

# Generalversammlung 2024

**Philippe Royer, Präsident**

Zürich, 18.04.2024



# Agenda

## 1. Begrüßungsrede

Philippe Royer, Präsident

## 2. Jahresergebnis und Höhepunkte 2023, Geschäftsentwicklung 2024, Markt und Strategie

Mitja Schulz, CEO

## 3. Traktanden / statutarischer Teil

Stefan Breitenstein, VR-Mitglied

## 4. Schlusswort

Philippe Royer/ Mitja Schulz

# Agenda

1. Begrüßungsrede  
Philippe Royer, Präsident

## **2. Jahresergebnis und Höhepunkte 2023, Geschäftsentwicklung 2024, Markt und Strategie** Mitja Schulz, CEO

3. Traktanden / statutarischer Teil  
Stefan Breitenstein, VR-Mitglied
4. Schlusswort  
Philippe Royer/ Mitja Schulz

# Teil 2

Jahresergebnis und Höhepunkte 2023  
Geschäftsentwicklung 2024  
Markt und Strategie

**Mitja Schulz, CEO**

Zürich, 18.04.2024



# FY 2023 - Highlights

Sales in CHFm

**459.9**

+2.7% <sup>1)</sup> vs. 2022

Free cash flow in CHFm

**27.2**

3.5 in 2022

Adj. operating profit margin

**4.5%**

2.3% in 2022

Net debt in CHFm

**59.9**

84.0m in December 2022

- **Sales impacted by strong CHF, achieved growth of 2.7% FX adjusted.** Much stronger activities with Western Wind customers, selectivity in China. Marine and other industrial markets continue growth trajectory.
- **Improved adjusted operating profit margin,** driven by better sales mix, improved operational performance in new sites and cost saving measures. Business unit Structural Profiles still generated losses in the DK site.
- **Free cash flow improved** CHF 23.7m compared to last year, driven by higher operating profit and stringent NWC management.
- **Significantly de-leveraged** balance sheet.

1) Net sales growth of continued operation @ constant exchange rates

# FY 2023 : Business Update

- **Wind market: Slow recovery** in the Western world, **higher activity in China** but **overcapacities** for wind turbines and in the supply chain.
- **Strengthened our position as leading PET & Kitting provider** to Western wind customers. Becoming **more selective** with business in China.
- **New plants in India and Mexico: Chennai profitable year 1.** PET & Kitting volumes on track, 1st mold shipped, flawless ramp up of CF pultrusion. Mexico with **strong order outlook** for 2024.
- **Full integrated Structural Profiles BU** still loss making and impacted by lower offshore activities in DK and delayed ramp up in India. Continued **restructuring** at SPBU plant in DK to adjust costs to market needs.
- **Marine Market:** Year on year growth, strong market pull Q1-3, Q4 stable. Won **new major Marine accounts** in Europe.
- **Recycled PET foam** is both gaining shares in existing markets while growing in recognition as a superior material option in new applications, driven by Energy Efficiency considerations of customers.



Chennai site:  
1st anniversary  
Co-location  
concept.



Wide Marine  
Applications:





# JEC Innovations Awards: Gurit among the 3 finalists



## Hydrogen Chase Boat for Emirates Team New Zealand

Gurit provided composite engineering to support both the rapid prototyping phase, as well as the production version of the platform.

The awards ceremony took place in Paris on February 8th, 2024.

Gurit provided **engineering services to the winner**, OceanWings.

*The third finalist, Curve Works, are also a long-term Gurit customer.*



## OceanWings vertical wingsail system



## Tool-less composite builds by Curve Works' 3D core kit

## Norsepower Rotor Sail Lightweight Solution - with Gurit's advanced composite materials



This innovation helps freight and passenger vessels to reduce fuel costs by 5-20 %, enhancing the propulsion system of a vessel by using wind as an auxiliary propulsion measure.

# Sustainability Highlights 2023

**33%**  
REDUCTION

of waste sent to landfill since 2020

**22%**  
REDUCTION

in scope 1 Greenhouse Gas emissions since 2020

**920**  
MILLION  
FEWER

post-consumer bottles sent to landfill by turning them into PET flakes and granules

**25**

Engaged with 25 entities to investigate and increase innovation around circularity

**54%**  
REDUCTION

in recordable workplace accidents since 2020

**0%**

of price-listed products contains substances of very high concern

**82%**

of sites have actively supported our local communities



Public commitment to the Women's Empowerment Principles and The 5 Standards of Conduct



Report-a-Concern platform launched



Human rights risks and impacts identified through the value chain



Introduction of the Gurit Product Design for Safety and Sustainability guiding principles

## Globally recognized ESG Ratings



## Sustainability Award





# Champions of Change: Honoring Employee Excellence in Sustainability



GURIT SUSTAINABILITY AWARDS

## 1. Local community

- Corporate volunteering
- Awareness talks
- Charity walks

**2024 Award Winner:**  
Gurit Dafeng  
China



## 2. Resource Utilization

- Energy reduction
- Fossil Fuel reduction
- Waste reduction
- Water Management

**2024 Award Winner:**  
Gurit Carmignano  
Italy



New steam generator for energy savings of nearly 140,000 kWh per year



# Changes in the Group Executive Management

- Karen Glauser joined Gurit on February 1<sup>st</sup> 2024 as new Head of Group HR, replacing Hannes Haueis who left Gurit end of November 2023.
- Jesper Sørensen joined Gurit on April 15<sup>th</sup> 2024 as new General Manager BU Structural Profiles, replacing Lars Fuglsang who left Gurit end of February 2024.
- Javier Perez will join Gurit as new CFO on May 1<sup>st</sup> 2024, succeeding Philippe Wirth who left Gurit end of March 2024.

We extend a warm welcome to Karen, Jesper and Javier and wish them good luck and much success in their new roles.

We thank Hannes Haueis, Philippe Wirth and Lars Fuglsang for their support and strong commitment during their time with Gurit and wish them all the best for their future.

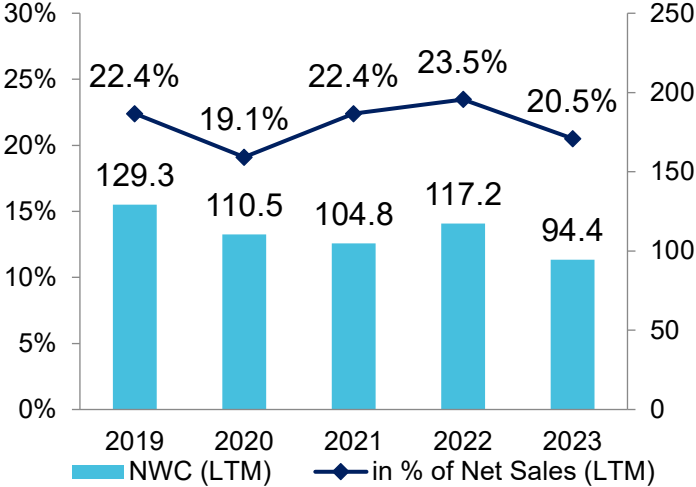


## Operating results benefit from an improved market environment

CHF Million	2023	2022	
<b>Sales</b> <i>Growth</i>	<b>459.9</b> -7.9%	<b>499.5</b>	▪ Sales increase (excl. M&A) 2.6% at constant exchange rates
<b>Gross profit</b> <i>% of sales</i>	<b>74.8</b> 16.3%	<b>64.3</b> 12.9%	▪ Manufacturing Solutions product mix CHF +8.2m ▪ Sales price, raw material costs CHF + 6.9m
<b>EBITDA</b> <i>% of sales</i>	<b>34.6</b> 7.5%	<b>39.8</b> 8.0%	▪ 2022 includes gain on sale of Aero CHF 18.3m ▪ Restructuring expense CHF 0.9m (2022: CHF 5.1m)
<b>Adj. operating profit</b> <i>% of sales</i>	<b>20.6</b> 4.5%	<b>11.2</b> 2.3%	▪ Excludes gain on sale of Aero (2022), restructuring and impairment charges

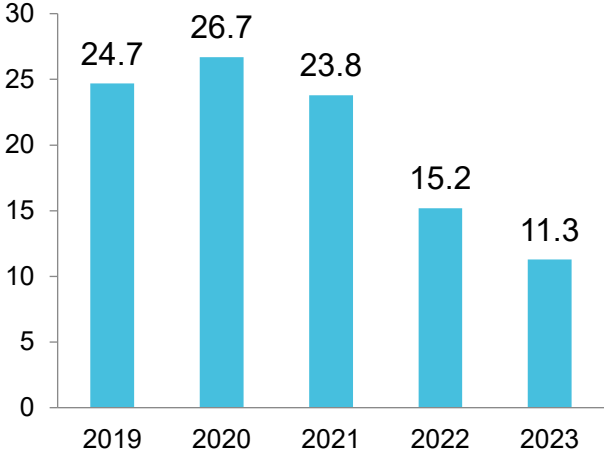
# Cash flow management initiatives are bearing fruit

## Trade Net Working Capital



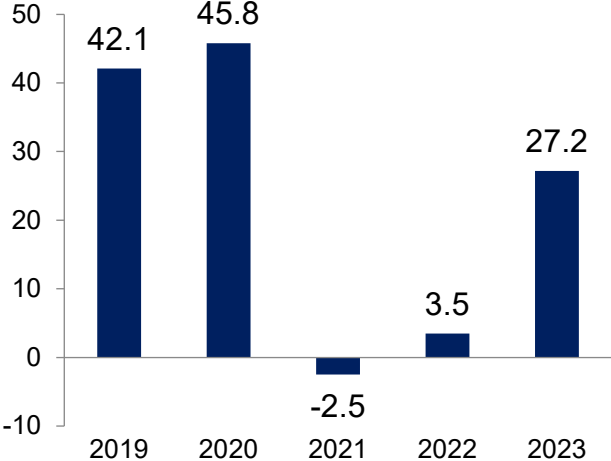
- Focus on NWC reduction is bearing fruit
- Further reduction in the NWC since June 2023

## CAPEX



- Investments into India

## Free Cash Flow



- Improved EBITDA
- Lower net working capital



## Strengthened balance sheet

CHF million	Dec 2023	Dec 2022	
<b>Net debt</b>	<b>59.9</b>	<b>84.0</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2023 reduction in line with free cash flow</li> </ul>
<i>Change</i>	<i>-24.1</i>		
<b>Equity ratio</b>	<b>28.3%</b>	<b>31.0%</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fiberline additional goodwill CHF 21.3m</li> <li>Currency loss CHF 20.6m</li> </ul>
<i>Change</i>	<i>-2.7%-pts</i>		
<b>Gross debt / EBITDA</b>	<b>2.1x</b>	<b>2.8x</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Borrowings reduction CHF 38.8m since December 2022 (CHF 63.9m since June 2022)</li> </ul>
<i>Change</i>	<i>-0.7x</i>		
<b>RONA<sup>1)</sup></b>	<b>2.4%</b>	<b>-2.5%</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Improved legacy business</li> </ul>
<i>Change</i>	<i>+4.9%-pts</i>		

1) Return on net assets: Operating profit less adjusted taxes / net operating assets (including goodwill)

# Gurit Holding AG

## Jahresabschluss 2023

Eckwerte in Mio. CHF	2023	2022
<b>Jahresergebnis</b>	4.7	8.1
Ertrag	31.3	53.0
Aufwand	-26.6	-44.9
<b>Bilanzsumme</b>	390.4	374.2
davon Beteiligungen	261.0	230.9
<b>Total Fremdkapital</b>	141.8	130.2
Eigenkapital	248.6	244.0

# Ausblick



# COP28 Pillars: Dual & Complementary Market Approach into Decarbonization

## IEA's five criteria for success at COP28

### Pillars for action between now and 2030:

1. Triple global **renewable power** capacity
2. Double the rate of **energy efficiency** improvements
3. Commitments by the **fossil fuel industry**, and oil and gas companies in particular, to align activities with the Paris Agreement, starting by **cutting methane emissions** from operations by 75%
4. Establish **large-scale financing mechanisms** to triple clean energy investment in **emerging and developing economies**
5. Commit to measures that ensure an **orderly decline in the use of fossil fuels**, including an end to new approvals of unabated **coal-fired power plants**



## Renewables

- Wind Energy



## Energy Efficient Applications

- Reduced energy consumption through lightweighting & insulation
- Easier manufacturability and material handling
- Full recyclability

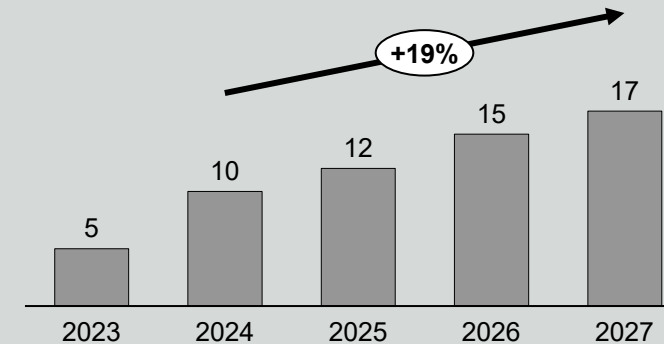
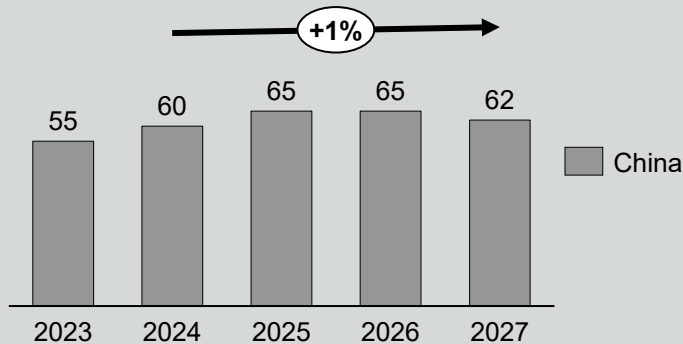
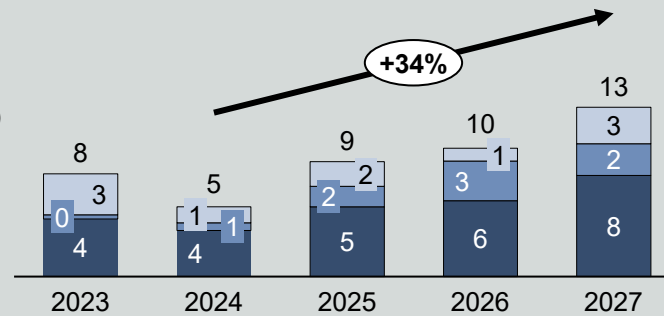
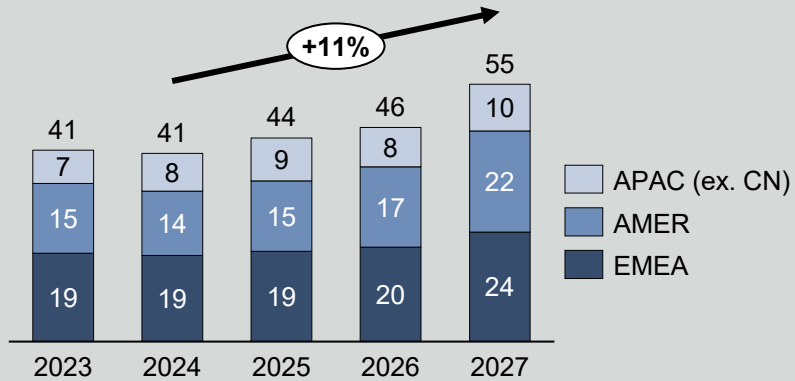




# Western Wind markets are expected to grow substantially from 2025 onwards, yielding double-digit CAGR

Onshore

Offshore



- **2024** growth expected in **China**, while **Westerners show slight decline vs. 2023** and still consume **sizeable blade inventories**.
- **Most Western OEMs progressing well** on their financial improvement plans.
- **Incentives packages** start to translate into growth pipeline particularly **onshore in both EU & USA**.
- **2025** growth expected **both in China and all Western markets**.
- **Offshore growth still seeing some delays** linked to financing high cost, fundamentals still valid.
- **China** is expected to experience growth: **ON** stable at 60-65GW and **OFF** growing gradually exceeding '21 peak levels in 2025.

1) Brinckmann – 2023-Global Wind Supplier Forecast (Nov-23)

# Positive Lightweighting Markets Outlook

## Pursuing diversification

### Marine and Industry market environment:

**2023-30 CAGR 5.0-7.0% expected**

- **Marine** market continues to grow across all regions.
- **Strong demand for PET** across all markets, in particular related to sustainability.

### Gurit forecast for Marine & Energy Efficient Application Business:

**Gurit expects to grow stronger than market average**

- Focus on wider Marine markets beyond super yachts.
- **Focus on diversified PET growth markets: new segments** offer new growth potentials through replacement of existing technologies with advanced composites. **Extension to additional market segments: furniture, truck linings, modular bathrooms, sustainable housing.**
- Ambition to **double PET sales outside Marine** in the next 3-4 years.



# Acquisition of FX Composites in Dallas to enable US growth for Energy Efficient Composites

KERDYN™ PANEL SOLUTIONS

RECREATIONAL VEHICLES (RV)

TRANSPORTATION VEHICLES

GARAGE AND DOORS

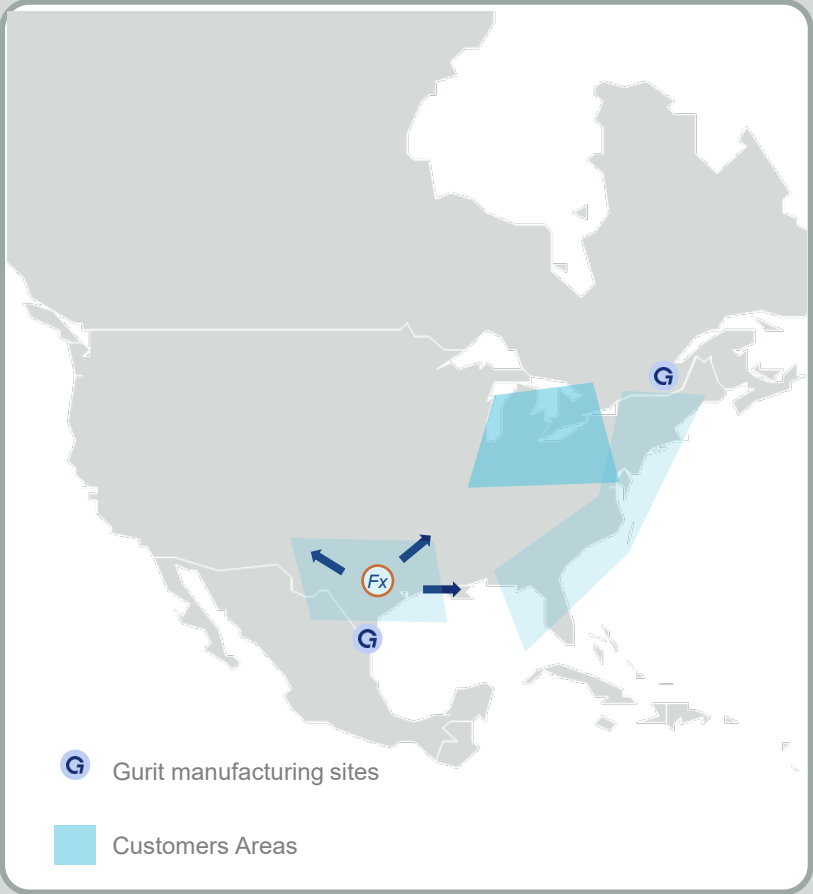
FURNITURE AND INTERIOR FITTINGS

CONSTRUCTION AND INSULATION

BOAT DECKS AND CABINETY

- Reduced weight, whilst retaining stability
- Sustainable: a recycled and recyclable panel structure
- Good insulation properties

- US Market is the **most prominent to growth.**
- Developing Energy Efficient Composite requires a **visible and scalable Hub** both to be identified as a **committed regional player**, and operationally allow us to accelerate access to new applications and wider addressable.
- FX Composites (Texas, USA) acquisition provides the **first milestone towards Energy Efficient Composites market development.**



# Conclusion and Outlook

## Conclusion

- 2023 saw **moderate growth** in a still difficult Wind market environment, impacted by a strong CHF.
- Improved **operating profit** and **cash flow** performance, **de-leveraged balance sheet**.
- Gurit **gained market share** and secured its future **with strong multi-year LTAs**.
- **Marine & Industrial** with ongoing strong and profitable growth trajectory – look into **wider addressable** with Energy Efficient Applications.
- Will keep focus on **cash management & operational execution** and continue **delivering improved financial results**.

## Outlook

- **FY 2024 Net Sales:**  
435 - 485 million CHF
- **Adj. Operating profit margin:**  
5% – 8%
- Expect **back-end loaded** year 2024
- Beyond 2024 - **accelerate growth momentum:**
  - Western Wind markets expected to pull
  - Additional impulse from “Energy Efficiency” market penetration beyond Marine



# 3. Traktanden / statutarischer Teil

**Stefan Breitenstein, VR-Mitglied**

Zürich, 18.04.2024

## Agenda

1. Begrüßungsrede  
Philippe Royer, Präsident
2. Jahresergebnis und Höhepunkte 2023, Geschäftsentwicklung  
2024, Markt und Strategie  
Mitja Schulz, CEO

### **3. Traktanden / statutarischer Teil**

Stefan Breitenstein, VR-Mitglied

### **4. Schlusswort**

Philippe Royer/ Mitja Schulz

# Statutarischer Teil der Generalversammlung

## Fristgerechte Kommunikation der Einladung am 26. März 2024

- SHAB
- SIX
- Website, [www.gurit.com](http://www.gurit.com)
- Briefversand an die Aktionäre

## Geschäftsbericht 2023

- Online auf [www.gurit.com/investors/financial-reports-and-presentations/](http://www.gurit.com/investors/financial-reports-and-presentations/)
- Zugriff auf digitale Version mittels QR Code; im Saal und im Foyer verfügbar

# Funktionsträger

## **Vertreter Revisionsstelle**

Thomas Wallmer, Audit Partner: PwC

## **Unabhängiger Stimmrechtsvertreter**

Valerio Brunner, Rechtsanwalt: Brunner Knobel Rechtsanwälte

## **Urkundsperson**

Urs Huber, Urkundsperson: Anwaltskanzlei Urs Huber

## **Protokoll**

Valérie Collaudin, General Counsel: Gurit

## **Elektronische Abwicklung der Stimmzählung**

Computershare

## **Manuelle Stimmzähler (Backup)**

Martina Prenka: Computershare

Fabian Hatzi, Andrea Lüdicke, Lilia Baumgartner, Ellen Spinnler: Gurit

# Präsenzmeldung



# Traktanden

1. **Genehmigung** des Lageberichts sowie der **Jahres- und Konzernrechnung 2023**
2. **Beschlussfassung** über die Verwendung des **Bilanzgewinns 2023**
3. **Erteilung der Entlastung** an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023
4. **Wahlen** (in Einzelabstimmung)
5. **Partielle Statutenänderungen: Einführung eines Kapitalbands**
6. **Genehmigung** des **Nachhaltigkeitsberichts** für das Geschäftsjahr 2023
7. **Konsultative Abstimmung** über den **Vergütungsbericht 2023**
8. **Genehmigung** des maximalen Gesamtbetrages der **fixen Vergütungen des Verwaltungsrates** für den Zeitraum bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung
9. **Genehmigung** des maximalen Gesamtbetrages der **fixen Vergütung der Geschäftsleitung** für den Zeitraum 1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025
10. **Genehmigung** des maximalen Gesamtbetrages der **erfolgsabhängigen Vergütung der Geschäftsleitung** für den Zeitraum 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

# Elektronische Stimmabgabe mittels Televoter



Ja / Oui / Yes

Nein / Non / No

Enthaltung /  
Abstention



## Traktandum 1 (I)

Genehmigung des Lageberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2023

Seiten 6-13 des Geschäftsberichts 2023.

### **Antrag des Verwaltungsrates:**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht sowie die Jahres- und Konzernrechnung 2023 zu genehmigen.

## Traktandum 1 (II)

### Abschluss der Gurit Holding AG, Wattwil

Eckwerte in Mio. CHF	2023	2022
<b>Jahresergebnis</b>	4.7	8.1
Ertrag	31.3	53.0
Aufwand	-26.6	-44.9
<b>Bilanzsumme</b>	390.4	374.2
davon Beteiligungen	261.0	230.9
<b>Total Fremdkapital</b>	141.8	130.2
Eigenkapital (vor Dividendenausschüttung)	248.6	244.0

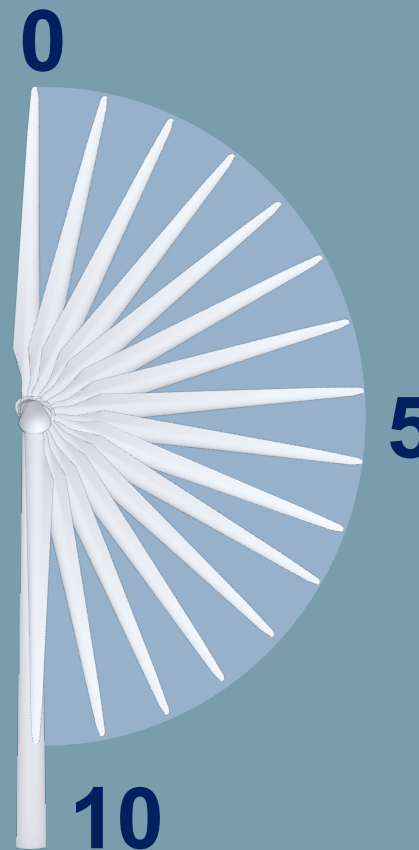
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (10s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention





## Traktandum 2

### Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2023

Vortrag aus dem Vorjahr	<u>CHF</u>	<u>216'373'366</u>
Reingewinn 2023	CHF	4'663'567
Bilanzgewinn 2023	<u>CHF</u>	<u>221'036'933</u>
Dividendenausschüttung CHF 0.35 pro Namenaktie	CHF	1'638'000
Vortrag auf neue Rechnung	<u>CHF</u>	<u>219'398'933</u>

#### **Antrag des Verwaltungsrates:**

Der Verwaltungsrat beantragt aus dem Bilanzgewinn 2023 von CHF 221'036'933 den Betrag von CHF 1'638'000 auszuschütten und den Restbetrag von CHF 219'398'933 auf die neue Rechnung vorzutragen. Die Ausschüttung in der Höhe von CHF 1'638'000 Franken entspricht einer Dividende CHF 0.35 Rappen pro Namenaktie. Dies entspricht 42% des Net Profit; die zweithöchste Ausschüttungsquote der letzten 10 Jahre).

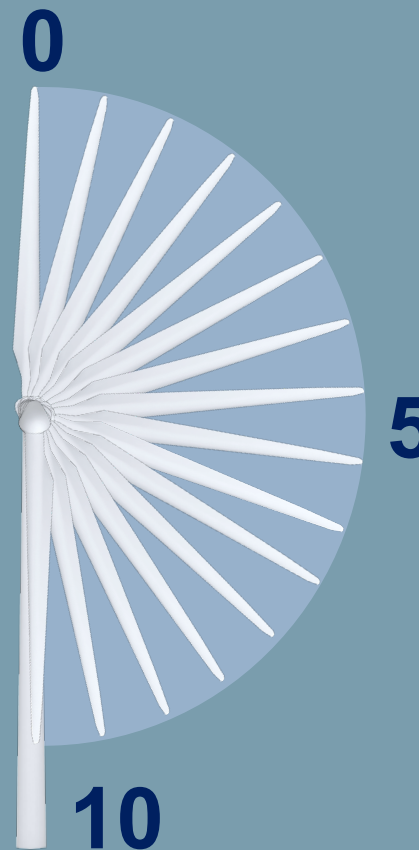
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (10s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



## Traktandum 3

Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023

### **Antrag des Verwaltungsrates:**

Der Verwaltungsrat beantragt, sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2023 Entlastung zu erteilen.

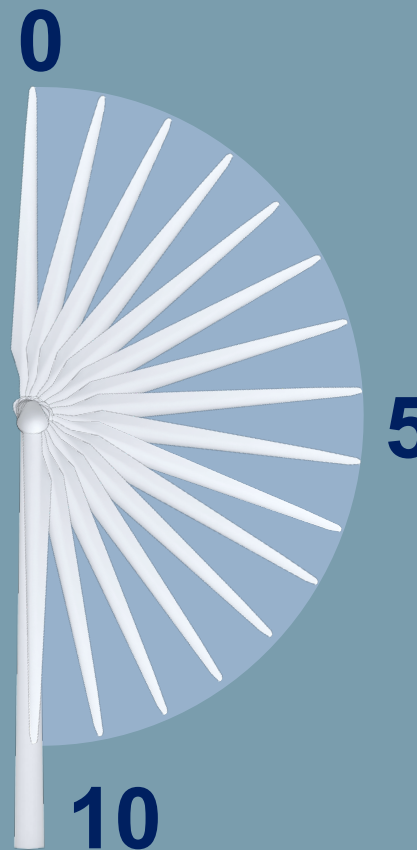
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (10s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



## Traktandum 4

# Wahlen in Einzelabstimmung (I)

**4.1** Wahl von **Philippe Royer** als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates

**4.2** **Wiederwahl** von

4.2.1 Stefan Breitenstein

4.2.2 Bettina Gerharz-Kalte

4.2.3 Nick Huber

4.2.4 Andreas Evertz

als **Mitglieder des Verwaltungsrates**



## Traktandum 4

### Wahlen in Einzelabstimmung (II)

#### 4.1 Wahl von **Philippe Royer** als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates

##### **Antrag des Verwaltungsrates:**

Der Verwaltungsrat beantragt, Philippe Royer für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates wiederzuwählen.

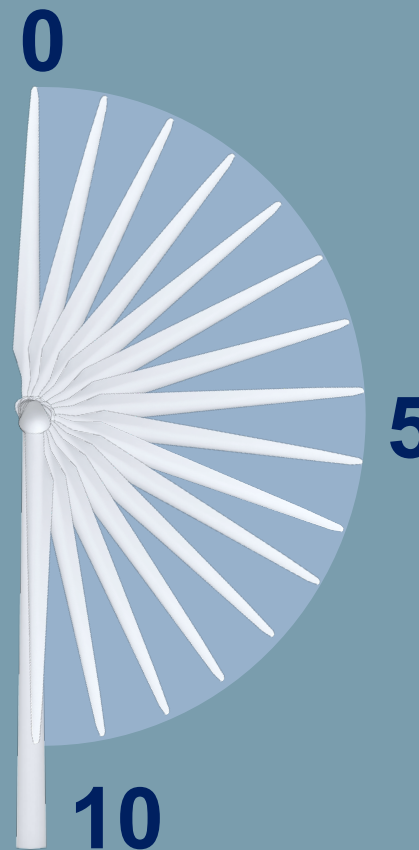
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (10s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



## Traktandum 4

### Wahlen in Einzelabstimmung (II)

#### 4.2 Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates

##### **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:

- 4.2.1 Stefan Breitenstein
- 4.2.2 Bettina Gerharz-Kalte
- 4.2.3 Nick Huber
- 4.2.4 Andreas Evertz

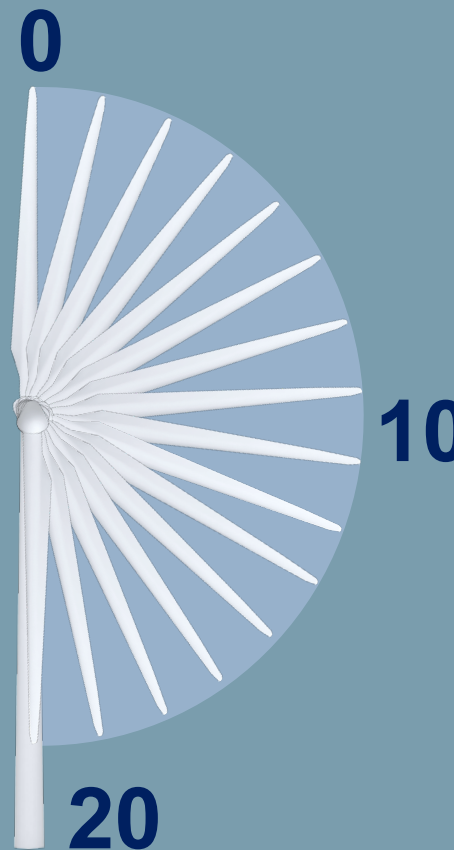
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (20s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



## Traktandum 4 (III)

### Wahlen in Einzelabstimmung (III)

#### 4.3 Wiederwahl Mitglieder des Vergütungsausschusses

##### **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:

- 4.3.1 Bettina Gerharz-Kalte
- 4.3.2 Nick Huber
- 4.3.3 Philippe Royer



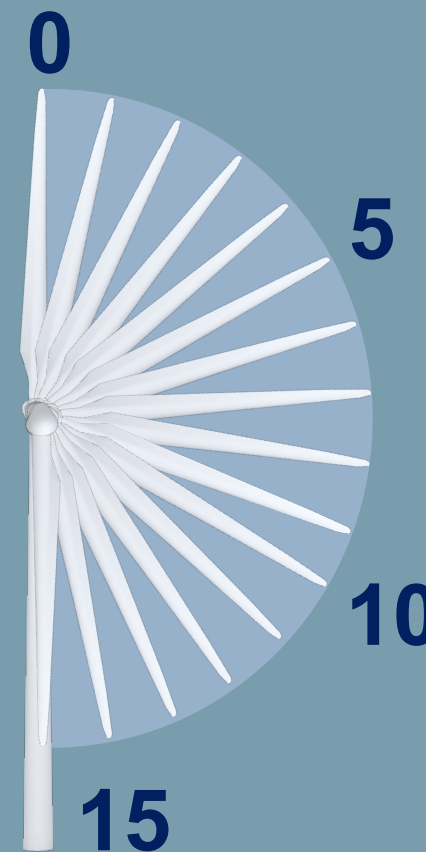
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (15s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



## Traktandum 4 (IV)

### Wahlen in Einzelabstimmung (IV)

#### 4.4 **Wiederwahl von Brunner Knobel Rechtsanwälte als unabhängige Stimmrechtsvertreter** bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

#### **Antrag des Verwaltungsrates:**

Der Verwaltungsrat beantragt, Brunner Knobel Rechtsanwälte für eine einjährige Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als unabhängige Stimmrechtsvertreter wiederzuwählen.

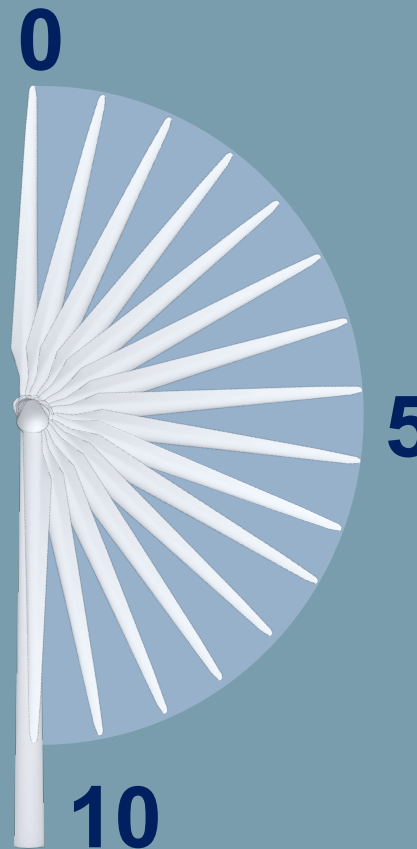
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (10s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



## Traktandum 4 (V)

### Wahlen in Einzelabstimmung (V)

#### 4.5 **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.

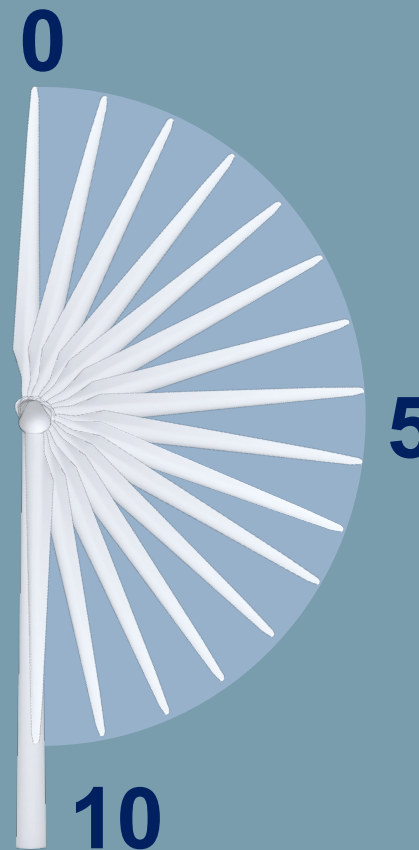
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (10s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



## Traktandum 5

### Partielle Statutenänderungen

#### 5.1 Einführung eines Kapitalbands

##### **Antrag des Verwaltungsrates:**

Der Verwaltungsrat beantragt, §3a der Statuten der Gurit Holding AG wie in der Einladung abgebildet, anzupassen.

## Traktandum 5 (I)

### 5.1 Anpassung der Statuten; Einführung eines Kapitalbands

Aktuelle Version §3a	Vorgeschlagene Version §3a
<p>§ 3a Genehmigtes Kapital</p> <p>1 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 31. März 2024 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 1'170'000 durch Ausgabe von höchstens 234'000 voll zu liberierenden Namenaktien von je CHF 5 Nennwert zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.</p> <p>2 Die neu auszugebenden Namenaktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen von § 4 der Statuten.</p>	<p>§3a Kapitalband</p> <p>1 Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, das Aktienkapital einmal oder mehrmals und in beliebigen Beträgen jederzeit bis zum 18. April 2029 von CHF 23'400'000.-- auf bis zu CHF 24'570'000 zu erhöhen. Die Kapitalerhöhung kann durch Ausgabe von bis zu 234'000 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 5.-- oder durch eine Erhöhung der Nennwerte der bestehenden Namenaktien im Rahmen des Kapitalbandes erfolgen. Der Verwaltungsrat ist nicht berechtigt, das Aktienkapital innerhalb des Kapitalbands herabzusetzen.</p> <p>2 Die neu auszugebenden Namenaktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen von § 4 der Statuten.</p>



## Traktandum 5 (II)

### 5.1 Anpassung der Statuten; Einführung eines Kapitalbands

<b>Aktuelle Version §3a</b>	<b>Vorgeschlagene Version §3a</b>
<p>3 Der Zeitpunkt der Ausgabe der neuen Aktien, deren Ausgabebetrag und Bezugspreis, die Art der Einlagen und der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung werden vom Verwaltungsrat bestimmt.</p> <p>4 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre in Bezug auf die unter diesem §4 auszugebenden Aktien auszuschliessen oder zu beschränken und einzelnen Aktionären, Dritten, der Gesellschaft oder Konzerngesellschaften zuzuweisen, insbesondere:</p> <p>a) wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien unter Berücksichtigung des Marktpreises festgesetzt wird; oder</p> <p>b) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder für die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen oder die Finanzierung von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder ihrer Konzerngesellschaften, einschliesslich der Erwerb von Produkten, Immaterialgüterrechten oder Lizenzen; oder</p>	<p>3 Bei der Kapitalerhöhung legt der Verwaltungsrat die Anzahl Aktien, den Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, den Zeitpunkt der Ausgabe, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Beginn der Dividendenberechtigung fest.</p> <p>4 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre in Bezug auf die unter diesem § 3a auszugebenden Aktien auszuschliessen oder zu beschränken und einzelnen Aktionären, Dritten, der Gesellschaft oder Konzerngesellschaften zuzuweisen, insbesondere:</p> <p>a) wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien unter Berücksichtigung des Marktpreises festgesetzt wird; oder</p> <p>b) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder für die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen oder die Finanzierung von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder ihrer Konzerngesellschaften, einschliesslich des Erwerbs von Produkten, Immaterialgüterrechten oder Lizenzen; oder</p>

## Traktandum 5 (III)

### 5.1 Anpassung der Statuten; Einführung eines Kapitalbands

<b>Aktuelle Version §3a</b>	<b>Vorgeschlagene Version §3a</b>
<p>c) zum Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises in bestimmten geographischen Finanz- oder Investoren-Märkten, zur Beteiligung von strategischen Partnern, oder im Zusammenhang mit der Kotierung von neuen Aktien an inländischen oder ausländischen Börsen; oder</p> <p>d) für eine rasche und flexible Kapitalbeschaffung, welche ohne den Ausschluss der Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre nicht, oder nur mit grossen Umständen oder Verspätung oder zu wesentlich schlechteren Bedingungen möglich wäre.</p>	<p>c) zum Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises in bestimmten geographischen Finanz- oder Investoren-Märkten, zur Beteiligung von strategischen Partnern; oder</p> <p>d) für die Beteiligung von Mitgliedern des Verwaltungsrates, Mitgliedern der Konzernleitung, Mitarbeitern, Beauftragten, Beratern oder anderen Personen, die für die Gesellschaft oder eine ihrer Konzerngesellschaften Leistungen erbringen; oder</p> <p>e) für eine rasche und flexible Kapitalbeschaffung, welche ohne den Ausschluss der Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre nicht, oder nur mit grossen Umständen oder Verspätung oder zu wesentlich schlechteren Bedingungen möglich wäre.</p>

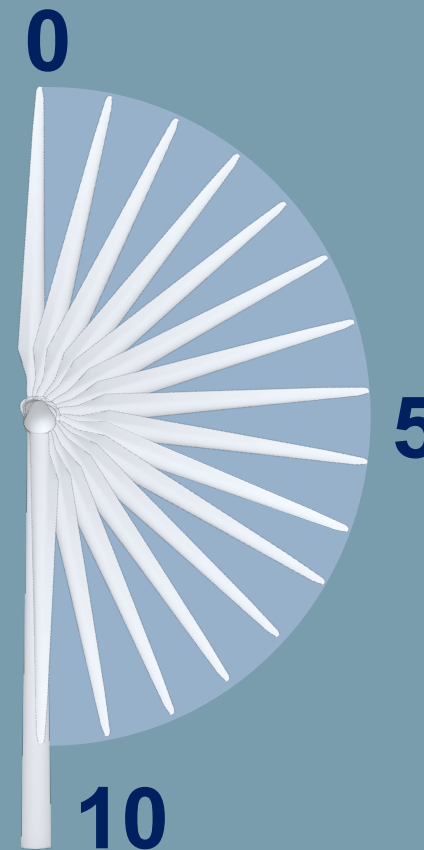
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (10s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



## Traktandum 6

# Genehmigung des Nachhaltigkeitberichts für das Geschäftsjahr 2023

### **Antrag des Verwaltungsrates:**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Nachhaltigkeitsbericht 2023 gemäss Art. 964c des Schweizerischen Obligationenrechts gutzuheissen.

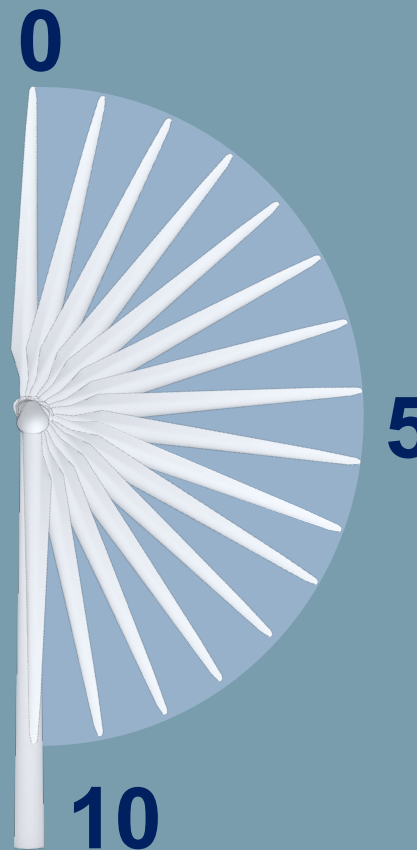
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (10s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



## Traktandum 7

# Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht 2023

### **Antrag des Verwaltungsrates:**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2023 im Rahmen einer Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis zu nehmen.

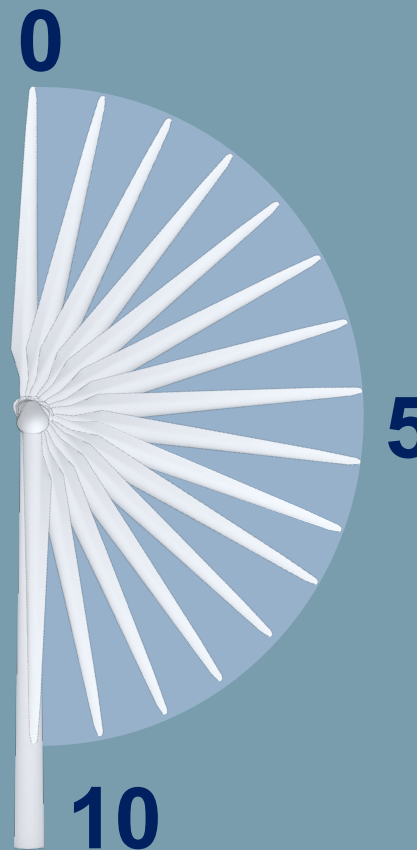
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (10s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



## Traktandum 8

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen des Verwaltungsrates für den Zeitraum bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung

### **Antrag des Verwaltungsrates:**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen für den Verwaltungsrat, bestehend aus fünf Mitgliedern inklusive des Präsidenten, von CHF 800'000 für die Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.



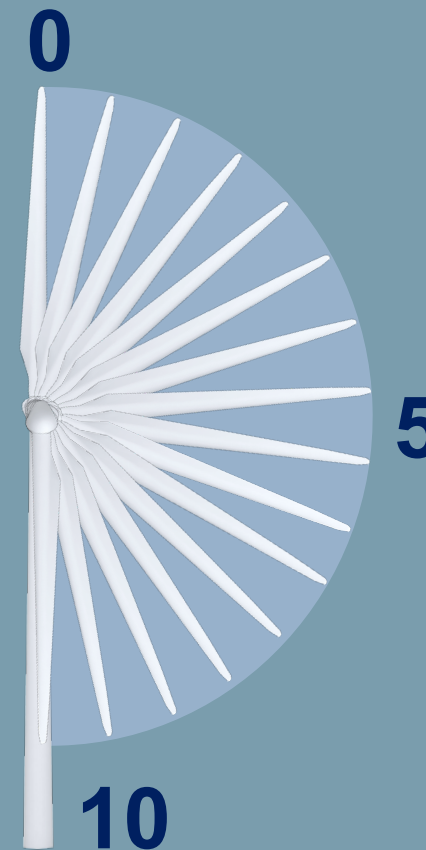
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (10s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



## Traktandum 9

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen der Geschäftsleitung für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025

### **Antrag des Verwaltungsrates:**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen für die Geschäftsleitung, bestehend aus sieben Mitgliedern inklusive dem CEO, von CHF 3'250'000 für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025.

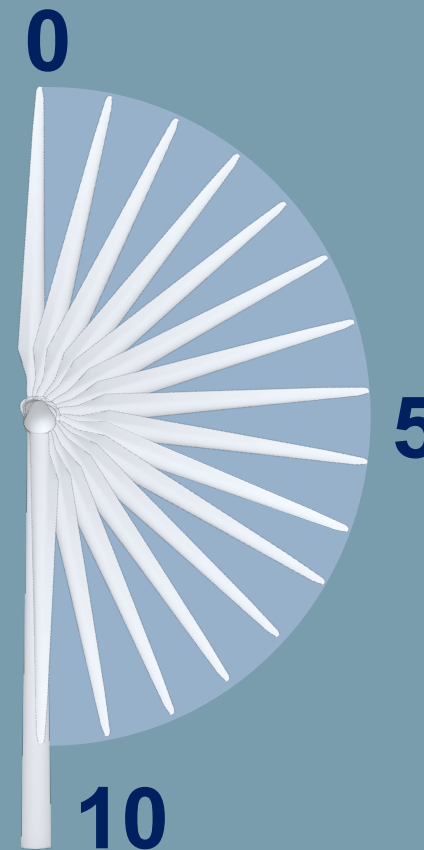
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (10s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



## Traktandum 10

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

### **Antrag des Verwaltungsrates:**

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütungen für die Geschäftsleitung, bestehend aus sieben Mitgliedern inklusive dem CEO, von CHF 2'154'656 für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024.

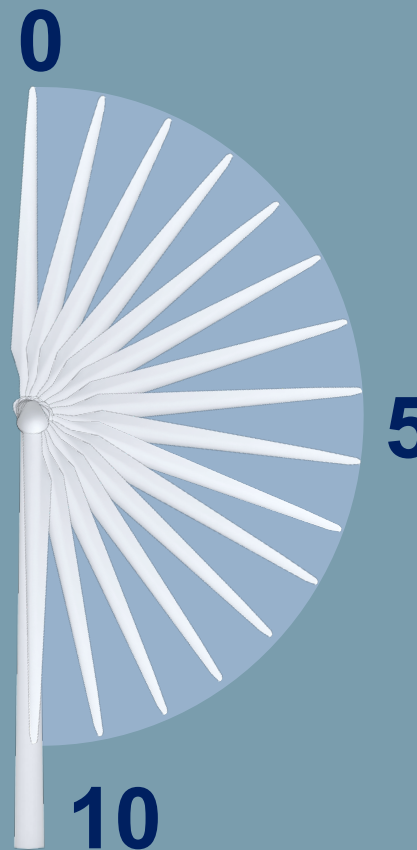
# Bitte geben Sie Ihre Stimme ab (10s)

Das Resultat wird berechnet...

Ja  
Oui  
Yes

Nein  
Non  
No

Enthaltung  
Abstention  
Abstention



# Agenda

1. Begrüßungsrede  
Philippe Royer, Präsident
2. Jahresergebnis und Höhepunkte 2023, Geschäftsentwicklung  
2024, Markt und Strategie  
Mitja Schulz, CEO
3. Traktanden / statutarischer Teil  
Stefan Breitenstein, VR-Mitglied
- 4. Schlusswort  
Philippe Royer/ Mitja Schulz**

# Teil 4

## Quartalszahlen Q1/2024

**Mitja Schulz, CEO**

18.04.2024



# 1. Quartal 2024 (ungeprüft)

Gurit erwartet eine signifikante Umsatzsteigerung in der zweiten Jahreshälfte, und bestätigt die Prognose für das Jahr 2024 mit einem erwarteten Nettoumsatz zwischen CHF 435 und 485 Millionen und einer bereinigten Betriebsgewinnmarge von 5% - 8%.

Eckpunkte:

- Schwächeres Q1 getrieben von einer niedrigeren Nachfrage im Windbereich
- Temporärer Nachfragerückgang im Marinebereich in Nordamerika (hohe Zinsen)
- Zweite Jahreshälfte wird getrieben sein von zahlreichen Windprojekten u.a. in USA und Europa

<b>NETTOUMSATZ</b>		<b>Erstes Quartal</b>		
in Millionen CHF	<b>2024</b>	<b>2023</b>	Veränderung in Berichtswährung CHF	Veränderung zu konst. 2023 Kursen
Wind Materials	<b>65.6</b>	78.7	-16.6%	-10.6%
Man. Solutions	<b>7.7</b>	12.6	-38.5%	-31.7%
Marine and Industrial	<b>23.9</b>	26.2	-8.8%	-3.8%
<b>Total Gurit Gruppe</b>	<b>97.2</b>	<b>117.4</b>	<b>-17.2%</b>	<b>-11.3%</b>



# Danke für Ihre Teilnahme an der GV

## Televoter bitte auf dem Stuhl liegen lassen

Wir stehen Ihnen im Foyer für weitere Fragen zur Verfügung, bevor wir dann die angemeldeten Gäste um 18.15h im Bankettsaal zum Abendessen einladen.

