

Protokoll

der ordentlichen Generalversammlung der Gurit Holding AG, 9630 Wattwil
vom 9. April 2015, 16.30 Uhr, im Hotel Seedamm-Plaza in 8808 Pfäffikon (SZ)

Traktanden:

1. Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2014
 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 2014
 5. Wahlen
 - 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
 - 5.3 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung
 - 5.4 Wiederwahl von Herrn Jürg Luginbühl als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung
 - 5.5 Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers AG, Zürich als Revisionsstelle bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung
 6. Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht 2014
 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
-

Um 16.30 Uhr eröffnet der Präsident des Verwaltungsrates, Herr Peter Leupp, die Generalversammlung. Er begrüsst die anwesenden Aktionäre zur Generalversammlung und erläutert deren Ablauf.

Der Präsident gibt zuerst einen Rückblick auf das Geschäftsjahr 2014 und hält fest, dass Gurit im Geschäftsjahr 2014 ein Umsatzwachstum von fast 20 Prozent verzeichnet und einen Nettoumsatz von CHF 335.8 Millionen erzielt habe. Dies sei auf ein positives Marktumfeld in allen Marktsegmenten und Regionen zurückzuführen. Hervorzuheben sei insbesondere das starke Wachstum des Windmarkts, das bei der Gurit zu einem Rekordjahr mit fast 50 gefertigten Formen im Formenbau für Windrotor Blätter geführt habe. Zudem habe Gurit das Angebot an Kernwerkstoffen, so dass dadurch der Umsatzverlust aus dem Technologiewandel von Glasfaser-Prepreg zur Infusion in der Rotorblatt Herstellung kompensiert und darüber hinaus auch Umsatzwachstum durch höhere Kernwerkstoff-Umsätze erzielt werden konnte. Auch sei Gurit's Automobilgeschäft mit Exterieur Komponenten im 2014 deutlich gewachsen. Der Präsident weist weiter darauf hin, dass der Geschäftsbereich Engineered Structures mit dem Autobauteilegeschäft zum Bereich Composite Components zusammengefasst worden sei. Dadurch könnten Bus- und Autoteile mit Fertigungsstandorten in England und neu auch in Ungarn sowie das Struktur Engineering aus einer Hand im Markt angeboten werden. Damit würde Gurit einen stärkeren Fokus auf das Verkehrswesen legen.

Im Bereich Luft- und Raumfahrt sei eine stabile Nachfrage zu verzeichnen und auch das Marinegeschäft wachse weiter. Zudem habe Gurit im Jahr 2014 auch in den neu definierten Zielmärkten Ballistik und Automotive erste Materialverkäufe getätigt, welche zwar einen vergleichsweise geringen Beitrag zum Umsatz und Ertrag der Gesamtgruppe geleistet hätten, in welchen aber Gurit Potenzial für die Zukunft sehe.

Der Betriebsgewinn habe sich auf CHF 14.2 Millionen erhöht, was einer Betriebsgewinnmarge von 4.2 Prozent entspreche. Der Präsident betont jedoch, dass sich Gurit weiter verbessern könne und müsse. Als Ziele für die kommenden Jahre habe Gurit die Sicherung ihrer Marktposition in den traditionellen Segmenten Wind und Marine, die Ausschöpfung des Marktpotentials in den Bereichen

Luft- und Raumfahrt, Ballistik und Automotive, die Auslastung der Prepreg Werke sowie eine stetige Steigerung der Effizienz der operativen Betriebsabläufe definiert. Das mittelfristige Ziel liege unverändert bei 8 bis 10% Betriebsgewinnmarge.

Anschliessend fasst CEO, Rudolf Hadorn, die Kernaussagen zum Geschäftsjahr 2014 zusammen. Er gibt einen detaillierten Überblick über das zurückliegende Geschäftsjahr und das Resultat der Gurit-Gruppe und bringt seine Erwartungen für das laufende Geschäftsjahr (2015) zum Ausdruck. Insbesondere nimmt er zur Strategie, der Zielerreichung und den Resultaten jedes Geschäftsbereiches Stellung und gibt auch einen Ausblick für deren Zukunft. Er weist darauf hin, dass er Wachstumspotenziale in allen Marktsegmenten und Regionen erwarte, die Stärkung des Schweizer Franken sich jedoch mit etwa 5 bis 8 Prozent negativ auf den im in Schweizer Franken ausgewiesenen Umsatzwert 2015 auswirken werde, abhängig von der weitere Entwicklung der Wechselkursrelationen. Trotzdem rechne Gurit mit einer substantiellen Verbesserung des Betriebsgewinns 2015 von den im Jahr 2014 erreichten 4.2 Prozenten in Richtung des Zielkorridors von 8 bis 10 Prozenten.

Nach diesen Ausführungen beginnt der Präsident mit der Behandlung der einzelnen Traktanden. Er begrüsst Herrn **Dr. Jürg Luginbühl** als unabhängigen Stimmrechtsvertreter und Herrn **Patrick Balkanyi** als Vertreter der **Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG**.

Der Präsident stellt fest, dass die Einladungen ordnungsgemäss mit Brief vom 18. März 2015 an die der Gesellschaft bekannten Aktionäre und gleichentags mittels Publikationen im Schweizerischen Handelsamtsblatt, der NZZ sowie der Finanz & Wirtschaft vom 18. März 2015 erfolgt seien. Zudem sei auf der Website von Gurit die volle Traktandenliste publiziert worden. Anträge auf Ergänzungen der Traktandenliste seien in der statutarischen Frist keine eingegangen. Der Geschäftsbericht sei fristgerecht am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme aufgelegt.

Als Protokollführerin wird vom Vorsitzenden Frau Silvia Yuerekli-Zbornik, General Counsel, bestimmt. Als Stimmzähler werden Frau Tanja Moehler, Head of Marketing & Corporate Communications, und Herr Patrick Sieber, Senior Financial Controller, bezeichnet und ohne Einwände bestätigt.

Für diese Generalversammlung wurde folgende **Präsenz festgestellt** und wie folgt bekannt gegeben:

Von total 660'000 Aktien (240'000 Namenaktien und 420'000 Inhaberaktien) sind 334'466 Aktien (239'545 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 10.-- und 94'921 Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 50.--) vertreten. Auf jede Aktie entfällt gemäss § 11 der Statuten eine Stimme. Somit sind insgesamt 50.7% der 660'000 Stimmen und CHF 7'100'000 des gesamten Aktienkapitals von CHF 23'400'000 vertreten. Persönlich anwesend oder durch Vollmacht vertreten sind 89 Aktionäre, welche 239'545 Namenaktien und 35'078 Inhaberaktien vertreten. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter vertritt 59'843 Inhaberaktien. Gemäss §12 der Statuten fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse grundsätzlich mit dem absoluten Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Für den Fall, dass sämtliche anwesenden und vertretenen Aktionäre ihre Stimme abgeben, beträgt das absolute Mehr 167'234 Stimmen.

Der Präsident stellt fest, dass die Generalversammlung ordnungsgemäss einberufen und konstituiert worden und für alle Traktanden beschlussfähig sei.

1. Genehmigung des Jahresberichts, sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2014

Der Präsident verweist auf den im Geschäftsbericht enthaltenen Jahresbericht, die Jahresrechnung, die Konzernrechnung und den Bericht der Revisionsstelle und erklärt, dass ihm der anwesende Revisor, Herr Patrick Balkanyi, vor der Generalversammlung bestätigt hätte, dass er dem Revisionsbericht nichts zuzufügen habe. Zudem weist der Präsident auch darauf hin, dass der Geschäftsbericht auch den Vergütungsbericht enthalte, welcher die an der letzten Generalversammlung festgelegten maximalen Gesamtbeträge berücksichtigt habe und zu welchem die Aktionäre unter Traktandum 6 die Gelegenheit erhalten würden, ihre Meinung im Rahmen der Konsultativabstimmung kundzutun.

Auf die Frage einer Aktionärin, wie stark Gurit von der Aufhebung des Euro Mindestkurses betroffen sei, erklärt der Präsident, dass Gurit in der Schweiz nur in geringem Ausmass

produktiv tätig sei, so dass sich dieser Umstand nur in begrenzten Massen auswirke, dass allerdings im 2015 aufgrund der Fremdwährungsumrechnungen mit etwa 5 bis 8 Prozent negativem Effekt in der Umsatzentwicklung zu rechnen sei. Dies habe jedoch keine negativen Konsequenzen für die Gurit-Mitarbeiter nach sich gezogen.

Der Antrag den Jahresbericht sowie die Jahres- und Konzernrechnung 2014 zu genehmigen, wird einstimmig gutgeheissen:

Ja-Stimmen	334'466
Nein-Stimmen	0
Enthaltungen	0

2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2014

Der Antrag den Bilanzgewinn 2014 von CHF 64'772'862 entsprechend dem Text in der GV-Einladung auf neue Rechnung vorzutragen wird diskussionslos und einstimmig gutgeheissen:

Ja-Stimmen	334'466
Nein-Stimmen	0
Enthaltungen	0

3. Beschlussfassung über die Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

Der Präsident erklärt, dass Gurit trotz der erzielten Fortschritte in der Profitabilität noch nicht auf dem angestrebten Niveau angelangt sei. Zudem beabsichtige der Verwaltungsrat für das Jahr 2015 und auch darüber hinaus weitere und höhere Investitionen zu tätigen, um Marktchancen zu nutzen. Daher habe der Verwaltungsrat beschlossen, die Ausschüttung pro Inhaberaktie im Vergleich zum Vorjahr um CHF 1 Franken und pro Namenaktie um CHF 0.20 zu erhöhen.

Der Antrag aus den freien Reserven aus Kapitaleinlagen von CHF 22'194'117 den Betrag von CHF 3'978'000 (CHF 8.50 je Inhaber- und CHF 1.70 je Namenaktie) verrechnungssteuerfrei auszuschütten und den Restbetrag von CHF 18'216'177 auf neue Rechnung vorzutragen wird diskussionslos wie folgt gutgeheissen:

Ja-Stimmen	334'447
Nein-Stimmen	0
Enthaltungen	19

Der Präsident weist darauf hin, dass die Auszahlung am 15. April 2014 erfolgen werde.

4. Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2014

Der Antrag, sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2014 Entlastung zu erteilen, wird diskussionslos und mit deutlichem Mehr wie folgt gutgeheissen:

Ja-Stimmen	329'836
Nein-Stimmen	144
Enthaltungen	0

Der Präsident weist darauf hin, dass der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung vom Stimmrecht ausgeschlossen worden seien und die entsprechende Anzahl vertretener Stimmen entsprechend reduziert worden sei.

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

Der Präsident erklärt, dass sich die bisherigen Verwaltungsräte Stefan Breitenstein, Niklaus H. Huber, Urs Kaufmann, Peter Pauli und er selber für eine neue Amtsperiode zur Verfügung gestellt haben.

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

Die Generalversammlung wählt den bisherigen Verwaltungsrat **Peter Leupp** diskussionslos und mit deutlichem Mehr für eine weitere einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates:

Ja-Stimmen	334'270
Nein-Stimmen	196
Enthaltungen	0

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

5.2.1. Die Generalversammlung wählt den bisherigen Verwaltungsrat **Stefan Breitenstein** diskussionslos und mit deutlichem Mehr für eine weitere einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

Ja-Stimmen	333'493
Nein-Stimmen	888
Enthaltungen	85

5.2.2 Die Generalversammlung wählt den bisherigen Verwaltungsrat **Niklaus H. Huber** diskussionslos und mit deutlichem Mehr für eine weitere einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

Ja-Stimmen	333'810
Nein-Stimmen	571
Enthaltungen	85

5.2.3 Die Generalversammlung wählt den bisherigen Verwaltungsrat **Urs Kaufmann** diskussionslos und mit deutlichem Mehr für eine weitere einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ja-Stimmen	333'895
Nein-Stimmen	571
Enthaltungen	0

5.2.4 Die Generalversammlung wählt den bisherigen Verwaltungsrat **Peter Pauli** diskussionslos und mit deutlichem Mehr für eine weitere einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ja-Stimmen	333'695
Nein-Stimmen	771
Enthaltungen	0

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

Der Präsident erläutert, dass der Verwaltungsrat wie bisher beantragt, den gesamten Verwaltungsrat für die Zeit von der heutigen GV bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in den Vergütungsausschuss zu wählen.

5.3.1 Die Generalversammlung wählt den Verwaltungsrat **Stefan Breitenstein** diskussionslos und mit deutlichem Mehr für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen GV als Mitglied des Vergütungsausschusses:

Ja-Stimmen	333'841
------------	---------

Nein-Stimmen	540
Enthaltungen	85

5.3.2 Die Generalversammlung wählt den Verwaltungsrat **Niklaus H Huber** diskussionslos und mit deutlichem Mehr für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen GV als Mitglied des Vergütungsausschusses:

Ja-Stimmen	333'241
Nein-Stimmen	1'140
Enthaltungen	85

5.3.3 Die Generalversammlung wählt den Verwaltungsrat **Urs Kaufmann** diskussionslos und mit deutlichem Mehr für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen GV als Mitglied des Vergütungsausschusses:

Ja-Stimmen	333'926
Nein-Stimmen	540
Enthaltungen	0

5.3.4 Die Generalversammlung wählt den Verwaltungsrat **Peter Leupp** diskussionslos und mit deutlichem Mehr für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen GV als Mitglied des Vergütungsausschusses:

Ja-Stimmen	333'826
Nein-Stimmen	640
Enthaltungen	0

5.3.5 Die Generalversammlung wählt den Verwaltungsrat **Peter Pauli** diskussionslos und mit deutlichem Mehr für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen GV als Mitglied des Vergütungsausschusses:

Ja-Stimmen	333'726
Nein-Stimmen	740
Enthaltungen	0

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

Die Generalversammlung wählt Herrn **Jürg Luginbühl** diskussionslos und einstimmig als unabhängigem Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen GV:

Ja-Stimmen	334'466
Nein-Stimmen	0
Enthaltungen	0

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

Die Generalversammlung wählt **PricewaterhouseCoopers AG, Zürich**, diskussionslos und mit deutlichem Mehr für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Revisionsstelle:

Ja-Stimmen	321'091
Nein-Stimmen	13'356
Enthaltungen	19

6. Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht 2014

Der Präsident weist darauf hin, dass der Verwaltungsrat an der letzten ordentlichen Generalversammlung erklärt habe, der Generalversammlung bis auf weiteres jährlich den Vergütungsbericht für das abgelaufene Geschäftsjahr zur konsultativen Abstimmung vorzulegen.

Auf die Frage eines Aktionärs, aus wie vielen Personen sich die Geschäftsleitung der Gurit Holding AG zusammensetze, erklärt der Präsident, dass sich die Geschäftsleitung gegenwärtig aus fünf Mitgliedern zusammensetze, nämlich aus dem CEO, dem CFO, dem Technologiechef, dem General Manager Group Composite Materials und dem Head of Human Resources.

Der Antrag des Verwaltungsrates, den Vergütungsbericht 2014 im Rahmen einer Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis zu nehmen wird wie folgt zustimmend zur Kenntnis genommen:

Ja-Stimmen	301'766
Nein-Stimmen	32'681
Enthaltungen	19

7. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen des Verwaltungsrates

Der Präsident erklärt, dass der Verwaltungsrat im Einklang mit den Grundsätzen der Statuten und den im Vergütungsbericht dargelegten Vergütungsprinzipien, die zukünftigen Gesamtbeträge sowohl für die fixen Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung als auch für die erfolgsabhängige Vergütungen der Geschäftsleitung festgelegt habe.

Der Antrag des Verwaltungsrates den Gesamtbetrag der fixen Vergütungen des Verwaltungsrates von CHF 720'000.-- für den Zeitraum vom Abschluss der aktuellen bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung 2016 wird diskussionslos und mit deutlichem Mehr wie folgt gutgeheissen:

Ja-Stimmen	325'311
Nein-Stimmen	9'136
Enthaltungen	19

8. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen der Geschäftsleitung

Der Präsident erklärt, dass sich der Verwaltungsrat entschieden habe, auch die Aktienzuteilung an die Geschäftsleitung anstelle der bisher erfolgten fixen Zuteilung erfolgsabhängig zu machen. Zudem weist er darauf hin, dass der von der Generalversammlung zu genehmigende Gesamtbetrag der Vergütungen aufgrund der Einstellung des zur Geschäftsleitung gehörenden Personalchefs und der in kurzer Zeit erfolgenden Einstellung eines neuen BU Geschäftsleiters für das Komponentengeschäft im Vergleich zum Vorjahr angestiegen sei.

Der Antrag des Verwaltungsrates den Gesamtbetrag der fixen Vergütungen der Geschäftsleitung von CHF 2'300'000.- für den Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 zu genehmigen, wird diskussionslos wie folgt genehmigt:

Ja-Stimmen	325'286
Nein-Stimmen	9'161
Enthaltungen	19

9. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung

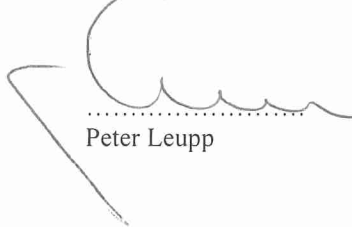
Dem Antrag des Verwaltungsrates den Gesamtbetrag der erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung von maximal CHF 1'900'000.-- für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 wird diskussionslos wie folgt genehmigt:

Ja-Stimmen	332'992
Nein-Stimmen	1'455
Enthaltungen	19

Am Ende der Versammlung um 18.00 Uhr dankt Peter Leupp den Aktionären für ihre Teilnahme an der Generalversammlung. Da die Börse um 17.30 Uhr bereits geschlossen hat, äussert sich Rudolf Hadorn kurz zur Umsatzentwicklung des ersten Quartal 2015.

Anschliessend werden die Anwesenden zu einem Apero und zum traditionellen Nachtessen eingeladen.

Der Präsident:



Peter Leupp

Die Protokollführerin:



Silvia Yuerekli-Zbornik

Die Stimmenzähler:



Tanja Moehler



Patrick Sieber