

# Generalversammlung Gurit Holding AG

Pfäffikon, 12. April 2017



## Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Eckdaten Jahresergebnis 2016
- Strategieumsetzung

## Rudolf Hadorn, CEO

- Details Geschäftsentwicklung 2016
- Jahresabschluss 2016 Gurit Gruppe
- Jahresabschluss 2016 Gurit Holding AG

## Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

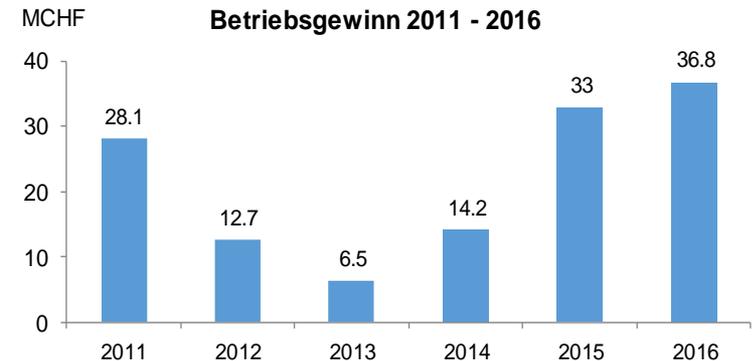
## Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2017



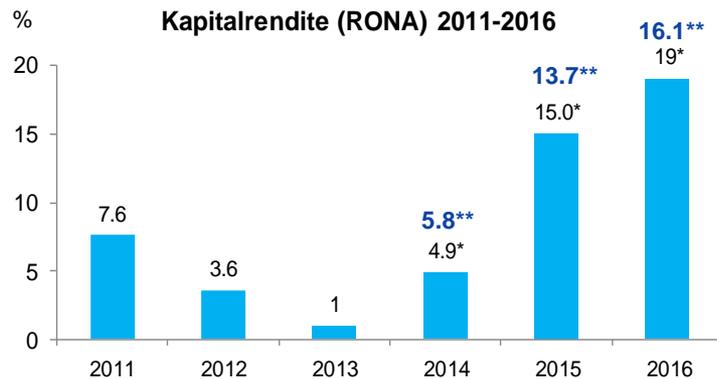
## Verbesserte Betriebsgewinnmarge und stabile Umsatzerlöse in einem schwierigen Marktumfeld

- Höchste Betriebsgewinnmarge seit 15 Jahren
- Stabile Umsatzerlöse von CHF 352.0 Mio. trotz des Rückgangs im globalen Windmarkt um 14% gegenüber dem Rekordjahr 2015
- Margenziel von 8-10% zum zweiten Mal in Folge bestätigt; Betriebsgewinn-Marge bei 10.5% (2015: 9.2%)
- Betriebsgewinn: CHF 36.8 Mio.



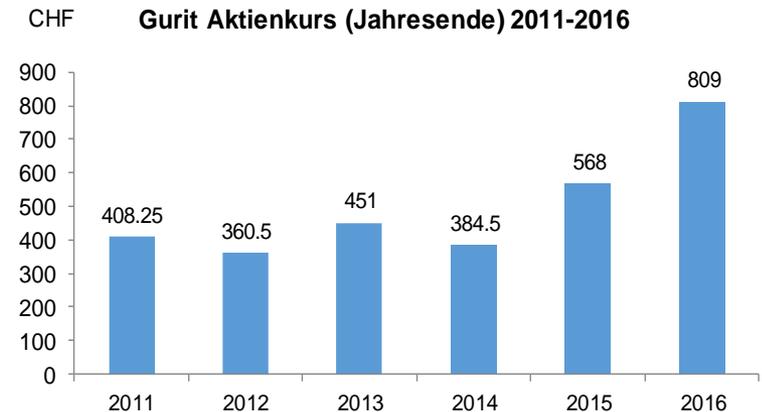
## Deutlich verbesserte Finanzkennzahlen

- Cash Flow und Kapitalrendite (RONA) auf anhaltend hohem Niveau
- Firmenwert weiter gesteigert



\* Kapitalrendite gemäss Swiss GAAP FER

\*\* Kapitalrendite gemäss IFRS



## Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Eckdaten Jahresergebnis 2016
- **Strategieumsetzung**

## Rudolf Hadorn, CEO

- Details Geschäftsentwicklung 2016
- Jahresabschluss 2016 Gurit Gruppe
- Jahresabschluss 2016 Gurit Holding AG

## Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

## Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2017



## Kernmärkte für Gurit Advanced Composites:

- 3 strategische Wachstumsmärkte



- 2 wesentliche Nischenmärkte



- Globale Präsenz als Schlüsselfaktor für den Erfolg

## Wachstumsausrichtung und -ziele:

- Entwicklung von Luftfahrt und Automobil als zusätzliche starke Standbeine neben der Windenergie
- Realisierung von einstelligem prozentualem organischem Wachstum
- Beschleunigung des Wachstumskurses durch M&A Aktivitäten - sofern dies das Produktsortiment oder die Präsenz in den Zielmärkten verstärkt



## Gurit beweist in einem schwierigen Marktumfeld Stärke

### ■ Wachstum:

- Währungsbereinigtes Umsatzwachstum von 0.3%
- Wind-Neuinstallationen sinken um 14% weltweit, Gurit Umsätze in den Windmarkt dagegen nur um 4.1%
- Zweistelliges Umsatzwachstum im Luftfahrtgeschäft
- Formenbau verzeichnet erneut ein Rekordjahr
- Weltweite Präsenz und Kernwerkstoffstrategie zeigen Wirkung

### ■ Ertragslage:

- Zielkorridor von 8-10% Betriebsgewinnmarge zum zweiten Mal in Folge bestätigt
- Kernwerkstoffe (Balsa, SAN) und Tooling erneut als wichtigste Gewinnträger



## Weitere Weichenstellungen für die Zukunft

- **Investitionen & Innovation:**
  - Kapazitätsausbau (Balsa, Formenbau) erfolgreich abgeschlossen
  - Neuer Formenbau-Standort für den europäischen Markt in Polen eröffnet
  - Produkt- und Technologie-Innovationen (SAN, PET, PVC)
  - Ausbau des Produktsortiments (Automotive, Industrie)
  - Industrialisierte Autoteilefertigung in Ungarn erfolgreich in Serienproduktion gestartet
- **M&A:**
  - PET Akquisition in Italien ergänzt Technologie und erweitert Kapazität mit einem Produktionsstandort in Europa



- **Geschäftsentwicklung:**
  - Tiefes einstelliges Umsatzwachstum auf Gruppenebene
  - Betriebsgewinn weiterhin im Zielkorridor von 8-10% Marge
- **Marktsegmente:**
  - Wind: Moderates, einstelliges, weltweites Wachstum
  - Aero: Produktqualifikation im US Markt als zusätzlicher Wachstumstreiber in Reichweite
  - Bauwesen & Industrie: Erholung im 2.HJ 2017
  - Automaterialien: Neue Kunden und Projekte als Zielsetzung
  - Autoteile: Neue Aufträge und Auslastung der Fabrik
  - Tooling: Möglichst nah am Rekordergebnis von 2015 / 2016



- **Innovation:**
  - Stärkung der Innovationsleistung in allen Produktgruppen
- **Strategie:**
  - Eingeschlagenen Weg weitergehen
  - M&A bei geeigneten Zielen
- **Organisation:**
  - Personalentwicklung
  - Center of Excellence & TQM Projekt



Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Eckdaten Jahresergebnis 2016
- Strategieumsetzung

**Rudolf Hadorn, CEO**

- **Details Geschäftsentwicklung 2016**
- Jahresabschluss 2016 Gurit Gruppe
- Jahresabschluss 2016 Gurit Holding AG

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2017



- Umsatz gehalten, währungsbereinigt +0,3%
- EBIT um +11,5% gesteigert
- Eigenkapitalquote neu 77% (+6 Prozentpunkte)
- Capex von CHF 10,5 Mio.



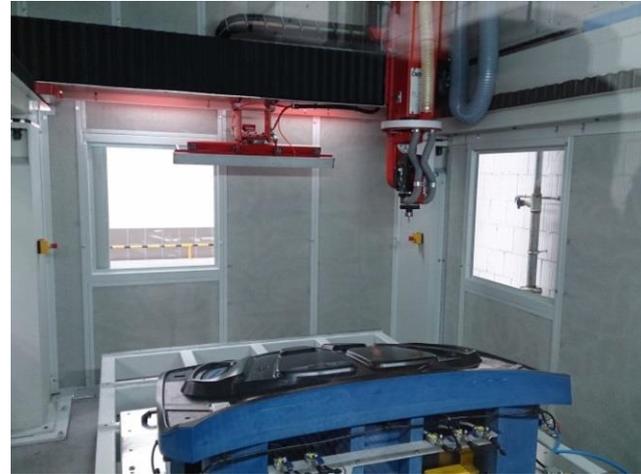
# Tooling Neuerungen 2016 im Überblick



Gründung Standort Polen, Produktionsfläche per 31.12.2016: 2,200 m<sup>2</sup>



Neue Halle in China, Produktionsfläche per 31.12.2016: 23,000 m<sup>2</sup>



Teilautomatisierte Komponenten-Fertigung in Ungarn





Neuer Prepreg Turm in Kassel





Aufbau Balsaholzfertigung in China



Ausweitung Balsaholzfertigung Ecuador



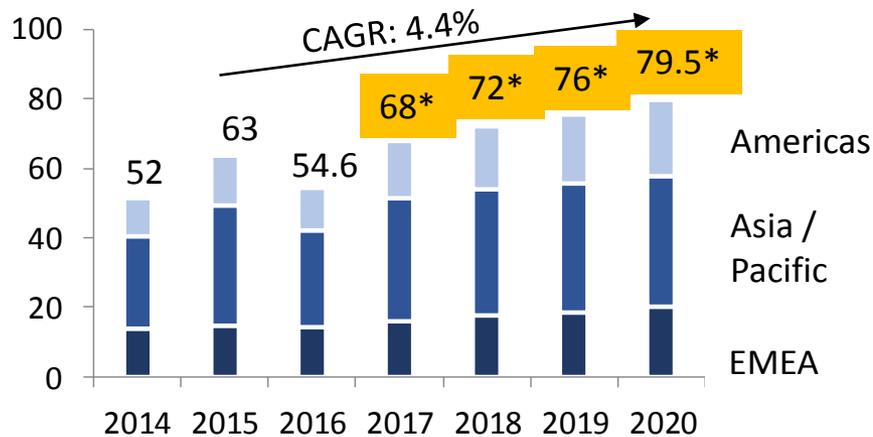
PET Fertigung in Volpiano, Italien



# Entwicklung nach Zielmärkten



## GWEC Prognostizierte Weltweite Kapazität\*



\* Quelle: GWEC Global Wind Statistics 22. April 2016 und GWEC Global Wind Statistics, 10. Februar 2017

- «Normalisierung» der Zubauraten in 2016 im Vergleich zu 2015
- Rückgang in China um -24% auf 23.3 GW in 2016
- Gurit Prognose für 2017: rund 57 GW Neuinstallationen – Wachstum von ~4%

## Ergebnis & Meilensteine 2016

- **Nettoumsatz:** CHF 149.0 Mio. (FY 2015: CHF 155.4 Mio.)
- Rückgang um 4 %, Zuwächse in Indien und USA/Europa nicht ausreichend für Wachstum
- **Produktion:** Balsa Kapazitätserweiterung in Ecuador and China abgeschlossen
- **Einkauf:** Attraktive (ölpreisgebundene) Rohstoffpreise, Balsaholz-Einkauf in APAC etabliert

## Fokus 2017:

- Nutzung der neuen Balsaholz-Kapazität
- Umsetzung der Produktinnovationspläne für SAN/PET/PVC für 2017 ff

## Ergebnis & Meilensteine 2016

- **Nettoumsatz:** CHF 69.0 Mio (FY 2015: CHF 59.0 Mio.)
- +16.9% durch anhaltende Vorinvestition in längere Windblattformen
- **Produktion:**
  - Erweiterungsarbeiten in Taicang, China, abgeschlossen
  - Aufbau einer Produktionsstätte in Polen für den europäischen Markt

## Fokus 2017:

- Neubau einer weiteren, grösseren Halle in China
- Gewinnen weiterer Aufträge für den europäischen Standort und Ausweitung der Produktion
- 1-2 zusätzliche führende europäische Kunden in 2017 gewinnen



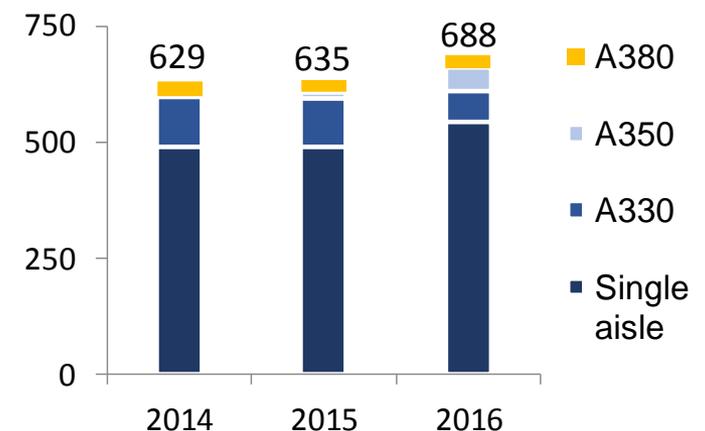
## Ergebnis & Meilensteine 2016

- **Nettoumsatz:** CHF 47.6 Mio (FY 2015: CHF 42.8 Mio)
- +11.1% durch höhere Bauraten und Nachfrage in Europa
- **Produktion:** neuer Prepreg Turm in Kassel erfolgreich in Betrieb genommen
- **Produktneuentwicklungen** mit besserem Preis-Leistungs-Verhältnis tragen Früchte

### Fokus 2017:

- Erfolgreicher Abschluss Produktqualifizierung USA
- Ausbau und Erweiterung des Produktangebots

Airbus Lieferungen nach Flugzeugtyp\*



\* Quelle: Airbus Order Book



- Anhaltend niedrige Bauraten im **Marine** Luxus- und Freizeitsegment Europa
- Positive Materialqualifikationen in der **Autoindustrie**, Wachstum aber langsamer als erwartet.
- **Andere Materialmärkte** (Bauwesen und Industrie): Politische Situation im Nahen und Mittleren Osten belastet Projektgeschäft

## Ergebnis & Meilensteine 2016

- **Nettoumsatz:** CHF 69.0 Mio. (FY 2015: CHF 75.7 Mio.)
- Rückgang um 1.6% hauptsächlich durch Marine und Situation im Nahen und Mittleren Osten (Bauprojekte)
- Positive Umsatzentwicklung in anderen Industriemärkten

## Fokus 2017:

- **Auto-Materialien:** Gewinnung neuer Kunden und Projekte weiter vorantreiben
- **Bauwesen & Industrie:** Erholung im Mittleren und Nahen Osten im 2. HJ 2017 erwartet
- Anhaltende Förderung und Entwicklung neuer Materialmärkte
- Weiterentwicklung und Ausbau des Produktsortiments

## Ergebnis & Meilensteine 2016

- **Nettoumsatz:** CHF 17.4 Mio. (FY 2015: CHF 26.4 Mio.)
- Rückgang um 34.3% durch das bekannte Auslaufen von Verträgen in 2015
- **Produktion:**
  - Erfolgreicher Serienanlauf
  - Neuer Vierjahresvertrag für Karosserieteile, Gesamtvolumen von rund CHF 15 Mio., Produktionsstart wie kommuniziert im Juni 2018

## Fokus 2017

- Zunehmende Zahl an Ausschreibungen, Gewinnen neuer Aufträge



Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Eckdaten Jahresergebnis 2016
- Strategieumsetzung

**Rudolf Hadorn, CEO**

- Details Geschäftsentwicklung 2016
- **Jahresabschluss 2016 Gurit Gruppe**
- Jahresabschluss 2016 Gurit Holding AG

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2017

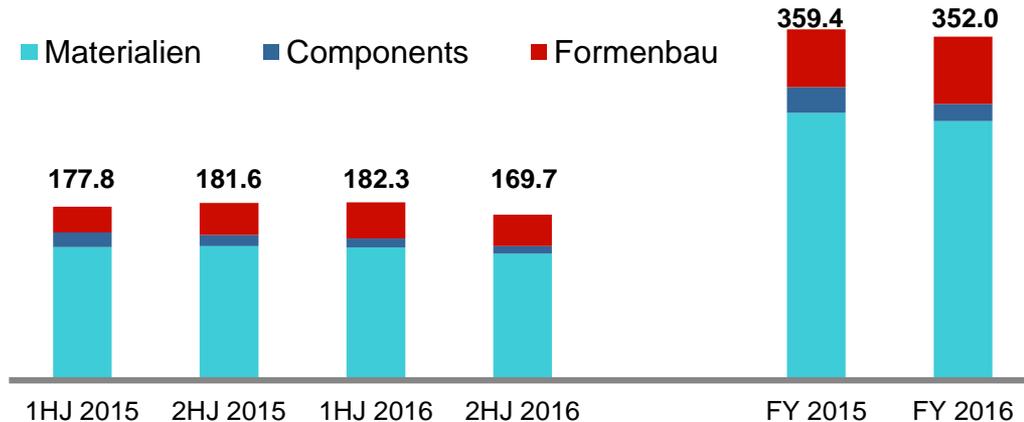


# Jahresabschluss 2016

## Gurit Gruppe



## Nettoumsatz in MCHF



- **Insgesamt stabiler Nettoumsatz** im Jahresvergleich trotz des Rückgangs im Windmarkt um -14% weltweit und -24% in China

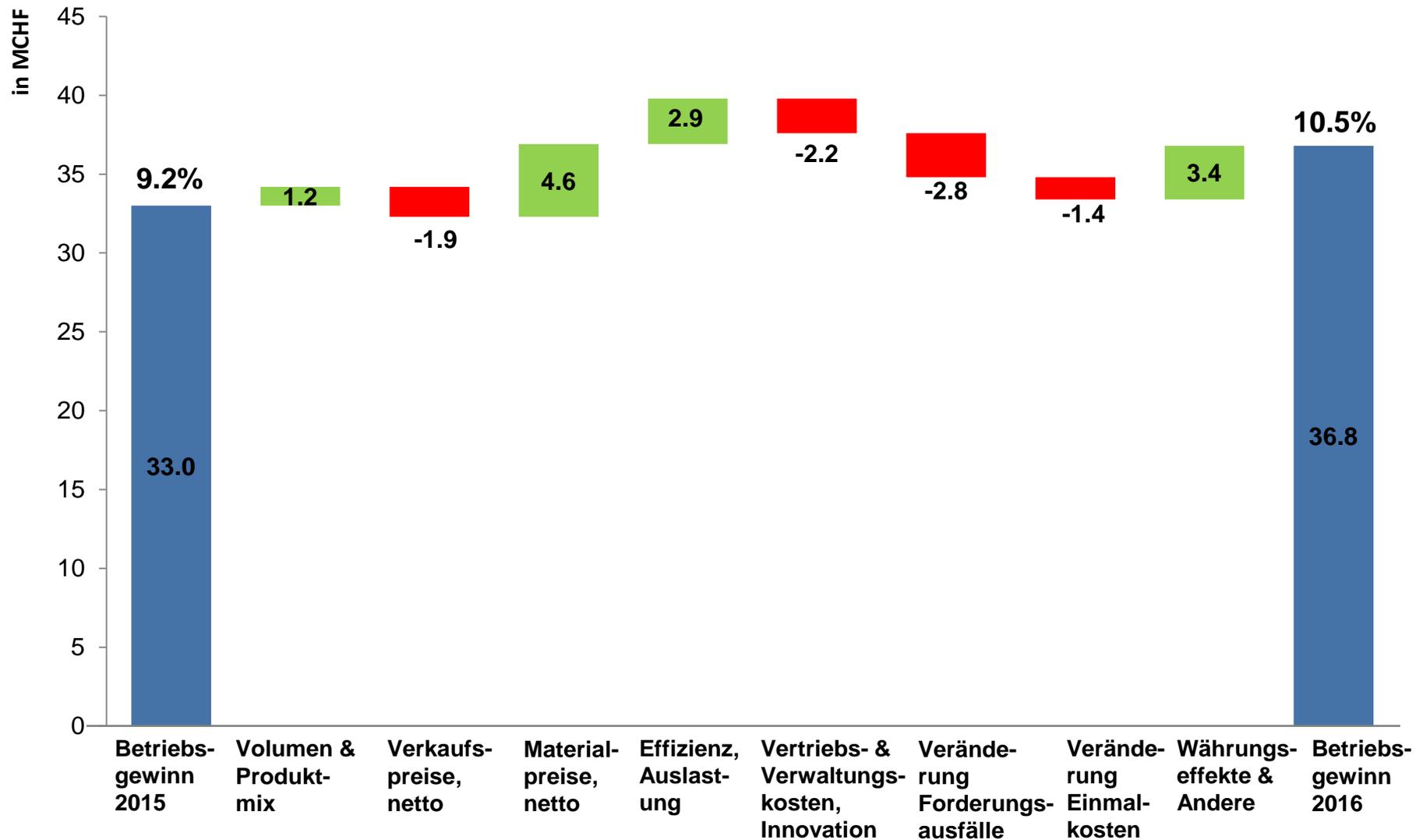
- **Rückgang im chinesischen Windmarkt** teilweise durch Wachstum in anderen Regionen ausgeglichen

- **Komponentengeschäft** wie erwartet durch reguläres Vertragsende von Aufträgen belastet

- **Formenbau** erneut mit einem Rekordjahr aufgrund der anhaltenden Vorinvestition in längere Windblattformen

| Nettoumsatz nach Markt in MCHF | 2016         | 2015         | Δ 2016 vs 2015 | Δ 2016 vs 2015 FX adj. |
|--------------------------------|--------------|--------------|----------------|------------------------|
| Windenergie                    | 149.0        | 155.4        | -4.1%          | -2.9%                  |
| Andere Materialmärkte          | 116.6        | 118.6        | -1.6%          | 0.0%                   |
| Verbundmaterialien             | 265.6        | 274.0        | -3.0%          | -1.6%                  |
| Verbundkomponenten             | 17.4         | 26.4         | -34.3%         | -27.9%                 |
| Formenbau                      | 69.0         | 59.0         | 16.9%          | 21.8%                  |
| <b>Total Nettoumsatz</b>       | <b>352.0</b> | <b>359.4</b> | <b>-2.1%</b>   | <b>0.3%</b>            |

# Überleitung Betriebsgewinn 2015/2016



# Gewinn- und Verlustrechnung



| Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung | 2016         |              | 2015         |             | Varianz     |             |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
|   | MCHF         | % NU         | MCHF         | % NU        | MCHF        | In %        |
| <b>Nettoumsatz</b>                        | <b>352.0</b> | <b>100%</b>  | <b>359.4</b> | <b>100%</b> | <b>-7.4</b> | <b>0.0%</b> |
| Bruttomarge                               | 180.9        | 51.4%        | 186.1        | 51.8%       | -5.3        | -0.4%       |
| Personalaufwand                           | -80.5        | -22.9%       | -83.8        | -23.3%      | 3.3         | 0.4%        |
| Andere betriebliche Aufwände              | -63.6        | -18.1%       | -69.3        | -19.3%      | 5.8         | 1.2%        |
| <b>Betriebsgewinn</b>                     | <b>36.8</b>  | <b>10.5%</b> | <b>33.0</b>  | <b>9.2%</b> | <b>3.8</b>  | <b>1.3%</b> |
| Finanzierungsaufwendungen, netto          | -0.8         | -0.2%        | -1.3         | -0.4%       | 0.5         | 0.1%        |
| Steuern                                   | -10.0        | -2.8%        | -9.1         | -2.5%       | -0.9        | -0.3%       |
| <b>Nettogewinn</b>                        | <b>26.0</b>  | <b>7.4%</b>  | <b>22.6</b>  | <b>6.3%</b> | <b>3.5</b>  | <b>1.1%</b> |

|                                      |                               |                                      |
|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Gewinn je Inhaberaktie</b>        | <b>CHF 55.64</b>              | <b>CHF 48.24</b>                     |
| <b>Ausschüttung pro Inhaberaktie</b> | <b>CHF 20.00<br/>(Antrag)</b> | <b>CHF 15.00<br/>(ausgeschüttet)</b> |

| Konsolidierte Aktiven                | Dez 2016     |             | Dez 2015     |             | Varianz     |
|--------------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
|                                      | MCHF         | %           | MCHF         | %           | MCHF        |
| Liquide Mittel                       | 38.6         | 16%         | 29.8         | 12%         | 8.8         |
| Forderungen aus Lieferungen & Leist. | 61.3         | 25%         | 65.2         | 26%         | -3.9        |
| Vorräte                              | 46.2         | 19%         | 51.2         | 20%         | -5.0        |
| Sonstige kurzfristige Forderungen    | 20.5         | 8%          | 20.2         | 8%          | 0.3         |
| Latente Ertragssteueransprüche       | 2.9          | 1%          | 3.1          | 1%          | -0.2        |
| Sachanlagen                          | 73.0         | 29%         | 75.4         | 30%         | -2.4        |
| Immaterielle Vermögenswerte          | 5.8          | 2%          | 5.9          | 2%          | -0.2        |
| Sonstige langfristige Forderungen    | 0.8          | 0%          | 0.3          | 0%          | 0.5         |
| <b>Total Aktiven</b>                 | <b>249.1</b> | <b>100%</b> | <b>251.2</b> | <b>100%</b> | <b>-2.1</b> |

| Konsolidierte Passiven                  | Dez 2016     |             | Dez 2015     |             | Varianz     |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
|   | MCHF         | %           | MCHF         | %           | MCHF        |
| Kredite                                 | 1.4          | 1%          | 9.5          | 4%          | -8.0        |
| Verbindlichk. aus Lieferungen & Leist.  | 22.7         | 9%          | 25.0         | 10%         | -2.2        |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 29.3         | 12%         | 30.5         | 12%         | -1.1        |
| Latente Ertragssteuerverbindlichk.      | 2.6          | 1%          | 3.5          | 1%          | -0.9        |
| Reserven                                | 2.1          | 1%          | 3.4          | 1%          | -1.3        |
| Eigenkapital                            | 190.8        | 77%         | 179.5        | 71%         | 11.3        |
| <b>Total Passiven</b>                   | <b>249.1</b> | <b>100%</b> | <b>251.2</b> | <b>100%</b> | <b>-2.1</b> |

| Konsolidierter Mittelfluss   | 2016        | 2015        | Varianz    |
|--|-------------|-------------|------------|
|  | MCHF        | MCHF        | MCHF       |
| <b>EBIT</b>  | <b>36.8</b> | <b>33.0</b> | <b>3.8</b> |
| Abschreibungen und Wertminderungen                                   | 11.7        | 9.6         | 2.2        |
| Veränderungen des Umlaufvermögens                                    | 0.8         | 0.4         | 0.4        |
| Ertragssteuern   | -10.7       | -5.8        | -4.9       |
| Sonst. Mittelzufluss aus operativer Geschäftstätig.                  | -0.7        | 0.0         | -0.7       |
| <b>Nettogeldfluss aus operativer Geschäftstätigkeit</b>              | <b>37.9</b> | <b>37.2</b> | <b>0.7</b> |
| Erwerb von Sachanlagevermögen und immateriellen Vermögenswerten      | -10.5       | -16.7       | 6.2        |
| Erlöse aus Verkauf von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten | 0.1         | 0.0         | 0.0        |
| <b>Freier Mittelfluss (Free Cash Flow)</b>                           | <b>27.5</b> | <b>20.6</b> | <b>7.0</b> |
| Unternehmensakquisition  | -1.8        | 0.0         | -1.8       |
| Veränderung Finanzverbindlichkeiten                                  | -7.9        | -14.4       | 6.5        |
| Ausschüttung an Aktionäre  | -7.0        | -4.0        | -3.0       |
| Erwerb eigener Aktien  | -0.6        | -0.2        | -0.4       |
| Tilgung von Darlehensforderungen                                     | -0.4        | 0.2         | -0.7       |
| <b>Veränderung Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>      | <b>9.8</b>  | <b>2.2</b>  | <b>7.6</b> |

Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Eckdaten Jahresergebnis 2016
- Strategieumsetzung

**Rudolf Hadorn, CEO**

- Details Geschäftsentwicklung 2016
- Jahresabschluss 2016 Gurit Gruppe
- **Jahresabschluss 2016 Gurit Holding AG**

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2017



# Jahresabschluss 2016

## Gurit Holding AG



| <b>Eckwerte in CHF Mio.</b>               | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
|---|-------------|-------------|
| Jahresergebnis                            | 26.1        | 36.4        |
|   |             |             |
| Bilanzsumme                               | 176.9       | 175.4       |
| davon Beteiligungen                       | 106.6       | 105.8       |
| Total Fremdkapital                        | 10.3        | 27.9        |
| Eigenkapital (vor Dividendenausschüttung) | 166.6       | 147.5       |

- Jahresergebnis 2015 höher als 2016 durch Auflösung von Rückstellungen
- Fremdkapital 2016 niedriger, da 2015 externe Kredite zurückgezahlt wurden
- Bilanzsumme und Eigenkapital weiterhin positiv

Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Eckdaten Jahresergebnis 2016
- Strategieumsetzung

Rudolf Hadorn, CEO

- Details Geschäftsentwicklung 2016
- Jahresabschluss 2016 Gurit Gruppe
- Jahresabschluss 2016 Gurit Holding AG

**Peter Leupp, Präsident**

- **Traktanden**

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2017



- Fristgerechte Einladung
  - SHAB 14. März 2017
  - NZZ 14. März 2017
  
- Geschäftsbericht online auf [www.gurit.com](http://www.gurit.com), deutsche Kurzversion im Saal aufliegend
  
- Funktionsträger:
  - Patrick Balkanyi, Vertreter Revisionsstelle
  - Dr. Jürg Luginbühl, Unabhängiger Stimmrechtsvertreter
  - Veronica Lierau, Protokoll
  - Tanja Moehler, Patrick Sieber; Stimmenzähler

1. Genehmigung des Lageberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2016
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 2016
5. Wahlen
6. Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht 2016
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 Lageberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2016

- Seiten 6-11 des vollständigen Geschäftsberichts,  
Seiten 4 bis 10 deutsche Kurzfassung

## Abschluss der Gurit Holding AG, Wattwil

| <b>Eckwerte in CHF Mio.</b>               | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
|---|-------------|-------------|
| Jahresergebnis                            | 26.1        | 36.4        |
|   |             |             |
| Bilanzsumme                               | 176.9       | 175.4       |
| davon Beteiligungen                       | 106.6       | 105.8       |
| Total Fremdkapital                        | 10.3        | 27.9        |
| Eigenkapital (vor Dividendenausschüttung) | 166.6       | 147.5       |

Genehmigung des Lageberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2016

## Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht sowie die Jahres- und Konzernrechnung 2016 zu genehmigen.

## Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2016 von CHF 127'381'396 auf die neue Rechnung vorzutragen.

|                           |                        |
|---------------------------|------------------------|
| Vortrag aus dem Vorjahr   | <u>CHF 101'256'514</u> |
| Reingewinn 2016           | CHF 26'124'882         |
| Bilanzgewinn 2016         | <u>CHF 127'381'396</u> |
| <br>                      |                        |
| Vortrag auf neue Rechnung | <u>CHF 127'381'396</u> |

## Beschlussfassung über die Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, aus den freien Reserven aus Kapitaleinlagen von CHF 11'196'117 den Betrag von CHF 9'360'000 auszuschütten und den Restbetrag von CHF 1'836'117 auf die neue Rechnung vorzutragen.

Vortrag freie Reserven aus Kapitaleinlagen  
des Vorjahres

CHF 11'196'117

Ausschüttung von Reserven aus Kapitaleinlagen  
(CHF 20.00 pro Inhaberaktie;  
CHF 4.00 pro Namenaktie)

CHF -9'360'000

Vortrag freie Reserven aus Kapitaleinlagen  
auf neue Rechnung

CHF 1'836'117

## Beschlussfassung über die Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

### Die folgenden Termine sind für die Ausschüttung vorgesehen

- Ex-Date: Dienstag, 18. April 2017
- Record-Date: Mittwoch, 19. April 2017
- Payment-Date: Donnerstag, 20. April 2017

Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2016

## Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2016 Entlastung zu erteilen.

## 5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

5.1 Wiederwahl von Herrn Peter Leupp als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

5.2 Wiederwahl der restlichen Mitglieder des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

5.2.1 Stefan Breitenstein

5.2.2 Nick Huber

5.2.3 Urs Kaufmann

5.2.4 Peter Pauli

## 5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

### **5.1 Wiederwahl von Herrn Peter Leupp als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung**

#### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Peter Leupp für eine weitere, einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates wiederzuwählen.

## 5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

5.2 Wiederwahl der restlichen Mitglieder des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

### Antrag des Verwaltungsrates

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

#### **5.2.1 Stefan Breitenstein**

5.2.2 Nick Huber

5.2.3 Urs Kaufmann

5.2.4 Peter Pauli

## 5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

### 5.2 Wiederwahl der restlichen Mitglieder des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

#### Antrag des Verwaltungsrates

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

5.2.1 Stefan Breitenstein

**5.2.2 Nick Huber**

5.2.3 Urs Kaufmann

5.2.4 Peter Pauli

## 5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

5.2 Wiederwahl der restlichen Mitglieder des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

### Antrag des Verwaltungsrates

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

5.2.1 Stefan Breitenstein

5.2.2 Nick Huber

**5.2.3 Urs Kaufmann**

5.2.4 Peter Pauli

## 5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

### 5.2 Wiederwahl der restlichen Mitglieder des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

#### Antrag des Verwaltungsrates

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

5.2.1 Stefan Breitenstein

5.2.2 Nick Huber

5.2.3 Urs Kaufmann

**5.2.4 Peter Pauli**

## 5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

### 5.3 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

#### Antrag des Verwaltungsrates

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

5.3.1 Nick Huber

5.3.2 Urs Kaufmann

5.3.3 Peter Leupp

## 5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

### 5.3 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

#### Antrag des Verwaltungsrates

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

#### **5.3.1 Nick Huber**

#### 5.3.2 Urs Kaufmann

#### 5.3.3 Peter Leupp

## 5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

### 5.3 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

#### Antrag des Verwaltungsrates

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

5.3.1 Nick Huber

**5.3.2 Urs Kaufmann**

5.3.3 Peter Leupp

## 5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

### 5.3 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

#### Antrag des Verwaltungsrates

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

5.3.1 Nick Huber

5.3.2 Urs Kaufmann

**5.3.3 Peter Leupp**

## 5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

5.4 Wiederwahl von Herrn Jürg Luginbühl als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

### Antrag des Verwaltungsrates

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

## 5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

5.5 Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Revisionsstelle wiederzuwählen.

## 6. Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht 2016

### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2016 im Rahmen einer Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis zu nehmen.

| In CHF 1000                         | Genehmigter<br>Gesamtbetrag<br>Gesamtperiode | Ausbezahlter<br>Gesamtbetrag<br>Gesamtperiode |
|-------------------------------------|--|---|
| Fixe Vergütung Verwaltungsrat       |  |   |
| 14. April 2016 – 13. April 2017     | 730  | 730   |
| Fixe Vergütung Geschäftsleitung*    |  |   |
| 1. Juli 2015 – 30. Juni 2016        | 2 990  | 2 477   |
| Variable Vergütung Geschäftsleitung |  |   |
| 1. Januar 2016 – 31. Dezember 2016  | 1 900  | 1 194   |

\* Der genehmigte Gesamtbetrag der fixen Vergütung für die Geschäftsleitung von CHF 2 300 000 wurde (in Übereinstimmung mit Artikel 25 der Statuten der Gurit Holding AG) um den Betrag von CHF 690 000 für ein neues Mitglied der Geschäftsleitung angepasst, das nach der Generalversammlung 2015 ernannt wurde.

Traktandum 7. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung des Verwaltungsrates für die Amtsdauer 2017/2018

Traktandum 8. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für den Zeitraum 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

Traktandum 9. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung für den Zeitraum 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

## 7. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung des Verwaltungsrates für die Amtsdauer 2017/2018

### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung einer maximalen Gesamtentschädigung für die Mitglieder des Verwaltungsrates (5 Mitglieder inklusive Präsident) von CHF 761'200.

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| in CHF                        |         |
| Fixe Barvergütung             | 634 000 |
| 150 GUR Inhaberaktien zu 848* | 127 200 |
| Total Verwaltungsrat          | 761 200 |

\* Zum durchschnittlichen Schlusskurs der 5 Handelstage vor der Feststellung durch den Vergütungsausschuss und den Verwaltungsrat am 03. März 2017

8. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für den Zeitraum 1. Juli 2017 bis 30. Juni 2018

## Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrages der fixen Vergütung für die Geschäftsleitung von maximal CHF 2'650'000 (6 Mitglieder inklusive CEO) für den Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis zum 30. Juni 2018.

## 9. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung für den Zeitraum 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017

### Antrag des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung einer maximalen Gesamtentschädigung für die Mitglieder der Geschäftsleitung von CHF 2'169'020.

| in CHF                        |           |
|-------------------------------|-----------|
| Variable Barvergütung         | 1 300 000 |
| 825 GUR Inhaberaktien zu 848* | 699 600   |
| Sozialversicherung            | 169 420   |
| Total Geschäftsleitung        | 2 169 020 |

\* Zum durchschnittlichen Schlusskurs der 5 Handelstage vor der Feststellung durch den Vergütungsausschuss und den Verwaltungsrat am 03. März 2017

# Schluss der Generalversammlung



This presentation may include forward-looking statements that reflect the intentions, beliefs or current expectations and projections of Gurit Holding AG about the future results of operations, financial condition, liquidity, performance and similar circumstances.

Such statements are made on the basis of assumptions and expectations which may prove to be erroneous, although Gurit Holding AG believes them to be reasonable at this time.