

Generalversammlung Gurit Holding AG

9. April 2013, Pfäffikon SZ



Wind Energy



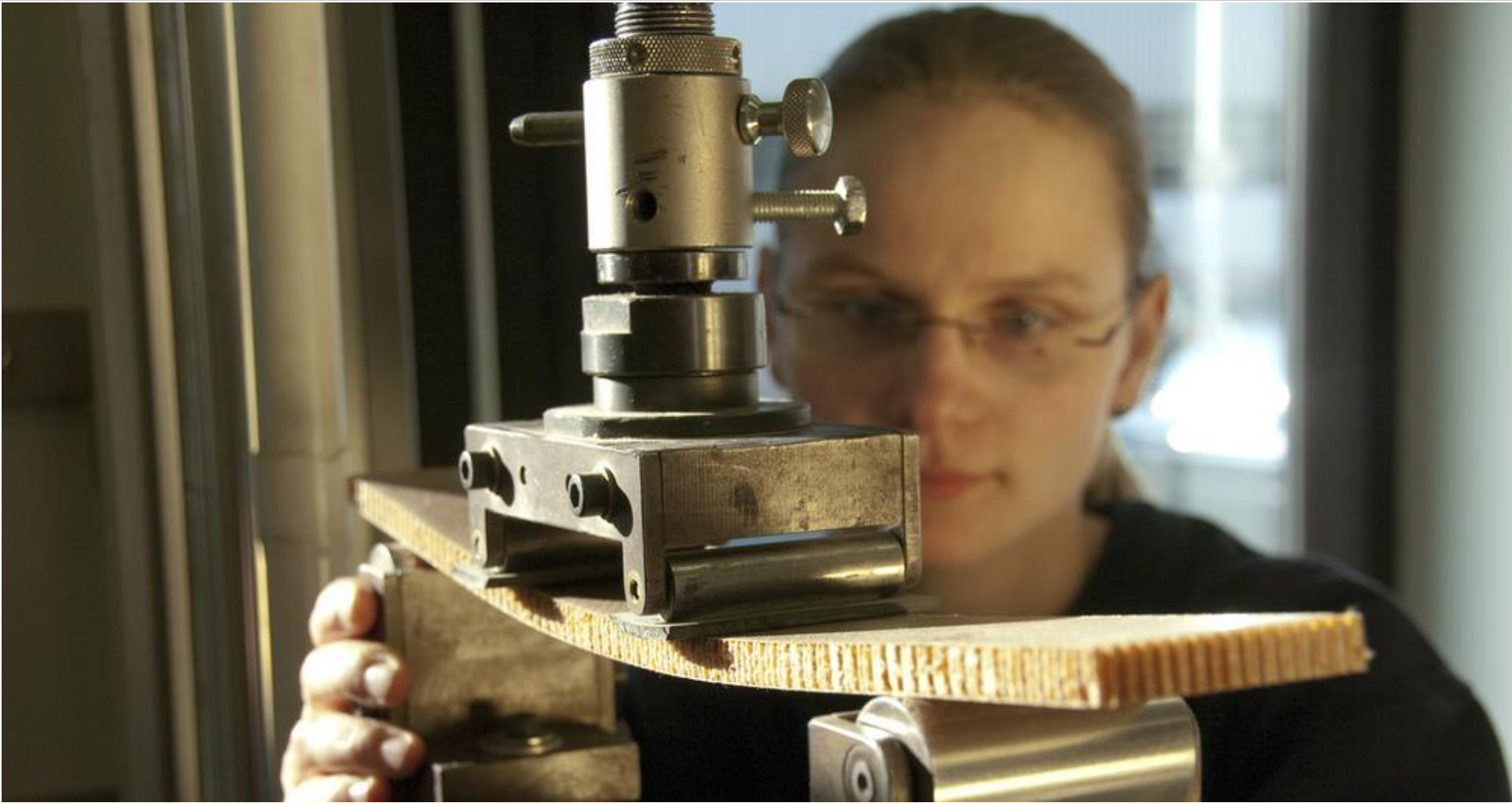






Engineered Structures







Generalversammlung Gurit Holding AG

9. April 2013, Pfäffikon SZ



Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Rückblick
- Ausblick – «**Delivering the Future of Composite Solutions**»

Rudolf Hadorn, CEO

- Jahresabschluss 2012 Gurit Gruppe

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

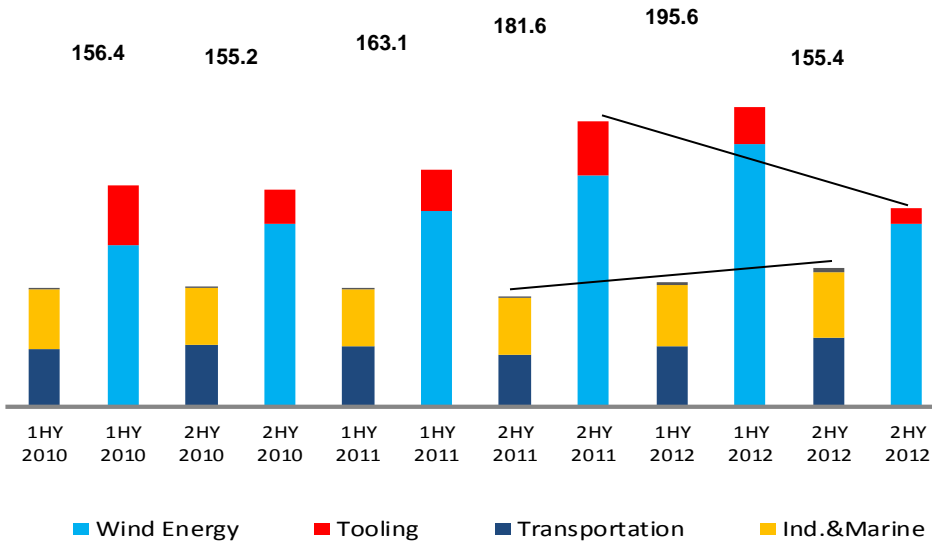
Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2013



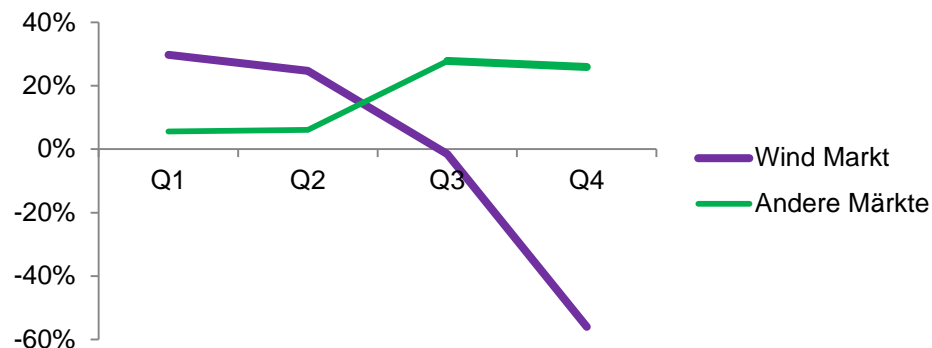
- **Umsatzentwicklung:** solide in Q1-Q3; im Geschäftsjahr +1.8% auf CHF 351.0 Mio. trotz schwierigem Windenergie-Markt in Q4; gutes Wachstum in nicht auf Windenergie fokussierten Märkten
- **Solide EBIT-Marge:**
 - Ohne Einmalkosten: Zielmarke 8-10% mit 7.7% fast erreicht
 - Mit Einmalkosten: Betriebsgewinn-Marge von 3.6%
- **Flexibler Betrieb und Wertberichtigungen:** Rasche Reaktion auf Nachfragerückgang in Q4; Prepreg-Produktion in Kanada und China vorübergehend stillgelegt und wertberichtigt
- **Starker betrieblicher Cashflow:** CHF 48.3 Mio. (2011: CHF -2.5 Mio.)

Nettoumsatz in CHF Mio.



- Starker Absatzrückgang im zweiten Halbjahr in den vom Windenergie-Markt abhängigen Geschäft Wind Energy und Tooling
- Steigerung in den anderen Zielmärkten

Umsatzwachstum pro Quartal nach Absatzmärkten



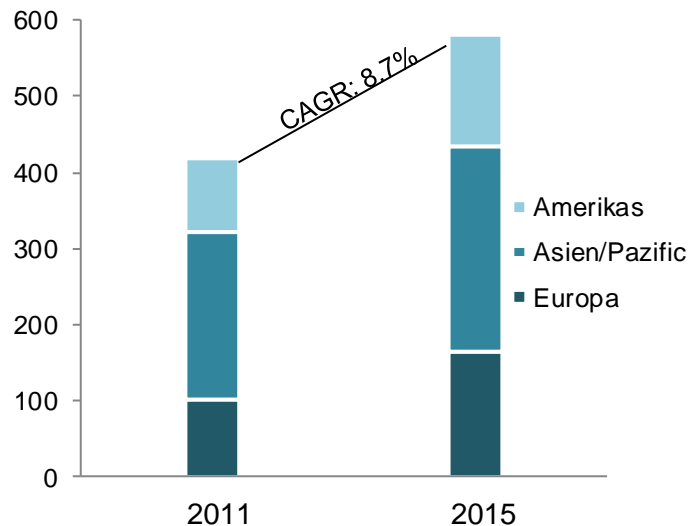
Wind Energy

- USA – stark bis Q3 dank Subventionen (PTC) und neuen Karbonfaserprepregs
- Asien – schwache Nachfrage und Preiserosion in China; Indien schwach, Kunden mit Finanzsorgen
- Europa – stabil auf schwachem Niveau

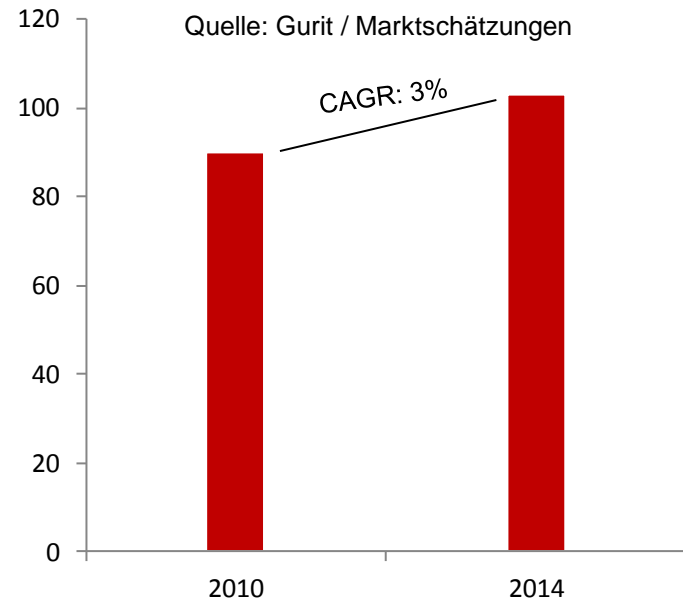
Tooling

- Sehr zyklischer Markt
- China – praktisch Nachfrage-Stillstand in Q1, Q3, Q4
- Export – Keine Nachfrage aus Indien, gute Nachfrage aus Europa und Amerika

Wachstumspotenzial der Industrie



Wachstumspotenzial der Industrie



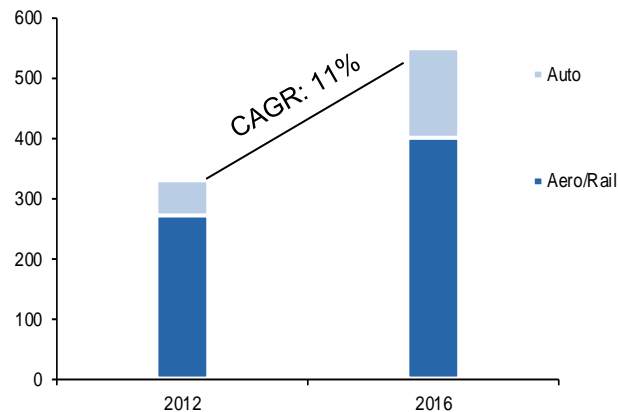
Transportation

- Aerospace-Markt legt stabil einstellig zu, Kostendruck steigt
- Automotive-Markt zeigt wachsendes Interesse an Leichtbau-Karosserieteilen

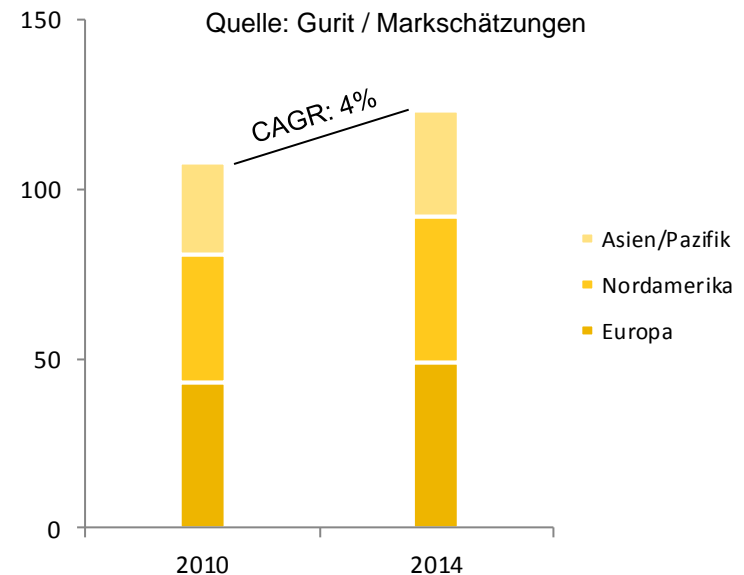
Industrial and Marine

- Bootsbaugeschäft mit gradueller Erholung, vor allem bei Super- und Rennyachten in Europa und im Nahen Osten
- Steigende Umsätze im Industrie-Bereich
- Australien und Neuseeland leiden im Bootsbau unter Wechselkursen

CHFm Wachstumspotenzial der Industrie - Adressierbarer Markt



CHFm Wachstumspotenzial Marine
Quelle: Gurit / Marktschätzungen



Wind Energy

- Marktführer für Karbonfaser-Prepregs
- SparPreg™, Velinox™ und Airstream™ Technologien für die kosteneffiziente Herstellung dicker Laminatstrukturen ohne nennenswerte Lufteinschlüsse in nicht-klimatisierten Produktionshallen
- Weiterer Verkaufskanal für Balsa in China
- Brückenkopf in Brasilien

Transportation

- Neue kostenoptimierte Materialien
- Neue Verträge mit Airbus für alle Modelle
- Auto-Geschäft sehr dynamisch ausgebaut
- Hochtemperatur-Prestechnologie für Autoteile
- Erweiterung des Automotive-Werks in UK

Tooling

- Erfolgreiches Exportgeschäft
- Fokus auf nachgelagerten Kundendienst/Service in China
- Qualitätszertifizierungen
- Kooperation mit Hawart, Deutschland
- ILATECH – neuer “Antihafbelag”
- Bauformen in Segmenten

Marine and Industrial

- Balsa, PET und PVC-Materialien auch im Bootsbau lanciert
- Karbonfaser-Prepregs für Masten/Bäume/Riggs
- Laufender Roll-Out des B³ SmartPac Konzepts
- Stark steigende Materialverkäufe an Kunden ausserhalb Bootsbaumarkt
- Globaler Gurit-Brand

- Gurit hat sich in schwierigem Windenergie-Markt gut behauptet
- Trotz Massnahmen der letzten Jahre zur Angebots-Verbreiterung und Vertiefung ist Abhängigkeit vom Windenergie-Markt zu hoch
- Breites Portfolio und globale Aufstellung erlauben Wachstum in anderen Zielmärkten
- Weitere strategische Anpassungen notwendig

Dank

- An Management und Mitarbeitende
- An Kunden und Geschäftspartner
- An unsere Aktionäre

- Vision: «Delivering the future of composite solutions»
- Markenauftritt: Einheitlicher Auftritt unter Gurit



Gurit Composite Materials

Marktdurchdringung



Neue Anwendungen



Gurit Systems and Engineering

Marktdurchdringung



Neue Anwendungen



Gurit Composite Materials

Neue Anwendungen:



- Fassadenelemente
 - Konstruktionsmaterialien
 - Consumer Electronics
 - Ballistik
- Potenzial: langfristig vergleichbar mit Windenergie

Gurit Systems and Engineering

Neue Anwendungen:



- Autoteile im Pressverfahren
 - Grosse Strukturen (Busse, tragende Elemente, Brücken, Gezeitenenergie, etc.)
Formenbau auch für weitere Anwendungen (Marine)
 - Mini-Windkraftwerke
- Potenzial: Eine/mehrere Anwendungen voll entwickeln

Composite Materials

- Erschliessen weiterer Wachstumschancen in bestehenden und neuen Märkten
 - Betreuung aller bisherigen Material-Kunden
 - Know-how in Engineering, Processing voll zum Tragen bringen
 - Innovation: Neue, kostenoptimierte Materialien
 - Weltweite Vertriebsstrukturen nutzen
 - Auslastung der existierenden Kapazitäten
-
- **Kernwerkstoffe:** Marktposition weiter verstärken
 - **Prepregs:** Führungsposition bei Karbonfaser-Prepregs ausbauen; Verbreiterung Position bei Strukturanwendungen in Aerospace und Rail

Composite Systems and Engineering

- Gurit etablieren als Composite-Tooling-Fertigteile-, Systemlieferant und Engineeringpartner
- Nutzung der Kompetenzen zum Ausbau des bestehenden und Ausbau neuen Geschäfts

Tooling

- Leaderposition für Qualitätsformen für Windrotorblätter halten/ausbauen
- Neue Anwendungen (Transportgestelle, Bootsbau, Gezeitenenergie)

Automotive

- Kundenbasis/Projektbasis weiter ausweiten
- Hochtemperatur-Pressprozess für Gross-Serien

Engineered Structures

- Ocean Energy, Busse, Brücken, weiteres

Unsere Erfolgsfaktoren

- Grosses, unbearbeitetes Marktpotenzial
- Neue Struktur und Organisation erlauben breitere Marktbearbeitung
- Kompetenzen in Materialien, Engineering, Formenbau, Teile, Systeme
- Bestehende Herstellkapazitäten erlauben weiteres Wachstum ohne grosse Investitionen
- Ausgewiesenes Management-Team
- Stabile Aktionärsstruktur und solide Bilanz

Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Rückblick
- Ausblick – «Delivering the Future of Composite Solutions»

Rudolf Hadorn, CEO

- **Jahresabschluss 2012 Gurit Gruppe**

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2013



Jahresabschluss 2012



Nettoumsatz

Gruppe	Nettoumsatz CHF 351.0 Mio.;	+1.8%
Wind Energy	Nettoumsatz CHF 204.6 Mio.;	+4.0%
Tooling	Nettoumsatz CHF 24.9 Mio.;	-42.3%
Transportation	Nettoumsatz CHF 60.1 Mio.;	+16.0%
Industrial & Marine	Nettoumsatz CHF 57.6 Mio.;	+15.7%
Eng. Structures	Nettoumsatz CHF 3.8 Mio.;	+19.5%

Gewinn

Betriebsgewinn (Swiss GAAP) CHF 12.7 Mio.; minus 54.8% vs. FY 2011

Betriebsgewinn-Marge (Swiss GAAP) von 3.6%; ohne Einmaleffekte gute 7.7%

Periodengewinn CHF 13.7 Mio. nach CHF 22.3 Mio. im Vorjahr

Kosten

Operativ insgesamt gute Arbeit

Prepreg-Werke in Kanada und China vorübergehend stillgelegt in Q4
Einmalkosten (hauptsächlich Wertberichtigungen) CHF 14.2 Mio.

Einsparungen aus Materialeinkauf CHF 2.1 Mio. grösser als Preiskonkzessionen

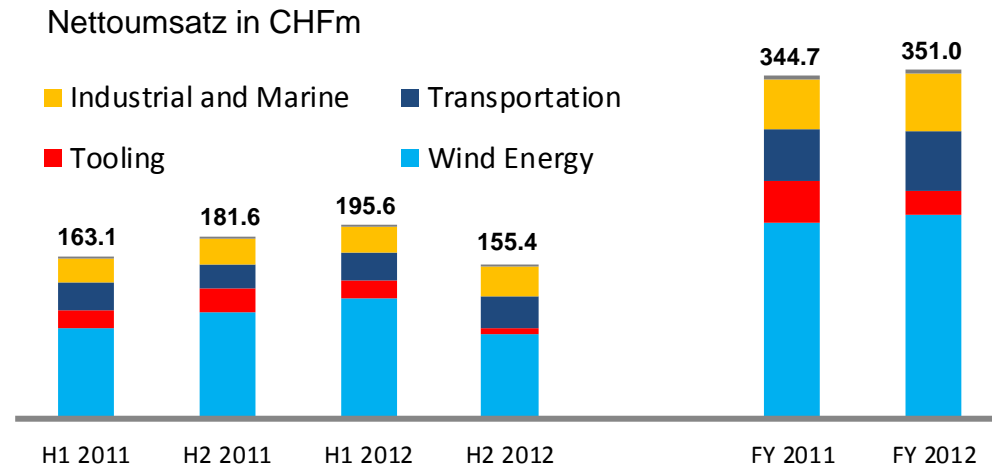
Cashflow und Bilanz

Zurückhaltung bei Investitionen: Nur CHF 6.0 Mio. oder 1.7 Umsatzprozente

Betrieblicher Cashflow CHF 48.3 Mio.; nach Cash-drain von CHF 2.5 Mio. im Vorjahr

Eigenkapitalquote 70.6%

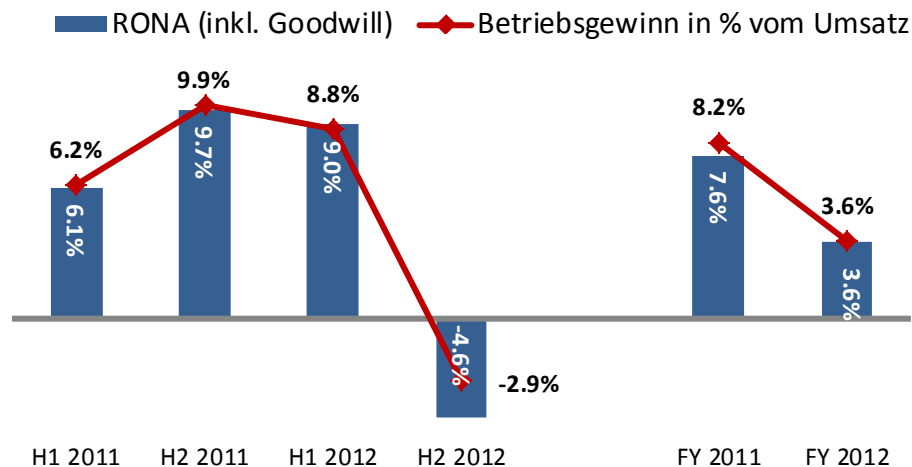
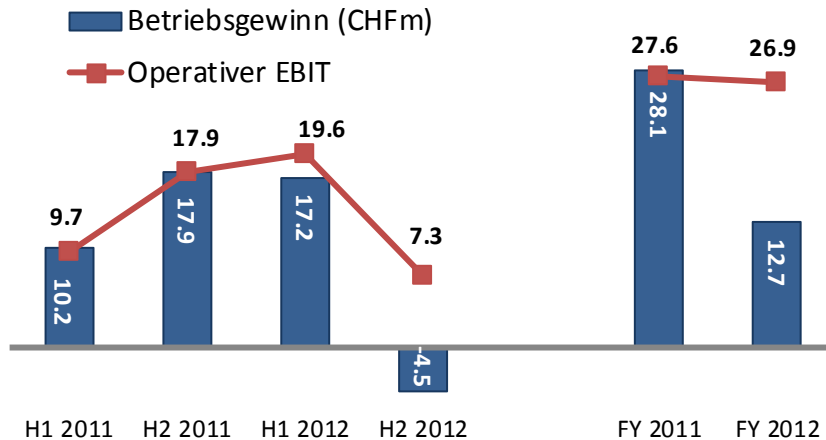
Stabiler Umsatz in Windenergie, Wachstum im Automobilbereich und in neuen Märkten



- Per saldo Windenergie stabil trotz schwachem Q4
- Tooling litt unter Investitionsbremse im Windenergie-Markt
- Automotive legt 76.4% zu und trägt deutlich zum Zuwachs im Transportation-Markt bei
- Verkäufe in neue Nicht-Bootsbau-Anwendungen

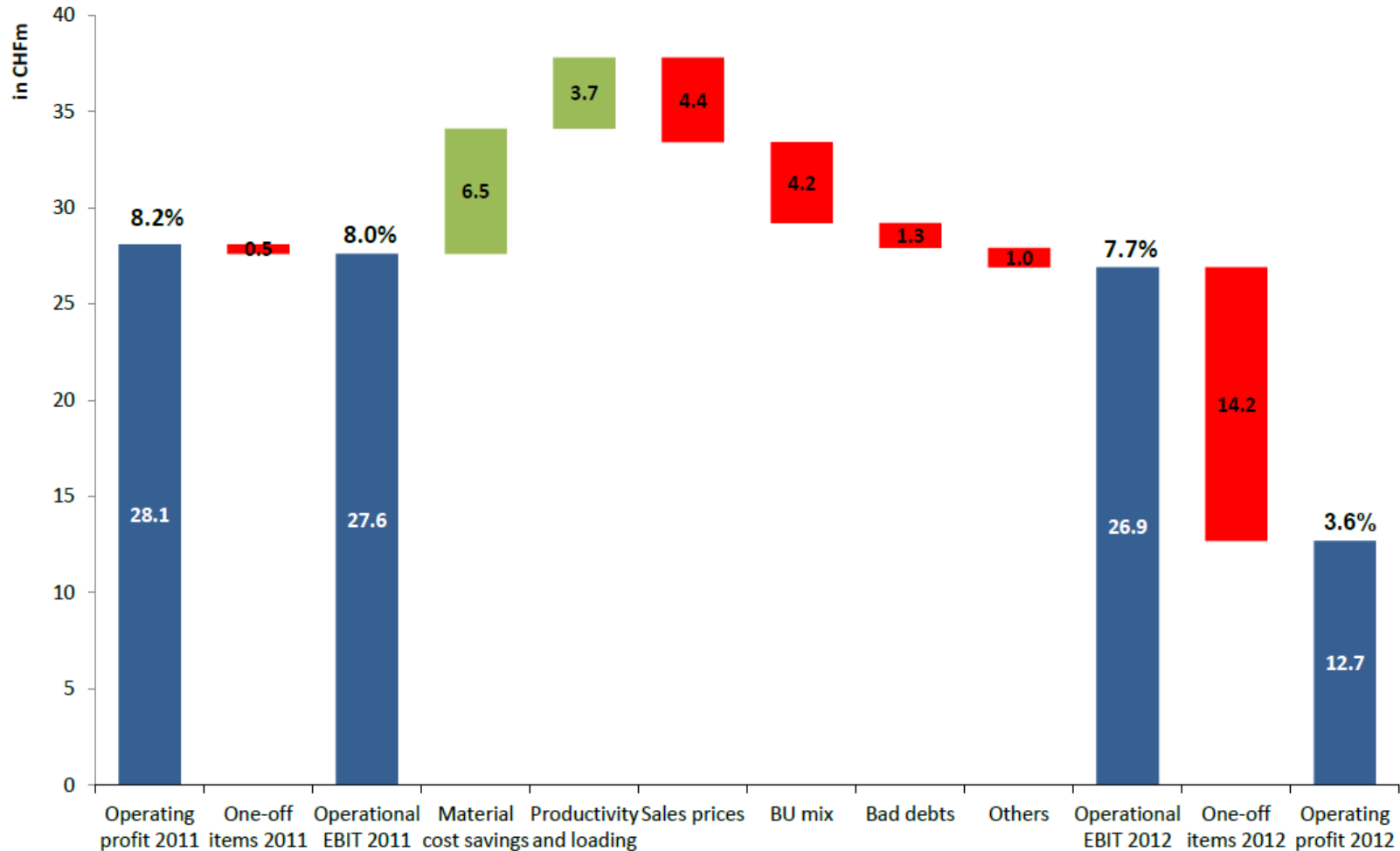
Nettoumsatz in CHF Mio.	2012	2011 @ 2012 ytd. FX rates	2011	Δ 2012 vs 2011 @ 2012 rates
Wind Energy	204.6	204.2	196.7	0.2%
Tooling	24.9	46.8	43.2	-46.7%
Transportation	60.1	51.6	51.9	16.6%
Industrial and Marine	57.6	52.6	49.8	9.5%
Engineered Structures	3.8	3.4	3.2	13.3%
Total Nettoumsatz	351.0	358.5	344.7	-2.1%

Betrieblicher EBIT von CHF 26.9 Mio. auf Vorjahreshöhe

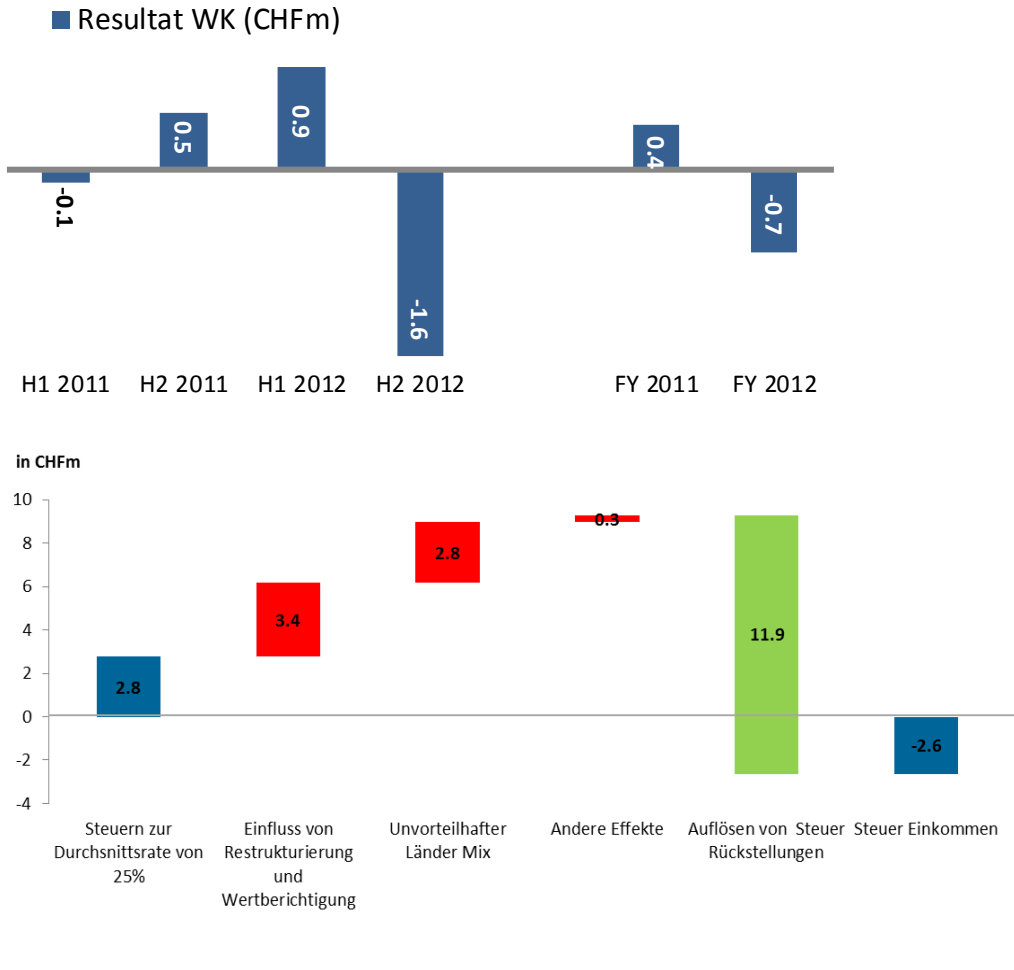


- Betrieblicher EBIT mit 26.9 Mio. stabil auf Vorjahreshöhe
- Marge von 7.7% ohne Einmalkosten
- Volatilität über das Jahr als Folge des volatilen Windenergie/ Tooling-Geschäfts
- Betriebsgewinn und RONA litten unter einmaligen Wertberichtigungen und Restrukturierungskosten von CHF 14.2 Mio.

Preiszugeständnisse und ungünstigerer Mix kompensiert durch Produktivitätsfortschritte und Einsparungen im Materialeinkauf



Steuersituation stark von Einmalkosten und Auflösung latenter Steuerrückstellungen geprägt



- USD und RMB-Kurse volatil; kontinuierliche Bilanz-Absicherung
- Nicht steuerwirksame Restrukturierung und Wertberichtigungen wirkten sich mit CHF 3.4 Mio. negativ auf Steuern aus
- Unvorteilhafter Länder-Mix und steuerlich nicht wirksame Verluste wirkten sich mit CHF 2.8 Mio. negativ auf Steuern aus
- Auflösung nicht länger notwendiger Rückstellungen für latente Steuern von CHF 11.9 Mio. wirkte sich positiv auf Steuern aus

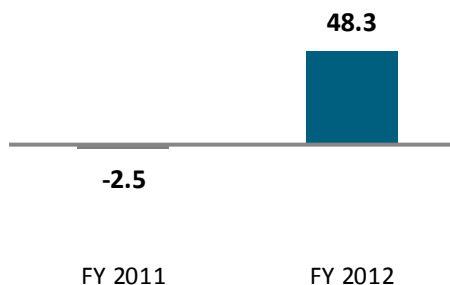
Nettogewinn-Marge von 3.9% trotz signifikanter Einmalkosten

Konsolidierte Erfolgsrechnung	2012		2011	
	CHFm	% NU	CHFm	% NU
Nettoumsatz	351.0	100.0%	344.7	100.0%
Deckungsbeitrag 1	156.8	44.7%	158.1	45.9%
Betriebliche Aufwände	-130.0	-37.0%	-130.4	-37.8%
Betrieblicher EBIT	26.9	7.7%	27.6	8.0%
Sondereffekte	-14.2	-4.0%	0.5	0.1%
Betriebsgewinn	12.7	3.6%	28.1	8.2%
Betriebsfremdes Ergebnis	1.2	0.3%	2.9	0.8%
EBIT	13.9	4.0%	31.0	9.0%
Zinsen	-1.7	-0.5%	-2.4	-0.7%
Währungseffekte	-0.7	-0.2%	0.4	0.1%
Anderer Finanzieller Aufwand	-0.4	-0.1%	-0.2	-0.1%
Steuern	2.6	0.7%	-6.5	-1.9%
Nettogewinn	13.7	3.9%	22.3	6.5%
Gewinn je Inhaberaktie (in CHF)	29.39		47.83	

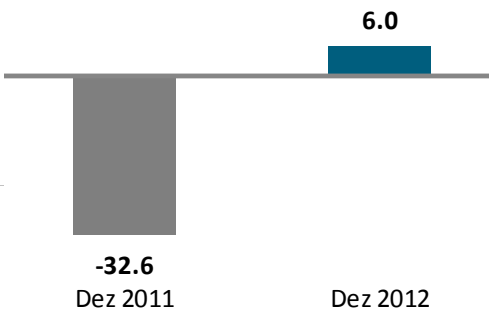
Starker Cashflow dank guter betrieblicher Leistung und tieferem Umlaufvermögen

Konsolidierter Cashflow	2012	2011
	CHFm	CHFm
EBIT	13.9	31.0
Abschreibungen, Amortisation, Wertverminderung	22.6	13.8
Veränderung des Umlaufvermögens	18.1	-35.1
Andere betriebliche Geldflüsse	-6.4	-12.2
Betrieblicher Cashflow	48.3	-2.5
Erwerb Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-6.0	-10.1
Verkauf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	3.6	4.2
Veränderung von Krediten	-20.9	14.4
Ausschüttung zu Aktionären	-7.0	-7.0
Erwerb von Tochtergesellschaften	-0.9	-17.9
Andere nicht betriebliche Geldflüsse	0.7	0.0
Veränderung der flüssigen Mittel	17.7	-18.9

Betrieblicher Cashflow in CHF Mio.



Netto Cash/(Schulden) in CHF Mio.



Eigenkapitalquote auf 71% gesteigert dank starkem Cashflow und tiefer Investitionen

Konsolidierte Aktiven	Dez 2012		Dez 2011	
	CHFm	%	CHFm	%
Flüssige Mittel	37.3	16%	19.9	7%
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	61.1	26%	81.5	30%
Vorräte	36.6	16%	49.1	18%
Uebrige kfr. Forderungen	12.1	5%	16.0	6%
Latente Ertragssteuerguthaben	1.0	0%	2.2	1%
Sachanlagen	77.1	33%	97.1	36%
Immaterielle Vermögenswerte	5.7	2%	5.5	2%
Uebrige lfr. Forderungen	0.9	0%	1.6	1%
TOTAL Aktiven	231.6	100%	272.9	100%

Konsolidierte Passiven	Dez 2012		Dez 2011	
	CHFm	%	CHFm	%
Kredite	31.3	13%	52.5	19%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leist.	12.8	6%	24.2	9%
Uebrige kfr. Verbindlichkeiten	18.3	8%	21.6	8%
Latente Ertragssteuerverbindlichkeiten	0.9	0%	12.9	5%
Rückstellungen	4.9	2%	15.8	6%
Eigenkapital	163.4	71%	145.9	53%
TOTAL Passiven	231.6	100%	272.9	100%

- Netto-Umlaufvermögen sank von CHF 106 Mio. (31 Umsatzprozente) auf CHF 85 Mio. (24 Umsatzprozente)
- Tieferes Anlagevermögen nach Wertberichtigung der Prepreg-Anlagen
- CHF 10.9 Mio. tiefere Rückstellungen aufgrund tieferer Akquisitions-Earnings

Ausblick



- Windenergie-bezogene Umsätze sollten sich vom Tiefstand des Q4 2012 graduell erholen
 - Steigende Materialverkäufe in den anderen und neuen Märkten
 - Wachsende Automotive-Umsätze dank neuer Kunden und Automodellen und höherer Materialdurchdringung und Serien
- Nettoumsatz 2013 rund CHF 300 Mio.
- Betriebsgewinn-Marge über 6%



Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Rückblick
- Ausblick – «Delivering the Future of Composite Solutions»

Rudolf Hadorn, CEO

- Jahresabschluss 2012 Gurit Gruppe

Peter Leupp, Präsident

- **Traktanden**

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2013



Fristgerechte Einladung

- NZZ 12. März 2013
- SHAB 12. März 2013
- FuW 12. März 2013

Gurit Holding AG, Wattwil

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre

auf Dienstag, 9. April 2013, 16:30 Uhr,
im Hotel SEEDAMM PLAZA, Seedammstrasse 3, 8808 Pfäffikon SZ

Traktanden:

1. Jahresbericht sowie Jahres- und Konzernrechnung 2012
2. Verwendung von Bilanzgewinn und von Reserven aus Kapitaleinlagen
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
4. Wahlen in den Verwaltungsrat

Zu den Verhandlungsgegenständen liegen folgende Anträge des Verwaltungsrates vor:

1. Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2012
- 2.1 Vorgeschlagene Verwendung des Bilanzgewinns 2012:

Vortrag aus dem Vorjahr	CHF 56'703'180
Reingewinn 2012	CHF 4'933'848
Auflösung von Reserven für eigene Aktien	CHF 462'100
Bilanzgewinn 2012	<u>CHF 62'099'128</u>
Zuweisung in die Allgemeinen Reserven	CHF -4'680'000
Vortrag auf neue Rechnung	<u>CHF 57'419'128</u>
- 2.2 Vorgeschlagene Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen:

Vortrag aus dem Vorjahr	CHF 32'724'117
Ausschüttung von Reserven aus Kapitaleinlagen (CHF 15.00 pro Inhaberaktie; CHF 3.00 pro Namenaktie)	CHF -7'020'000
Vortrag auf neue Rechnung	<u>CHF 25'704'117</u>
3. Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2012.
4. Wiederwahl von Herrn Peter Leupp für eine weitere dreijährige Amtsdauer 2013-2015 (bis GV 2016).

Vertretung/Vollmachtserteilung:

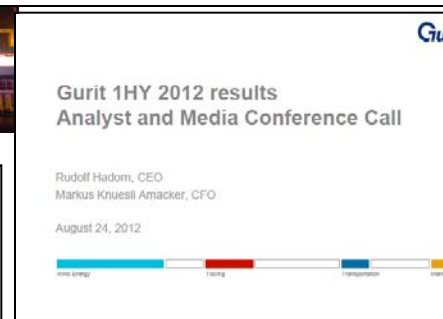
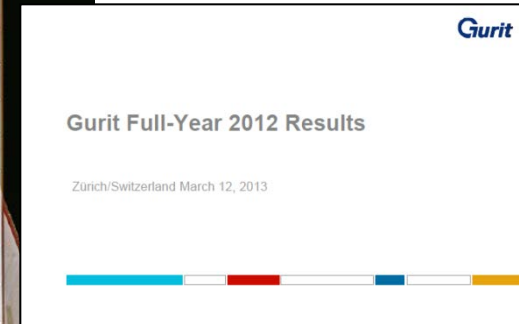
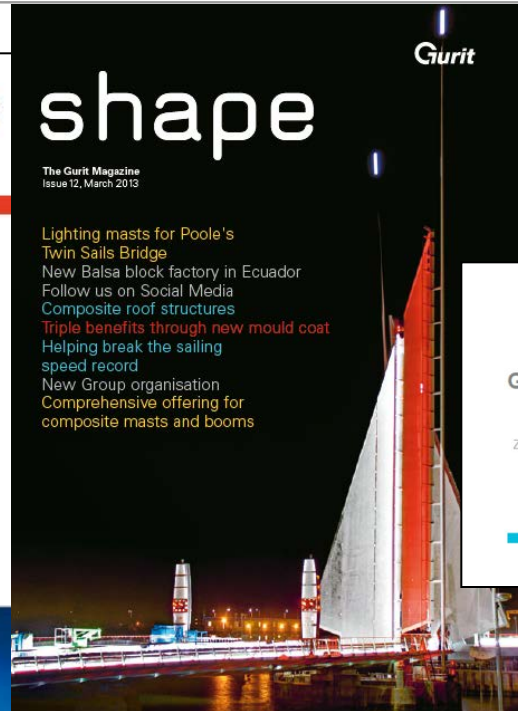
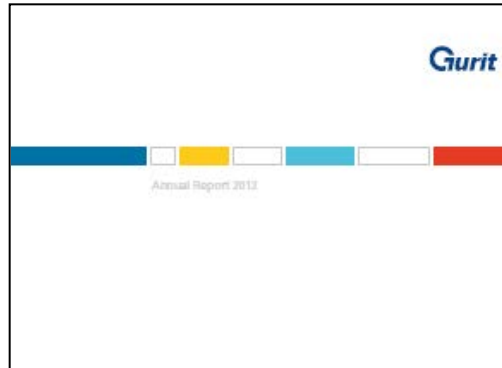
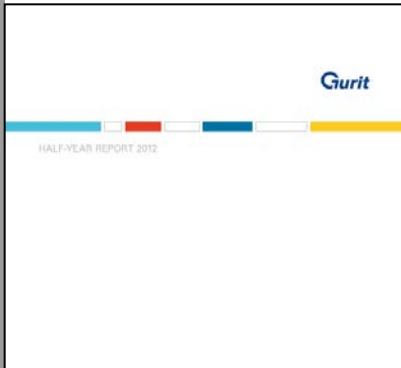
Gemäss §11 der Gesellschafts-Statuten können sich Aktionäre durch einen gesetzlichen Vertreter oder einen anderen Aktionär vertreten lassen. Zudem können sich die Aktionäre wie folgt vertreten lassen:

- a) durch die Gurit Holding AG;
- b) durch eine Bank oder einen anderen gewerbsmässigen Vermögensverwalter als Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR (Depotvertreter werden gebeten, sich bei der Eingangskontrolle zu melden);
- c) durch Herrn Dr. Jürg Luginbühl, Vischer AG, Schützengasse 1, Postfach 1230, 8021 Zürich, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR, mit dem Recht zur Substitution an eine Drittperson, sofern zwingende Gründe dies erfordern.

Traktanden

1. Jahresbericht sowie Jahres- und Konzernrechnung 2012
2. Verwendung von Bilanzgewinn und Reserven aus Kapitaleinlagen
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
4. Wiederwahl von Peter Leupp
für eine weitere dreijährige Amtsdauer 2013 - 2015 (bis GV 2016)





Gurit wächst 1.8% im Geschäftsjahr 2012 trotz schwacher Windenergie-Nachfrage Ende Jahr

- 2012 mit 1.8% höherem Nettoumsatz von CHF 351.0 Mio.
- Auto-Karosserieteile und Materialien für neue Industriemärkte als Umsatztreiber der Bereiche Transportation und Marine

Zürich/Schweiz, 31. Januar 2013. Gurit hat 2012 nach vorläufigen Zahlen einen 1.8% höheren Nettoumsatz von CHF 351.0 Mio. erzielt und legt damit etwas unter der leichtgeplanten Jahresumsatzerwartung von CHF 355. Mio. Wie im Oktober mitgeteilt, nahmen die Verkäufe an die weltweite Windenergie-Industrie im letzten Quartal stark ab. Insbesondere kam der amerikanische Markt wegen der sehr spät einreichten Subventionen für diese Industrie (Production Tax Credits) im vierten Quartal praktisch zum Stillstand. Ferner litt der Windenergiemarkt in Asien weiterhin unter einer tiefen Investitionsbereitschaft, Überkapazitäten und Preiskampf. Die Restrukturierungsmaßnahmen, die Gurit umgehend ankündigte

Gurit Holding AG
Composite Solutions
Guritec AG
T +41 (0)21 567 1000
F +41 (0)21 567 1001
www.gurit.com

Gurit steigert 2012 Umsatz 1.8% auf CHF 351.0 Mio. und erzielt ohne Einmaleffekte eine operative EBIT-Marge von 7.7%

- Nettoumsatz im 2012 wächst 1.8% auf CHF 351.0 Mio.
- 7.7% betriebliche EBIT-Marge ohne Einmaleffekte
- 3.6% Betriebsergebnis-Marge; CHF 13.7 Mio. netto-Periodenergebnis
- CHF 48.3 Mio. Cash-flow; Netto-Cash-Position von CHF 6.0 Mio., Eigenkapitalquote von 70.5%
- Vorgeschlagene Ausschüttung von CHF 15.00 je Inhaberaktie

Zürich, 12. März 2013. Der Nettoumsatz von Gurit stieg 2012 um 1.8% auf CHF 351.0 Mio. Nach drei erfreulichen Quartalen, ging gegen Jahresende insbesondere die Nachfrage nach Materialien und Dienstleistungen im Windenergie-Markt deutlich zurück. Dadurch notwendige Restrukturierungsmaßnahmen drückten die Betriebsergebnis-Marge auf 3.6%. Ohne Einmaleffekte gerechnet, erreichte die betriebliche EBIT-Marge 7.7. Umsatzprozent. Gestützt durch die Auflösung latenter Steuerverbindlichkeiten von CHF 11.9 Mio. resultierte ein Periodenergebnis von CHF 13.7 Mio. nach CHF 22.3 Mio. vor Jahresfrist. Dank einem starkem betrieblichen Cashflow von CHF 48.3 Mio. schloss Gurit das Jahr mit einer Netto-Cash-Position von CHF 6.0 Mio. und einer starken Bilanz mit einer Eigenkapitalquote von 70.5%. Der Verwaltungsrat schlägt für das Geschäftsjahr 2012 vor, je Inhaberaktie CHF 15.00 aus Reserven aus Kapitalerträgen auszuschütten.

Gurit Holding AG
Composite Solutions
Guritec AG
T +41 (0)21 567 1000
F +41 (0)21 567 1001
www.gurit.com

Gurit 1HY 2012 results Analyst and Media Conference Call

Rudolf Hadorn, CEO
Markus Knuesli Amacker, CFO

August 24, 2012

Energy Mining Transportation

- Dr. Jürg Luginbühl, unabhängiger Stimmrechtsvertreter
- Patrick Sparer, Protokoll
- Wahl der Stimmenzähler
- Präsenzmeldung

Gurit Holding AG, Wattwil

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre

auf Dienstag, 9. April 2013, 16:30 Uhr,
im Hotel SEEDAMM PLAZA, Seedammstrasse 3, 8808 Pfäffikon SZ

Traktanden:

1. Jahresbericht sowie Jahres- und Konzernrechnung 2012
2. Verwendung von Bilanzgewinn und von Reserven aus Kapitaleinlagen
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung
4. Wahlen in den Verwaltungsrat

Zu den Verhandlungsgegenständen liegen folgende Anträge des Verwaltungsrates vor:

1. Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2012
- 2.1 Vorgeschlagene Verwendung des Bilanzgewinns 2012:

Vortrag aus dem Vorjahr	CHF 56'703'180
Reingewinn 2012	CHF 4'933'848
Auflösung von Reserven für eigene Aktien	CHF 462'100
Bilanzgewinn 2012	<u>CHF 62'099'128</u>
Zuweisung in die Allgemeinen Reserven	CHF -4'680'000
Vortrag auf neue Rechnung	<u>CHF 57'419'128</u>
- 2.2 Vorgeschlagene Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen:

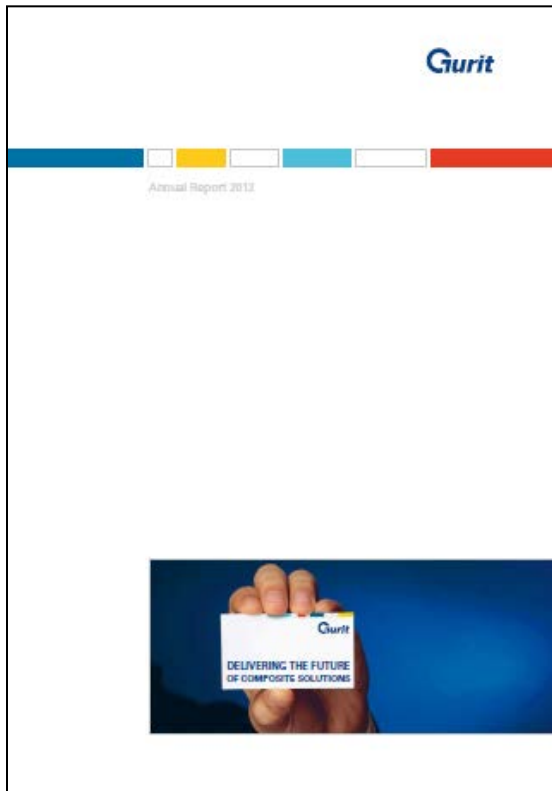
Vortrag aus dem Vorjahr	CHF 32'724'117
Ausschüttung von Reserven aus Kapitaleinlagen (CHF 15.00 pro Inhaberaktie; CHF 3.00 pro Namenaktie)	<u>CHF -7'020'000</u>
Vortrag auf neue Rechnung	<u>CHF 25'704'117</u>
3. Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2012.
4. Wiederwahl von Herrn Peter Leupp für eine weitere dreijährige Amtsdauer 2013-2015 (bis GV 2016).

Vertretung/Vollmachtserteilung:

Gemäss §11 der Gesellschafts-Statuten können sich Aktionäre durch einen gesetzlichen Vertreter oder einen anderen Aktionär vertreten lassen. Zudem können sich die Aktionäre wie folgt vertreten lassen:

- a) durch die Gurit Holding AG;
- b) durch eine Bank oder einen anderen gewerbmässigen Vermögensverwalter als Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR (Depotvertreter werden gebeten, sich bei der Eingangskontrolle zu melden);
- c) durch Herrn Dr. Jürg Luginbühl, Vischer AG, Schützengasse 1, Postfach 1230, 8021 Zürich, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR, mit dem Recht zur Substitution an eine Drittperson, sofern zwingende Gründe dies erfordern.

1. Jahresbericht sowie Jahres- und Konzernrechnung 2012



TOWARDS THE FUTURE OF COMPOSITE SOLUTIONS

Dear Shareholders
Gurit performed very well during the first three quarters of the year 2012 but witnessed a strong decline in demand in the Wind Energy market in the fourth quarter. The Group made important steps towards future growth in its existing and in additional markets for composite materials and solutions. Gurit's new Group Organization will provide a strong foundation for these efforts in 2013.

Strategy paves ground for future growth
As lightweight, high-performance composites are finding their way into a growing array of industries, Gurit maintained its focus on established customers and target markets and intensified the strategic process initiated in 2011 with the formation of the Engineered Structures business unit. New avenues for future growth were evaluated. The use of Gurit's comprehensive composite materials range in newly emerging industries or in applications which are now converting from traditional materials to versatile composites together with newly arising engineering and parts manufacturing opportunities will create future growth. These prospects will also help re-balance the dominant sales contribution of the Wind Energy market to Group sales, which is attractive in the long term but volatile in the short term.

Double-digit sales growth in all non-Wind Energy related markets
In 2012, Gurit achieved strong, double-digit sales increases in all target markets except the ones serving the global wind energy industry. In Transportation, Gurit continued to gradually grow sales in Aerospace and dynamically expanded its Automotive parts business. Industrial and Marine saw rising activity in the superyacht and race boat business and a significant increase of material sales for new industrial composite applications. Engineered Structures, too, expanded both its engineering consultancy and its components manufacturing business. In the three quarters of the year, Wind Energy sales were growing strongly, too. They benefited from strong American demand in wind energy for composite materials in general and for carbon fibre prepregs in particular. This demand, however, came to an abrupt halt towards year-end as the US production tax credits – a major subsidy – were not yet extended. Eventually renewed, they are certainly a silver lining on the horizon for the American market for the remainder of the current year. The sharp decline towards the end of 2012, however, called for restructuring measures in the Canadian and due to the market decline also in the Chinese wind energy prepreg plants in the last quarter. The almost exclusively wind energy related sales in Italy remained low throughout the year reflecting primarily the hesitant investment mood on the Chinese market for new blade model tooling. Overall, Group sales reached CHF 28.10 million in 2012. In reported Swiss francs, this represents an increase of 1.8%, or at constant 2012 translation rates, a decline of 2.1%.

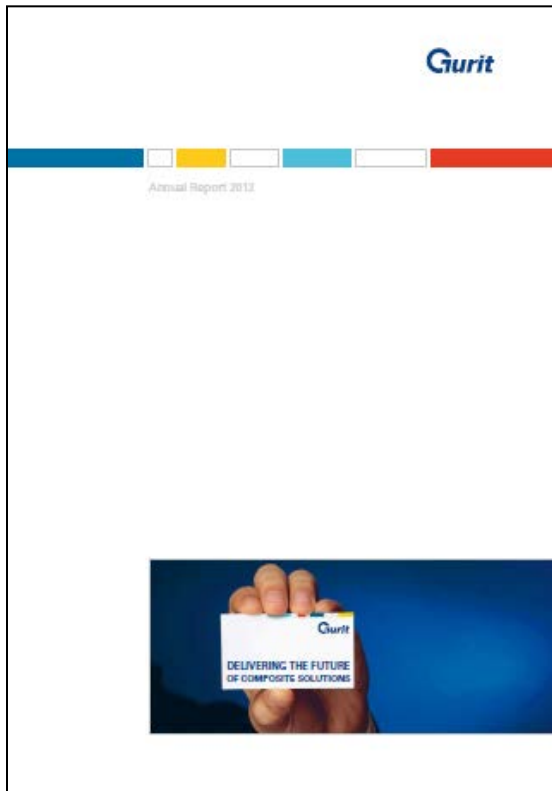


Rudolf Hubner
Chief Executive Officer



Peter Leupp
Chairman of the Board of Directors

1. Jahresbericht sowie Jahres- und Konzernrechnung 2012



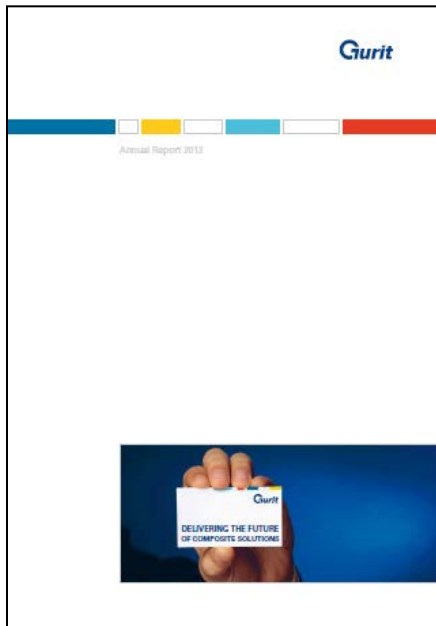
REMUNERATION REPORT

This report describes the principles of remuneration at the Gurit Group. Unless otherwise indicated, all information refers to the financial year 2012 closed on December 31, 2012. This report also follows the recommendations defined in Appendix 1 to the Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance published by economiesuisse and complies with Chapter 5 of the Appendix to the SIX "Guidelines concerning information on corporate governance" and the requirements regarding transparency as defined in article 663b^{bis} and article 663c Code of Obligations.

Eckwerte in CHF Mio.	2012	2011
Jahresergebnis	4.9	7.4
Bilanzsumme	138.6	168.7
davon Beteiligungen	104.5	115.6
Total Fremdkapital	20.3	48.3
Eigenkapital (vor Dividendenausschüttung)	118.3	120.3

1. Jahresbericht sowie Jahres- und Konzernrechnung 2012

Antrag des Verwaltungsrats: *Genehmigung*



TOWARDS THE FUTURE OF COMPOSITE SOLUTIONS

Dear Shareholders
Gurit performed very well during the first three quarters of the year 2012 but witnessed a strong decline in demand in the Wind Energy market in the fourth quarter. The Group made important steps towards future growth in its existing and in additional markets for composite materials and solutions. Gurit's new Group Organization will provide a strong foundation for these efforts in 2013.

Strategy paves ground for future growth
As lightweight, high-performance composites are finding their way into a growing array of industries, Gurit maintained its focus on established customers and target markets and intensified the strategic process initiated in 2011 with the formation of the Engineered Structures business unit. New avenues for future growth were evaluated. The use of Gurit's comprehensive composite materials range in newly emerging industries or in applications which are now converting from traditional materials to versatile composites together with newly arising engineering and parts manufacturing opportunities will create future growth. These prospects will also help re-balance the dominant sales contribution of the Wind Energy market to Group sales, which is attractive in the long term but volatile in the short-term.

Double-digit sales growth in all non-Wind Energy related markets
In 2012, Gurit achieved strong, double-digit sales increases in all target markets except the ones serving the global wind energy industry. In Transportation, Gurit continued to gradually grow sales in Aerospace and dramatically expanded its Automotive parts business. Industrial and Marine saw rising activity in the super yacht and race boat business and a significant increase of material sales for new industrial composite applications. Engineered Structures, too, expanded both its engineering consultancy and its components manufacturing business. In the three quarters of the year, Wind Energy sales were growing strongly, too. They benefited from strong American demand in wind energy for composite materials in general and for carbon fibre preforms in particular. This demand, however, came to a abrupt halt towards year-end as the US production tax credits – a major subsidy – were not yet extended. Eventually renewed, they are certainly a silver lining on the horizon for the American market for the remainder of the current year. The sharp decline towards the end of 2012, however, called for restructuring measures in the Canadian and due to the market decline also in the Chinese wind energy preform plants in the last quarter. The almost exclusively wind energy related sales in India remained low throughout the year reflecting primarily the hesitant investment mood on the Chinese market for new blade mould tooling. Overall, Group sales reached CHF 2610 million in 2012. In reported Swiss francs, this represents an increase of 1.8%, or at constant 2012 translation rates, a decline of 2.1%.

Rudolf Stadler
Chief Executive Officer

Peter Lengwiler
Chairman of the Board of Directors



2.1 Verwendung von Bilanzgewinn 2012

Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF 56,7 Mio.
Jahresgewinn	CHF 4.9 Mio.
Auflösung von Reserven für eigene Aktien	CHF 0.5 Mio.
Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF 62.1 Mio.
Zuweisung an die Allg. Reserven	<u>CHF 4.7 Mio.</u>
Vortrag auf neue Rechnung	CHF 57.4 Mio.

2.2 Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

Reserven aus Kapitaleinlagen	CHF 32.7 Mio.
Ausschüttung an Aktionäre	<u>CHF 7.0 Mio.</u>
Vortrag	CHF 25.7 Mio.
→ CHF 3.00 je Namenaktie	
→ CHF 15.00 je Inhaberaktie	

Ausschüttungspolitik

- Ausschüttung von CHF 15.00 je Inhaberaktie zu nominal CHF 50.00
- Ausschüttung von CHF 3.00 je Namenaktie zu nominal CHF 10.00
- aus Reserven aus Kapitaleinlagen; verrechnungs- und einkommenssteuerfrei
- 11. April 2013: Ex-Datum
- 15. April 2013: Record-Datum
- 16. April 2013: Zahlungs-Datum

	2008	2009	2010	2011	2012
Nettogewinn CHF Mio.	17.1	20.9	24.9	22.3	13.7
Ausschüttung in % vom Nennwert	26% Dividende	30% Dividende	30%; Reserven Kapitaleinlagen	30%; Reserven Kapitaleinlagen	30%; Reserven Kapitaleinlagen
Ausschüttung in CHF	CHF 13.00 brutto	CHF 15.00 brutto	CHF 15.00 netto	CHF 15.00 netto	CHF 15.00 netto
Ausschüttungsquote (in % Nettogewinn)	35.5%	33.6%	28.2%	31.0%	51.2%
Ausschüttungsrendite (Schlusskurs)	2.89% (450.--)	2.59% (580.--)	2.62% (573.--)	3.67% (408.25)	4.16% (360.50)

Traktandum 2.1. Antrag des Verwaltungsrats:

Genehmigung Verwendung von Bilanzgewinn 2012

Traktandum 2.2. Antrag des Verwaltungsrats:

Genehmigung Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

3. Entlastung des Verwaltungsrates und der Konzernleitung

Antrag des Verwaltungsrats:

*Déchargeerteilung an den Verwaltungsrat
und die Konzernleitung*



4. Wiederwahl von Peter Leupp

Antrag des Verwaltungsrats:
für eine dreijährige Amtsdauer 2013-2015 (bis GV 2016)



Schluss der Versammlung



Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Rückblick
- Ausblick – «Delivering the Future of Composite Solutions»

Rudolf Hadorn, CEO

- Jahresabschluss 2012 Gurit Gruppe

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

Rudolf Hadorn, CEO

- **Entwicklung 1. Quartal 2013**



Umsatzentwicklung 1. Quartal 2013

Rudolf Hadorn, CEO Gurit Gruppe



Nettoumsatz Erstes Quartal 2013



Nettoumsätze in CHF 1000	Jahresumsätze				Quartalsumsätze			
	2012	2013	Veränd. in rappor- tierten CHF	Veränd. zu konst. 2013 Kursen	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Q1 2013
Wind Energy	62'250	23'504	-62.2%	-62.5%	58'494	57'718	26'128	23'504
Aero & Rail	12'786	12'307	-3.7%	-4.7%	11'115	11'790	12'382	12'307
Industrial & Marine	14'524	17'111	17.8%	17.1%	13'097	14'438	15'494	17'111
Composite Materials	89'560	52'922	-40.9%	-41.4%	82'706	83'946	54'004	52'922
Automotive	1'378	3'123	126.6%	127.3%	2'823	3'383	4'480	3'123
Tooling	3'763	3'596	-4.4%	-5.5%	13'616	3'151	4'406	3'596
Engineered Structures	1'056	1'189	12.6%	12.2%	743	1'027	978	1'189
Composite Systems and Engineering	6'197	7'908	27.6%	26.7%	17'182	7'561	9'864	7'908
Total Gruppe	95'757	60'830	-36.5%	-37.0%	99'888	91'507	63'868	60'830

