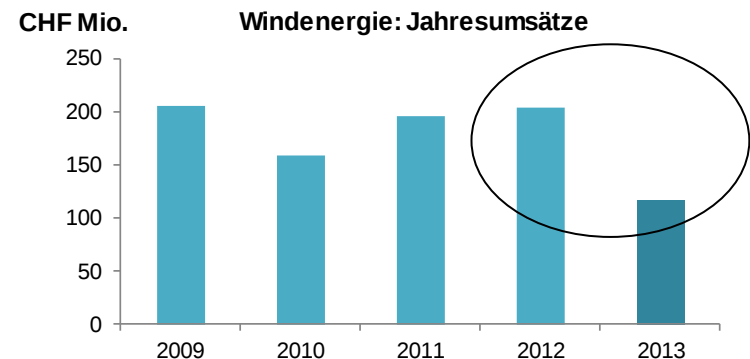
- USA: Erholung nach vollem Stop in Q4 2012
- Asien: leichte Erholung trotz Überkapazitäten
- Europa: stabil schwach; Energiewende?
- Umsatz CHF 117.4 Mio.; minus 42.6%
- Aber: 2HJ 2013 > 1HJ 2013

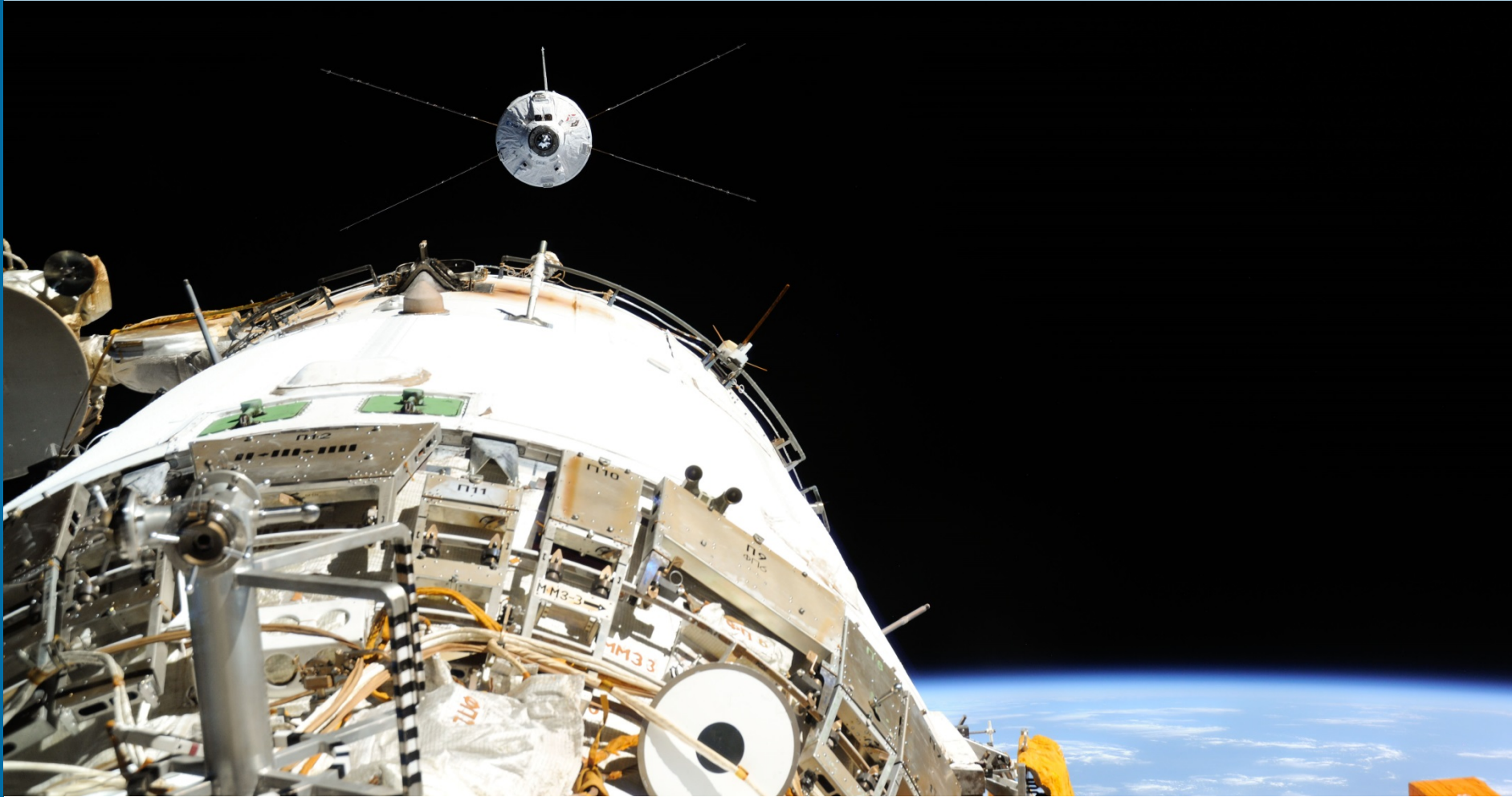
Ausblick 2014

- Asien: Starke Erholung zu harten Konditionen
- USA: Subventionen für begonnene Projekte
- Mehr Schwung durch volles Angebot an Kernwerkstoffen und China / US Markt



* Source: GWEC for 2010 to 2012, Gurit estimate for coming years





Produktpositionierung

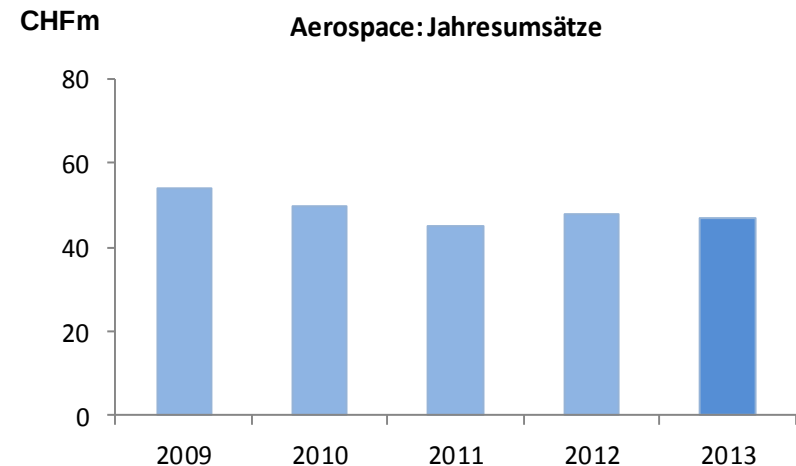
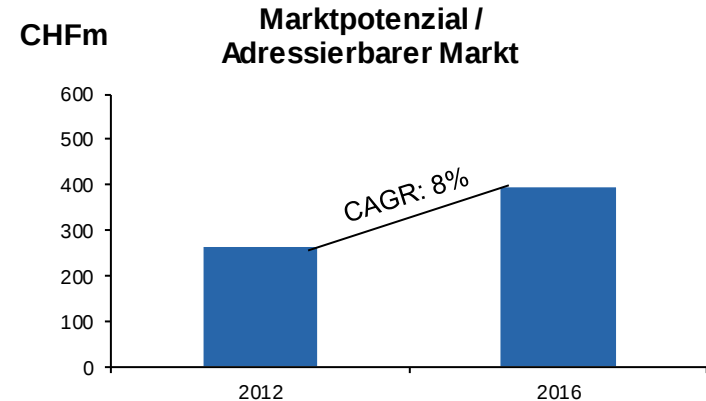
- Entwicklung günstigerer Materialien
- Intensive Kundenbetreuung, Absatzchancen in bisherigen Märkten und neuen Regionen
- Angebotserneuerung

Marktsituation und Umsatz 2013

- Stabiler Markt mit Chancen
- Kostendruck im Flugzeugbau schafft auch neue Chancen für innovative Materialien
- Umsatz CHF 46.9 Mio., minus 2.3%; tieferer Anteil bei einem Kunden in Europa

Ausblick 2014

- Marktanteilsgewinn bei mittelgrossen Kunden
- Qualifikation bei grossem US Kunden





Produktpositionierung

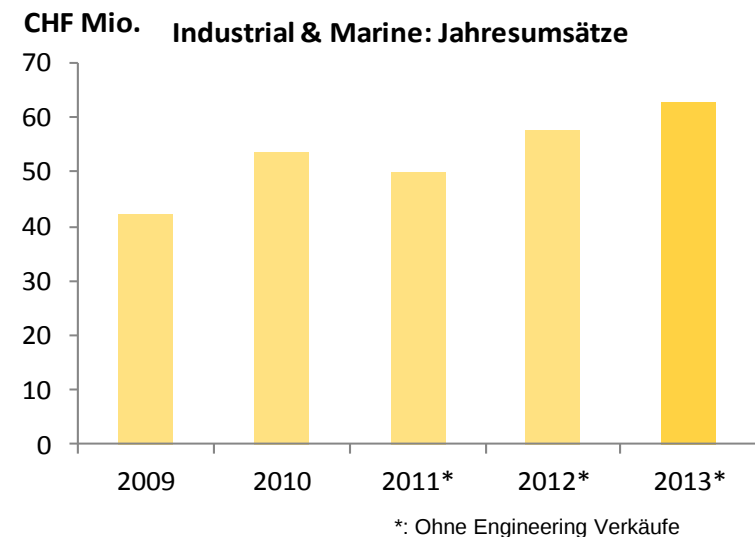
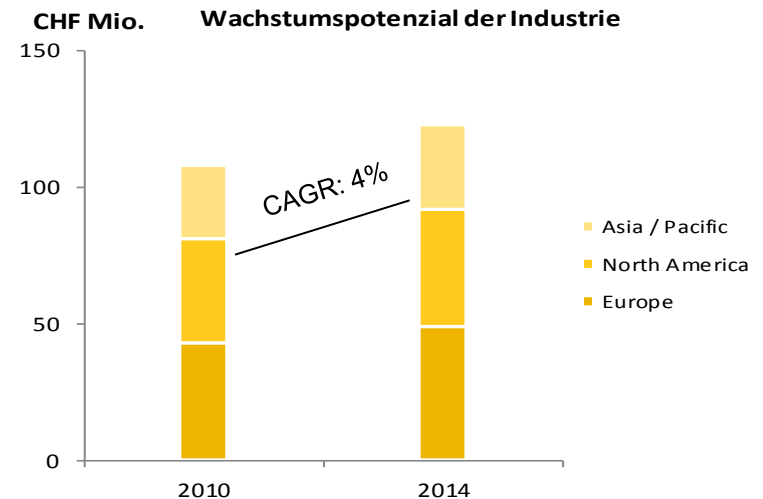
- Neue Produkte für Ballistik und Automobilmarkt
- Marktdurchdringung Kernwerkstoffe Balsa, PET und PVC
- Carbonfaser-Prepregs für Masten und Rippen
- Einheitlicher Markenauftritt als Gurit

Marktsituation und Umsatz 2013

- Wachstum gut in Marine und Industrieanteil wachsend
- Erholung im Bootsbau; vor allem Superyachten, Rennboote; Militärboote; vor allem Europa und Naher Osten
- Umsatz CHF 62.9 Mio., plus +9.4%

Ausblick 2014

- Aufbau neuer Absatzmärkte wie Auto, Transportwesen, Ballistik und weitere Marktdurchdringung Marine Markt





Produktpositionierung

- Formen: Globaler Leader und weitere Neukunden auch in 2013
- Kostensenkung und Leistungssteigerung
- Transportgestelle als Angebotserweiterung

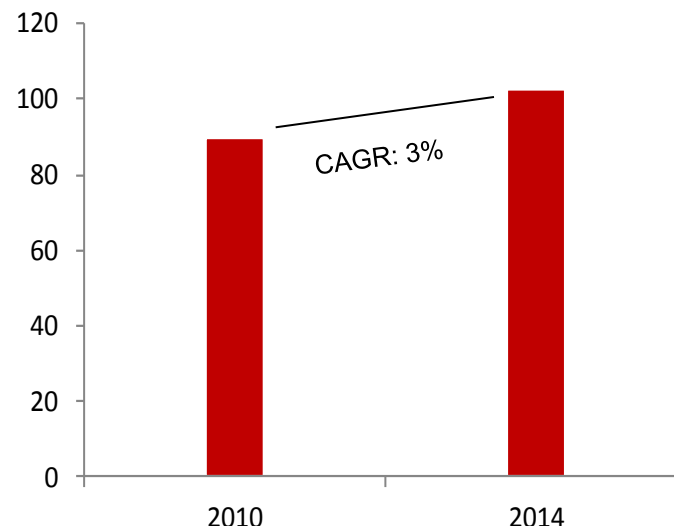
Marktsituation und Umsatz 2013

- Zyklischer Abschwung Mitte 2012 bis Mitte 2013
- Asien: China Erholung ab Mitte 2012, Indien blieb schwach
- Europa: Gute Nachfrage nach Multi MW Formen
- Americas: Erholung in US, Südamerika gut
- Umsatz CHF 32.8 Mio., plus 31.3%; 2/3 Umsatz in 2HJ 2013; Lieferungen nach Europa

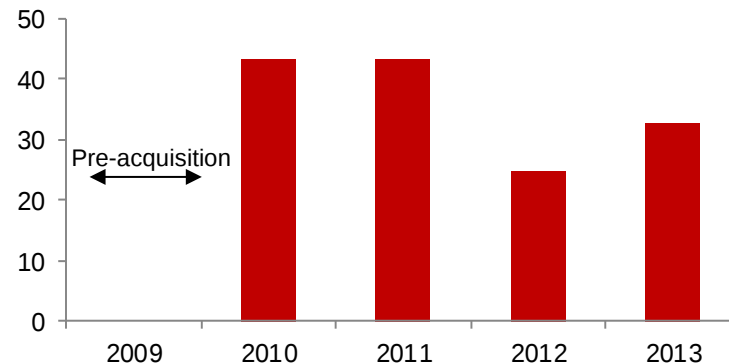
Ausblick 2014

- Auslastung/Nachfrage Visibilität gut bis und mit Q3, 2014
- Steigende Nachfrage im Segment > 6 MW

CHF Mio. Wachstumspotenzial der Industrie



CHF Mio. Tooling: Jahresumsätze





Produktpositionierung

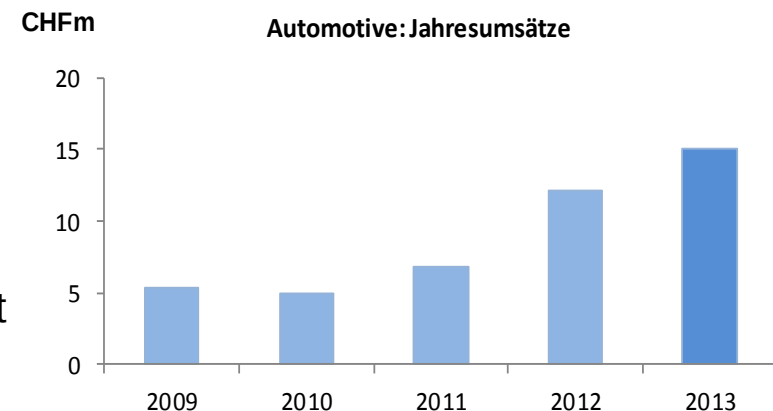
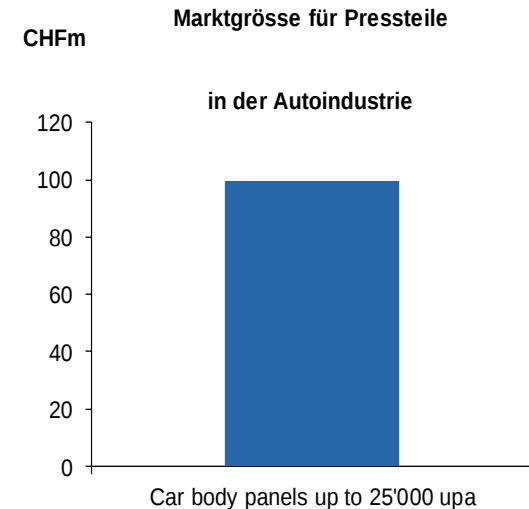
- Kundenzuwachs und Rekordzahl neuer Teil im manuellen Bauverfahren in 2013
- Neue Applikation für Pressteile in der Verprobung für grössere Serien
- Erfolgreiche Industrietest mit CBS 200 in 200°C-Lackierstrassen der Kunden

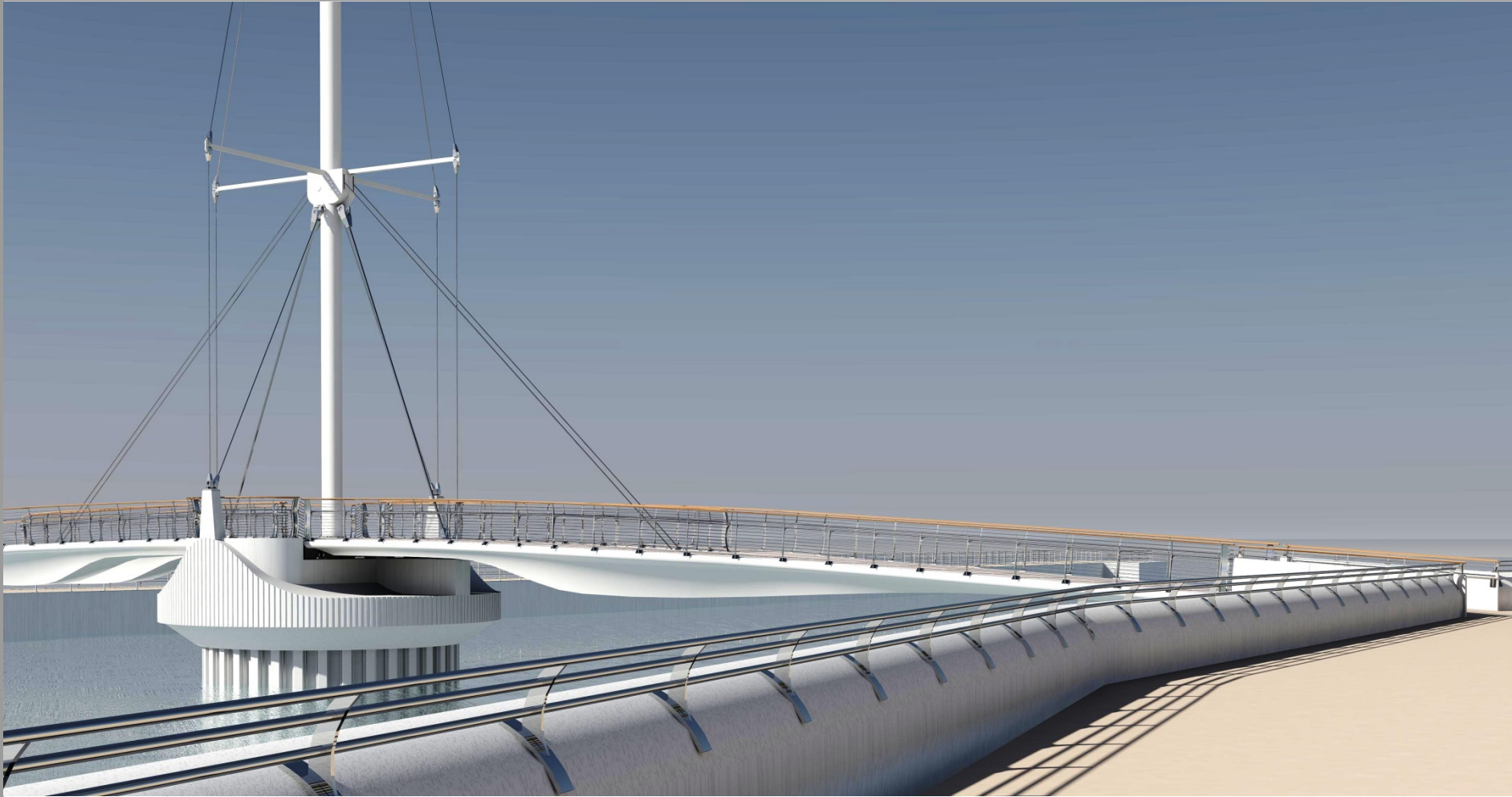
Marktsituation und Umsatz 2013

- Wachsendes Marktinteresse an Leichtbau
- Umsatz CHF 15.0 Mio.; plus +24.1%; grössere Serien von mehr Kunden

Ausblick 2014

- Anhaltendes Wachstum
- Neue Presse für die Herstellung kleinerer Teile mit erstem Kundenprojekt
- Industrialisierung Press Verfahren vor und nach dem Pressschritt





Produktpositionierung

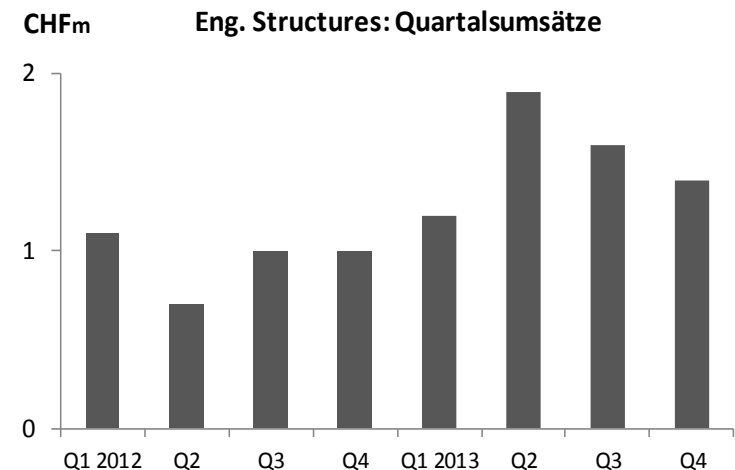
- Bus of London Teilefertigung
- Neue Anwendungsfelder für «grosse, schwere Strukturen» für Leichtbau in Evaluation
- Werkssuche in Ungarn abgeschlossen für kompetitive Fertigung in Europa

Marktsituation und Umsatz 2013

- Keine verlässlichen Marktdaten
- Engineering-Leistungen für Bootsbau, Infrastrukturanwendungen, Spezialprojekte
- Positionierung von Gurit als Experte für komplexe, grosse Leichtbauteile
- Umsatz CHF 6.1 Mio.; plus +60.5%; grosse Steigerung im Fertigteilbau

Ausblick 2014

- Wachstum mit zusätzlichen Aufträgen für weitere Komponenten



Jahresabschluss 2013

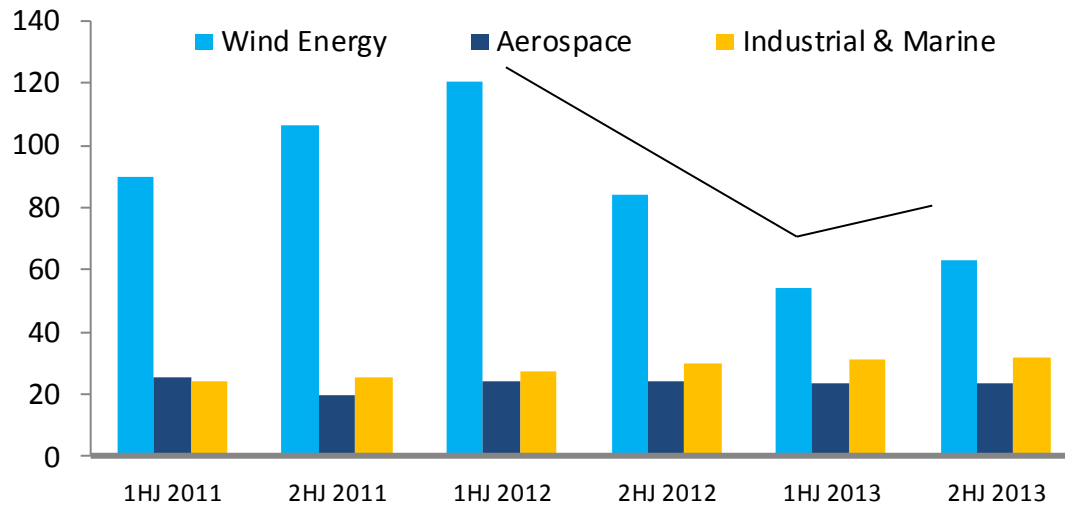
Gurit Gruppe



- **Umsatzentwicklung:** 20% Rückgang in 2013 von CHF 351 Mio. auf CHF 281 Mio. wegen «turbulentem» Windenergie-Markt, gutes Wachstum in den Nicht-Wind Bereichen
- **Ertragslage unter Druck:** Betriebsgewinnmarge 2.3% (Vj 3.6%). «Schwarze Null» dank rigorosen Massnahmen.
- **Bescheidene Investitionen:** CHF 6 Mio. vor allem für den Aufbau neuer Geschäftsfelder
- **Bilanz:** Unverändert stark - mit CHF 6 Mio. Netto-Barmitteln und Eigenkapitalquote von 70.8%
- **Mittelfluss:** Solide mit CHF 12.6 Mio., tiefer als 2012 (CHF 48 Mio.) wegen höherem Nettoumlaufvermögen und tieferem Betriebsgewinn

Umsatzentwicklung nach Zielmärkten – Wind «Delle» 2013

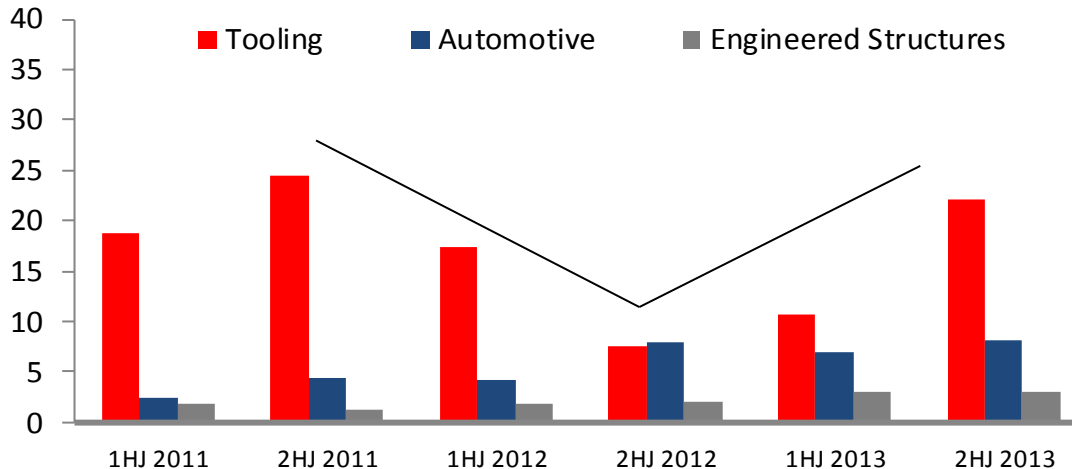
CHF Mio.



Gurit Composite Materials

- Windenergie: Abrupter Absatzeinbruch in Q4 2012; Einsetzende Erholung in 2013
- Aerospace: stabil
- Bootsbau- und Industriemarkt: Steigende Verkäufe

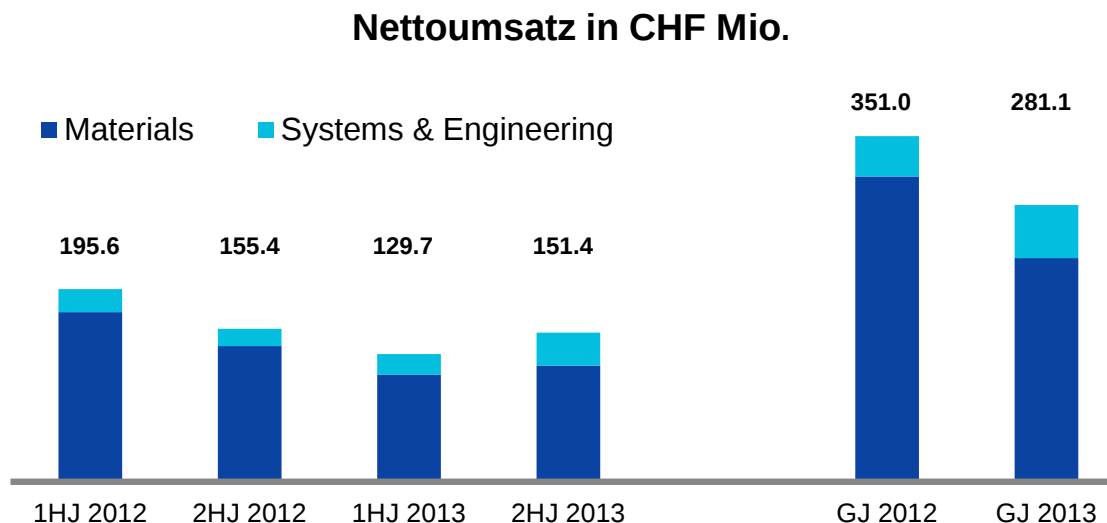
CHF Mio.



Gurit Systems and Engineering

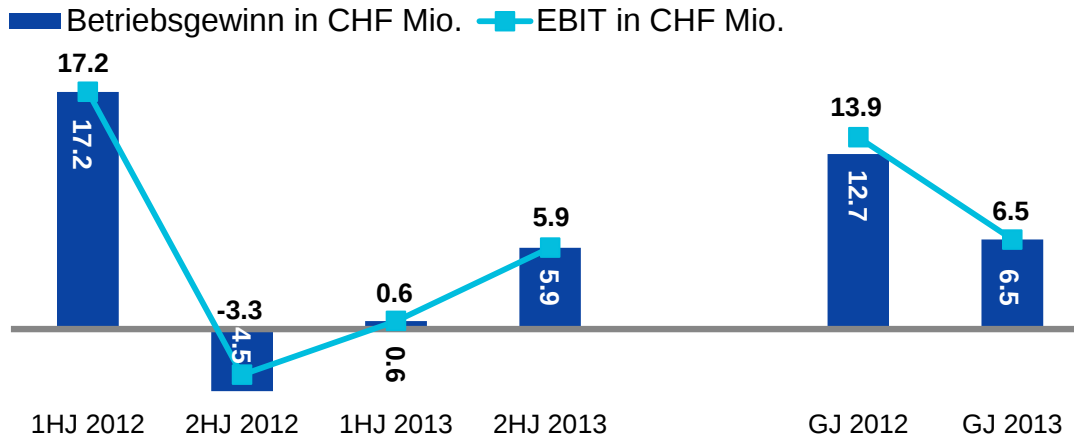
- Formenbau: starke Erholung in 2HJ; Lieferungen nach Europa
- Automotive: Dynamisches Wachstum
- Engineered Structures: Erste Fertigteilieferungen

Tiefer Umsatz bei Composite Materials – Wachstum bei Systems and Engineering

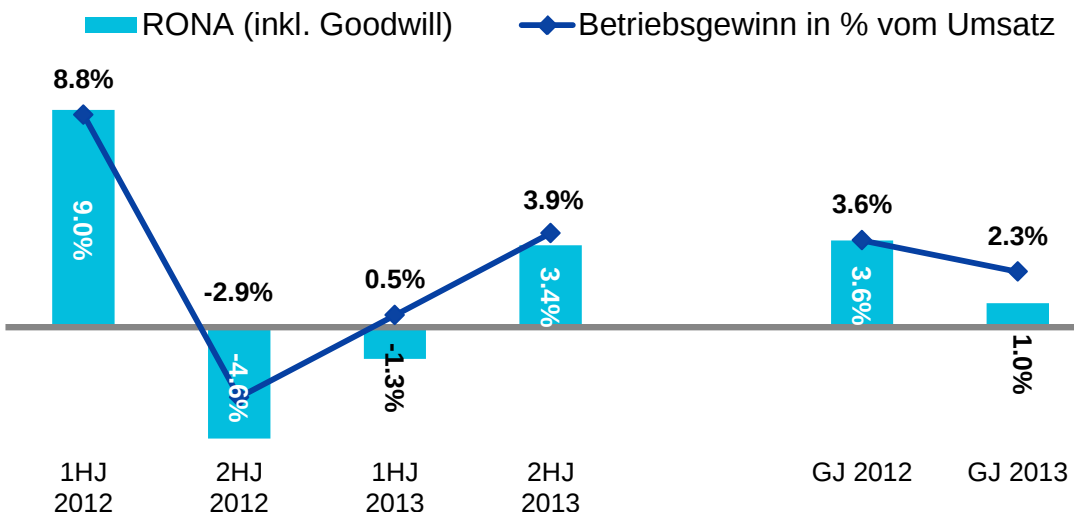


Nettoumsatz nach Markt in CHF Mio.	2013	2012	Δ 2013 vs 2012	Δ 2013 vs 2012 WK bereinigt
Composite Materials	227.3	310.2	-26.7%	-26.1%
Composite Systems and Engineering	53.8	40.8	31.9%	32.6%
Total Nettoumsatz	281.1	351.0	-19.9%	-19.2%

Betriebsgewinn-Marge von 3.9% im 2HJ 2013, nach sehr tiefen 0.5% im 1HJ 2013

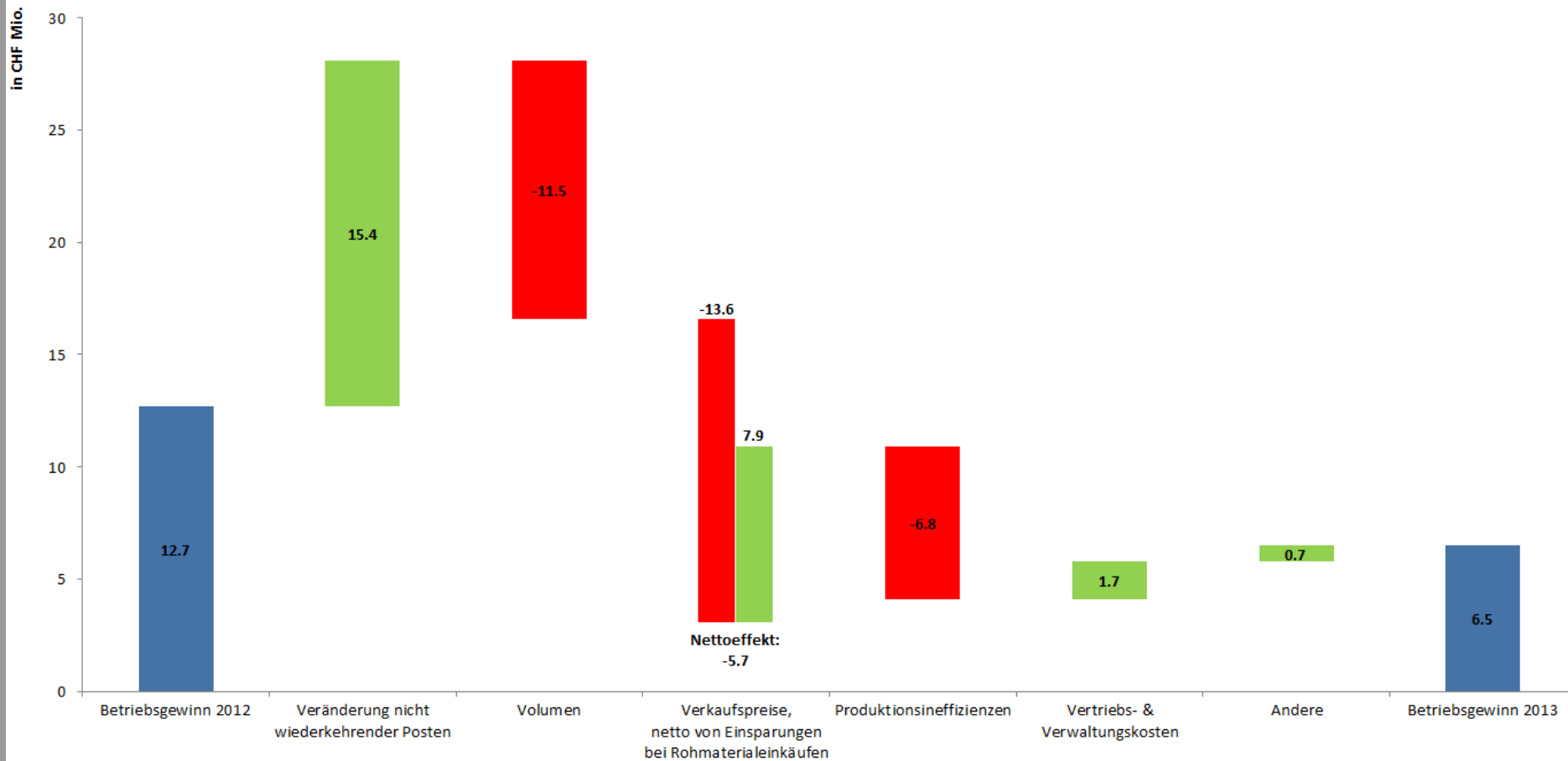


- Betriebsgewinn steigt im 2HJ 2013 auf 3.9% aufgrund
 - Bessere Auslastung der Material-Werke;
 - 61% Zuwachs bei Systems and Engineering.



- Keine signifikante Veränderung auf der Aktivseite; RONA folgt daher der Entwicklung des Betriebsgewinns

Schwaches Volumen, Preissenkungen und schwache Effizienz senken Betriebsgewinn



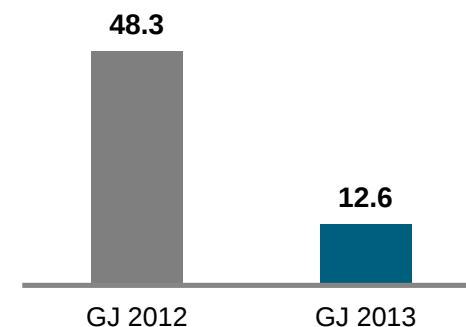
“Schwarze Null” in 2013 nach einem Verlust von 2.4 Mio. im 1HJ 2013

Konsolidierte Gewinnrechnung	2013		2012	
	CHF Mio.	% NU	CHF Mio.	% NU
Nettoumsatz	281.1	100.0%	351.0	100.0%
Deckungsbeitrag 1	130.6	46.5%	154.6	44.0%
Betriebliche Aufwände	-125.8	-44.7%	-127.7	-36.4%
Betrieblicher EBIT	4.9	1.7%	26.9	7.7%
Sondereffekte	1.6	0.6%	-14.1	-4.0%
Betriebsgewinn	6.5	2.3%	12.7	3.6%
Betriebsfremdes Ergebnis	0.0	0.0%	1.2	0.3%
EBIT	6.5	2.3%	13.9	4.0%
Zinsen	-0.6	-0.2%	-1.7	-0.5%
Währungseffekte	-0.8	-0.3%	-0.7	-0.2%
Anderer finanzieller Aufwand	-0.3	-0.1%	-0.4	-0.1%
Steuern	-4.7	-1.7%	2.6	0.7%
Nettogewinn	0.1	0.0%	13.7	3.9%
Gewinn je Inhaberaktie	CHF 0.24		CHF 29.39	

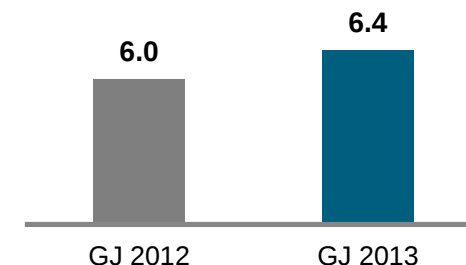
Stabile Netto-Barmittel und tieferer betrieblicher Cashflow

Konsolidierter Cashflow	2013	2012
	CHF Mio.	CHF Mio.
EBIT	6.5	13.9
Abschreibungen, Amortisationen, Wertverminderung	11.3	22.6
Veränderung des Umlaufvermögens	-5.7	18.1
Andere betriebliche Geldflüsse	0.6	-6.4
Betrieblicher Cashflow	12.6	48.3
Erwerb von Sachanlagen und immaterieller Vermögenswerte	-6.2	-6.0
Verkauf von Sachanlagen und immaterieller Vermögenswerte	0.1	3.6
Veränderung von Krediten	-14.4	-20.9
Ausschüttung an Aktionäre	-7.0	-7.0
Erwerb von Tochtergesellschaften	0.2	-0.9
Erwerb eigener Aktien	-0.4	-0.2
Rückzahlung von Darlehensforderungen	0.9	0.9
Veränderung der flüssigen Mittel	-14.4	17.7

Betrieblicher Cashflow in CHF Mio.



Netto-Barmittel in CHF Mio.



Hohe Eigenkapitalquote von 71% stabil, dank verkürzter Bilanz.

Konsolidierte Aktiven	Dez 2013		Dez 2012	
	CHF Mio	%	CHF Mio	%
Flüssige Mittel	23.1	10%	37.3	16%
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	63.0	28%	61.1	26%
Vorräte	37.5	17%	36.6	16%
Uebrige kfr. Forderungen	21.1	10%	12.1	5%
Latente Ertragssteuerguthaben	1.0	0%	1.0	0%
Sachanlagen	70.3	32%	77.1	33%
Immaterielle Vermögenswerte	5.3	2%	5.7	2%
Uebrige lfr. Forderungen	0.9	0%	0.9	0%
TOTAL Aktiven	222.1	100%	231.6	100%

Konsolidierte Passiven	Dez 2013		Dez 2012	
	CHF Mio	%	CHF Mio	%
Kredite	16.7	8%	31.3	13%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leist.	19.4	9%	12.8	6%
Uebrige kfr. Verbindlichkeiten	23.7	11%	18.3	8%
Latente Ertragssteuerverbindlichkeiten	0.8	0%	0.9	0%
Rückstellungen	4.1	2%	4.9	2%
Eigenkapital	157.3	71%	163.4	71%
TOTAL Passiven	222.1	100%	231.6	100%

- Straffes Liquiditätsmanagement ermöglichte Abbau von liquiden Mitteln und kurzfristigen Schulden
- Tieferes Anlagevermögen aufgrund geringer Investitionen und gewisser Wertberichtigungen
- Günstigere Zahlungsbedingungen bei gewissen Lieferanten zeigen sich in höheren Verbindlichkeiten

Ausblick Gurit Gruppe 2014



Nettoumsatz: Deutliche Erholung, keine numerische Festlegung

- Materialgeschäft Windenergie: Stabilere Nachfrage aus USA, verbesserte Marktposition in China, steigende Volumina bei Kernmaterialien (PVC, Balsa)
- Übriges Materialgeschäft: Stabiles Wachstum im Bootsbau-Geschäft und in den neuen Zielmärkten
- Systems and Engineering: Höherer Umsatz im Formenbau und volle Auslastung im Automotive-Geschäft

Betriebsertrag: Deutliche Erholung, keine numerische Festlegung

- Deutlich höher als 2.3% in 2013 mit besserer Auslastung und Effizienz.
- Langfrist-Ziel einer Betriebsgewinn-Marge von 8-10% dürfte 2014 noch nicht erreicht werden.

Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Entwicklung 2013
- Strategieumsetzung

Rudolf Hadorn, CEO

- Jahresabschluss 2013 Gurit Gruppe

Peter Leupp, Präsident

- **Traktanden**

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2014



Umsetzung der Minder-Verordnung

Fristgerechte Einladung

- SHAB 14. März 2014
- NZZ, FuW 15. März 2014

Ad-hoc Bekanntgabe der Nomination eines neuen Verwaltungsratskandidaten

Geschäftsbericht online auf www.gurit.com, deutsche Kurzversion

Funktionsträger:

Bruno Räss, Vertreter Revisionsstelle

Dr. Jürg Luginbühl, Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Herr Guido Bonsani, Notariat Höfe/SZ

Silvia Yuerekli-Zbornik, Protokoll

Bernhard Schweizer, Patrick Sieber; Stimmenzähler

1. Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2013
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
3. Beschlussfassung über die Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen
4. Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2013
5. Wahlen
6. Anpassung der Statuten an die Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV)
7. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen des Verwaltungsrates
8. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen der Geschäftsleitung
9. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung

Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2013

- Seiten 6-11 des vollständigen Geschäftsberichts, abgedruckt in Kurzfassung (Seiten 4 bis 9)

Abschluss der Gurit Holding AG, Wattwil

Eckwerte in CHF Mio.	2012	2013
Jahresergebnis	4.9	1.3
Bilanzsumme	138.6	139.0
davon Beteiligungen	104.5	111.9
Total Fremdkapital	20.3	26.5
Eigenkapital (vor Dividendenausschüttung)	118.3	112.5

Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2013

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht sowie die Jahres- und Konzernrechnung 2013 zu genehmigen.

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2013 von CHF 58'722'003 auf neue Rechnung vorzutragen.

Vortrag aus dem Vorjahr	CHF 57'419'128
Reingewinn 2013	CHF 1'302'892
Bildung von Reserven für eigene Aktien	<u>CHF -17</u>
Bilanzgewinn 2013	<u>CHF 58'722'003</u>
 Vortrag auf neue Rechnung	 <u>CHF 58'722'003</u>

Beschlussfassung über die Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, aus den freien Reserven aus Kapitaleinlagen von CHF 25'704'117 CHF 3'510'000 verrechnungssteuerfrei auszuschütten und den Restbetrag von CHF 22'194'117 auf neue Rechnung vorzutragen.

Vortrag freie Reserven aus Kapitaleinlagen des Vorjahres	CHF 25'704'117
Ausschüttung von Reserven aus Kapitaleinlagen (CHF 7.50 pro Inhaberaktie; CHF 1.50 pro Namenaktie)	<u>CHF -3'510'000</u>
Vortrag freie Reserven aus Kapitaleinlagen auf neue Rechnung	<u>CHF 22'194'117</u>

Beschlussfassung über die Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

Die folgenden Termine sind für die Ausschüttung vorgesehen

- Ex-Date: Montag 14. April 2014
- Record-Date: Mittwoch 16. April 2014
- Payment-Date: Donnerstag 17. April 2014

Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2013

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2013 Entlastung zu erteilen.

5.1. Wiederwahl in den Verwaltungsrat bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Personen für eine weitere, einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen:

- Niklaus H. Huber
- Urs Kaufmann
- Peter Leupp
- Peter Pauli

5.1. Wiederwahl in den Verwaltungsrat bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Personen für eine weitere, einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen:

- **5.1.1. Niklaus H. Huber**
- Urs Kaufmann
- Peter Leupp
- Peter Pauli

5.1. Wiederwahl in den Verwaltungsrat bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Personen für eine weitere, einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen:

- Niklaus H. Huber
- **5.1.2 Urs Kaufmann**
- Peter Leupp
- Peter Pauli

5.1. Wiederwahl in den Verwaltungsrat bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Personen für eine weitere, einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen:

- Niklaus H. Huber
- Urs Kaufmann
- **5.1.3. Peter Leupp**
- Peter Pauli

5.1. Wiederwahl in den Verwaltungsrat bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Personen für eine weitere, einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen:

- Niklaus H. Huber
- Urs Kaufmann
- Peter Leupp
- **5.1.4. Peter Pauli**

5.2. Neuwahl in den Verwaltungsrat bis zum Abschluss der nächsten, ordentlichen Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Stefan Breitenstein für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

5.3. Wahl von Herrn Peter Leupp als Präsident des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Peter Leupp für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zum Präsidenten des Verwaltungsrates zu wählen.

5.4. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Personen für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen:

- Stefan Breitenstein
- Niklaus H. Huber
- Urs Kaufmann
- Peter Leupp
- Peter Pauli

5.4. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Personen für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen:

- **5.4.1. Stefan Breitenstein**
- Niklaus H. Huber
- Urs Kaufmann
- Peter Leupp
- Peter Pauli

5.4. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Personen für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen:

- Stefan Breitenstein
- **5.4.2. Niklaus H. Huber**
- Urs Kaufmann
- Peter Leupp
- Peter Pauli

5.4. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Personen für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen:

- Stefan Breitenstein
- Niklaus H. Huber
- **5.4.3. Urs Kaufmann**
- Peter Leupp
- Peter Pauli

5.4. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Personen für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen:

- Stefan Breitenstein
- Niklaus H. Huber
- Urs Kaufmann
- **5.4.4. Peter Leupp**
- Peter Pauli

5.4. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Personen für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Vergütungsausschusses zu wählen:

- Stefan Breitenstein
- Niklaus H. Huber
- Urs Kaufmann
- Peter Leupp
- **5.4.5. Peter Pauli**

5.5. Wahl von Herrn Jürg Luginbühl als unabhängiger Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Jürg Luginbühl für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu wählen.

5.6. Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers AG, Zürich als Revisionsstelle für ein Jahr

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, für eine einjährige Amtszeit als Revisionsstelle zu wählen.

6.1. Allgemeine Anpassungen an die VegüV sowie weitere Anpassungen an bestehendes Recht

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, § § 10, 11, 12, 14, 15, 16, 17, 18, 19 und 23 der Statuten **wie in der Einladung vorgeschlagen** zu ändern, zu streichen oder zu ergänzen, wobei diese Statutenänderungen erst mit ihrer Eintragung im Handelsregister in Kraft treten werden.

6.2. Statutenbestimmungen zur Vergütung

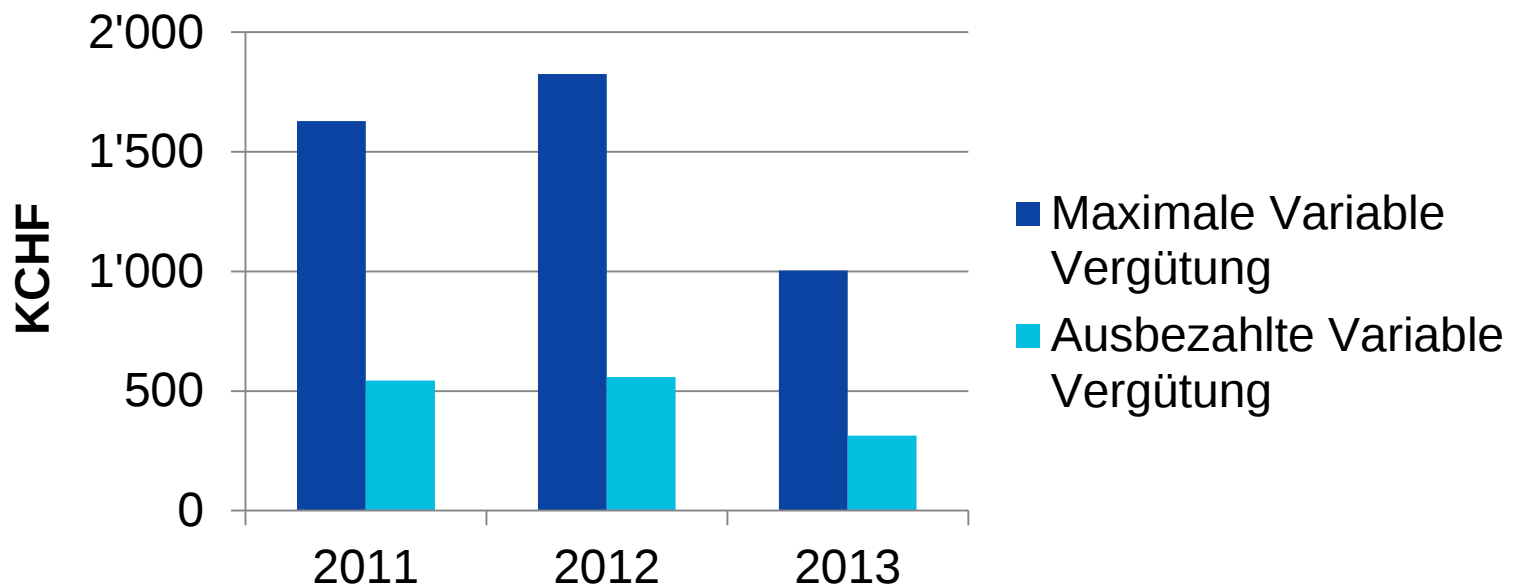
Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die Statuten der Gesellschaft um die neuen § § 19, 21, 22, 23, 24 und 25, **wie in der Einladung vorgeschlagen** zu ergänzen, wobei diese Statutenänderungen erst mit ihrer Eintragung im Handelsregister in Kraft treten werden.

- Fixe Vergütung für den Verwaltungsrat, bestehend aus Barvergütung und Aktien
- Fixe Vergütung für die Geschäftsleitung, bestehend aus Barvergütung und Aktien
- Variable, erfolgsabhängige Vergütung für die Geschäftsleitung (und andere Mitarbeiter), basierend auf dem Erreichen von
 - Individuellen, strategischen und operativen Zielen
 - Geplantem Umsatz, Resultat und Cash flow

Der Anteil der Variablen Vergütung and der Gesamtvergütung hängt von der Position im Unternehmen ab, kann aber 100% der fixen Vergütung nicht übersteigen.

- Im Gurit Vergütungssystem müssen alle individuellen Ziele erreicht und alle geplanten Umsatz, Resultat und Cashflow Ziele übertroffen werden, um den maximalen Bonus zu erhalten.
- In den letzten drei Jahren wurden an die Mitglieder der Geschäftsleitung insgesamt rund 30% bis 34% des maximalen Bonus ausbezahlt



6.3. Weitere Statutenbestimmungen gemäss Art. 12 VegüV

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, die Statuten der Gesellschaft um die neuen § § 26, 27 und 28, **wie in der Einladung vorgeschlagen** zu ergänzen, wobei diese Statutenänderungen erst mit ihrer Eintragung im Handelsregister in Kraft treten werden.

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrages der fixen Vergütungen des Verwaltungsrates von maximal CHF 720'000.- für den Zeitraum vom Abschluss der aktuellen bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in 2015.

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen der Geschäftsleitung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrages der fixen Vergütungen der Geschäftsleitung von maximal CHF 2'100'000.- für den Zeitraum vom 1. Juli 2014 bis zum 30. Juni 2015.

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung von maximal CHF 1'150'000.- für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014.

Schluss der Versammlung



Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Entwicklung 2013
- Strategieumsetzung

Rudolf Hadorn, CEO

- Jahresabschluss 2013 Gurit Gruppe

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

Rudolf Hadorn, CEO

- **Entwicklung 1. Quartal 2014**

