

Generalversammlung Gurit Holding AG

Pfäffikon, 9. April 2019



1

Peter Leupp, Präsident

- **Begrüssung**
- **Eckdaten Jahresergebnis 2018**
- **Strategische Weichenstellungen**

2

Geschäftsentwicklung 2018: Rudolf Hadorn, CEO

3

Traktanden / statutarischer Teil: Peter Leupp, Präsident

4

1. Quartal 2019: Rudolf Hadorn, CEO

Eckdaten Jahresergebnis 2018



- **Wachstum: +18%** auf CHF 425,3 Mio.
- **Betriebsgewinn: CHF 28,6 Mio.**
- **Betriebsgewinnmarge: 6,7%** (Weitergeführtes Geschäft: 11%)
- **Investitionsausgaben: CHF 15,3 Mio.**
hauptsächlich für Tooling (China), Balsa (Indonesien) und Ungarn
- **R&D** (Forschung & Entwicklung) 2018 auf ähnlichem Niveau wie 2017
- **Bilanz** von JSB Akquisition (80 Mio. CHF) beeinflusst

1

Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Eckdaten Jahresergebnis 2018
- **Strategische Weichenstellungen**

2

Geschäftsentwicklung 2018: Rudolf Hadorn, CEO

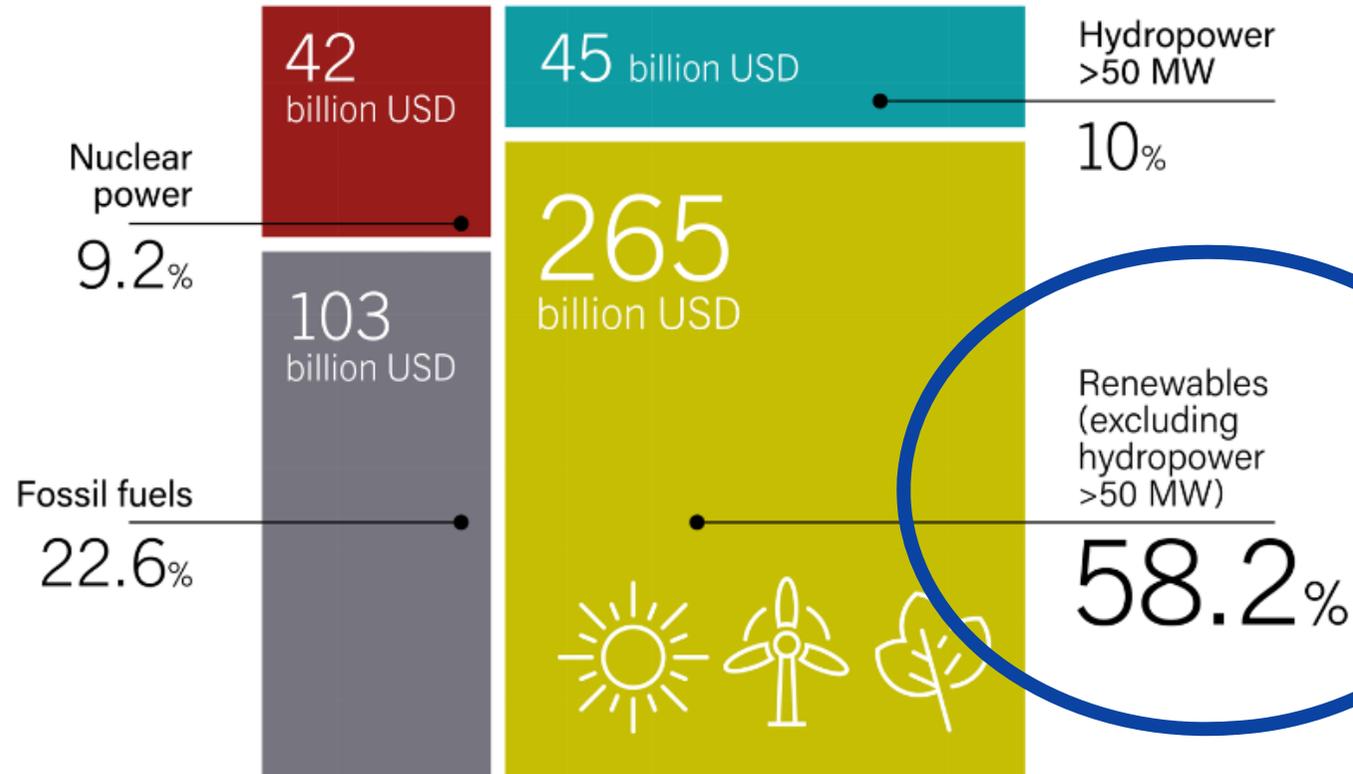
3

Traktanden / statutarischer Teil: Peter Leupp, Präsident

4

1. Quartal 2019: Rudolf Hadorn, CEO

Globale Investitionen 2017 in Stromerzeugungskapazität (erneuerbare, fossile, nukleare Energie)



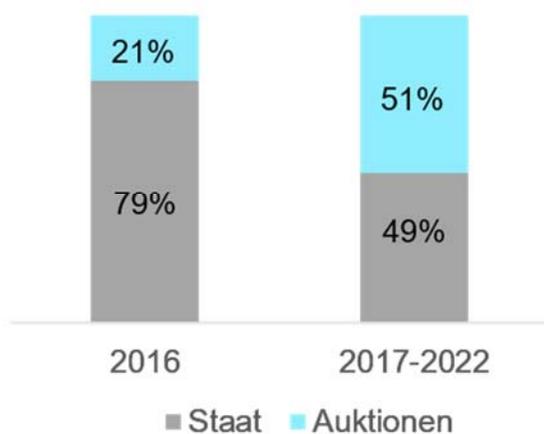
Source: BNEF



Das Marktumfeld – Wind

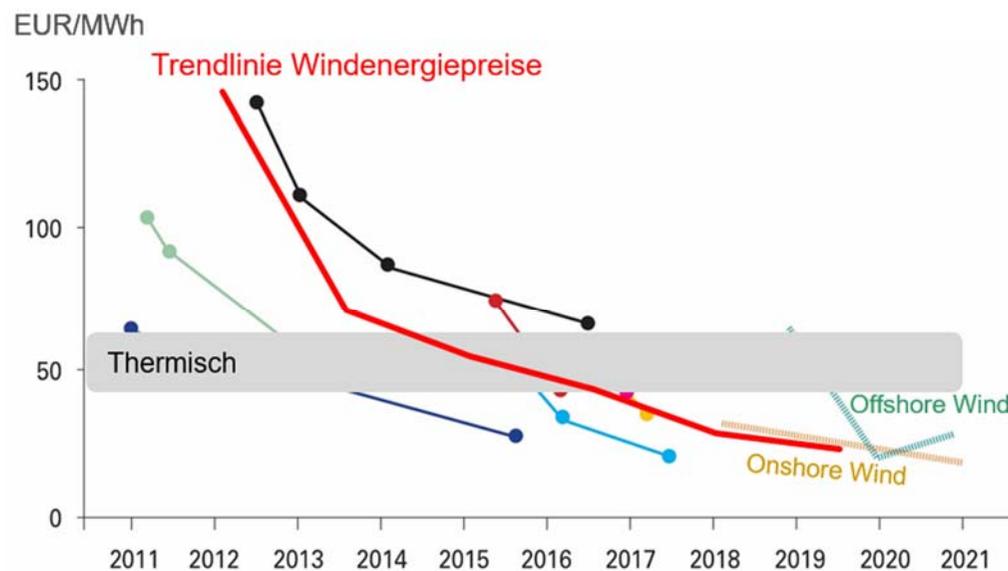
Wechsel von Subventionen zu **Auktionen**
Sinkende Windenergie-Strompreise

Subventionsprogramme
 versus Auktionen*



*Quelle: International Energy Agency (IEA),
 World Energy Outlook 2017

Sinkende Windenergiepreise in Auktionen*



*Quelle: International Renewable Energy Agency, Renewable
 Power Generation Costs, 2017; und andere

Chancen für Gurit – längere Rotorblätter



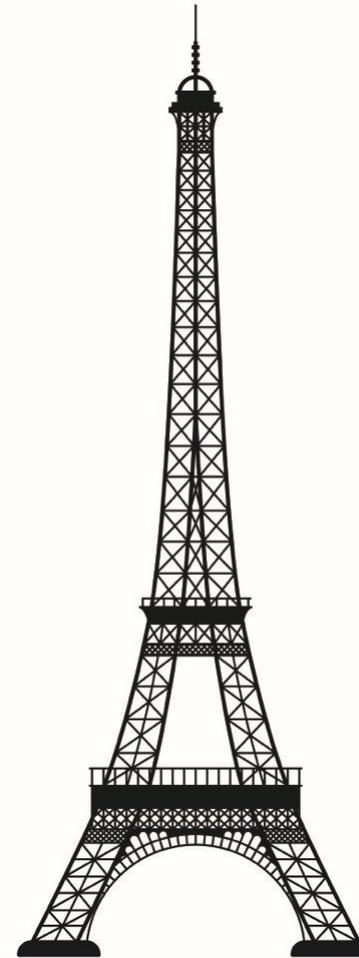
**Prime Tower
Zürich**
Höhe: 126m



12 MW Offshore Turbine
Rotordurchmesser: 220m
Höhe: 260m



**Eiffelturm
Paris**
Höhe: 324m



- Niedrigere **Strompreise**:
Langfristiges Wachstum der Branche
- Grössere und effizientere **Turbinen**:
Bedarf an neuen Formen
(schnellere Innovationszyklen, Ersatzinvestitionen, neue Designs)
- Effizientere & längere **Rotorblätter**:
Neue Gurit **Materialien** (Kerdyn PET, Balsa Lite)
& überproportional **mehr benötigtes Material**
- Bedarf nach **kürzeren Fertigungszeiten**:
cleveres Kitting, Infusions-Verfahren



Vertikale Integration Geschwindigkeit – Qualität – Kosten – globaler Service



Tooling (Formenbau)



Materials:

Kerdyn™ Green
(Green PET)
synthetisch



Balsaflex™
organisch



**Gurit
Kitting
(JSB)**



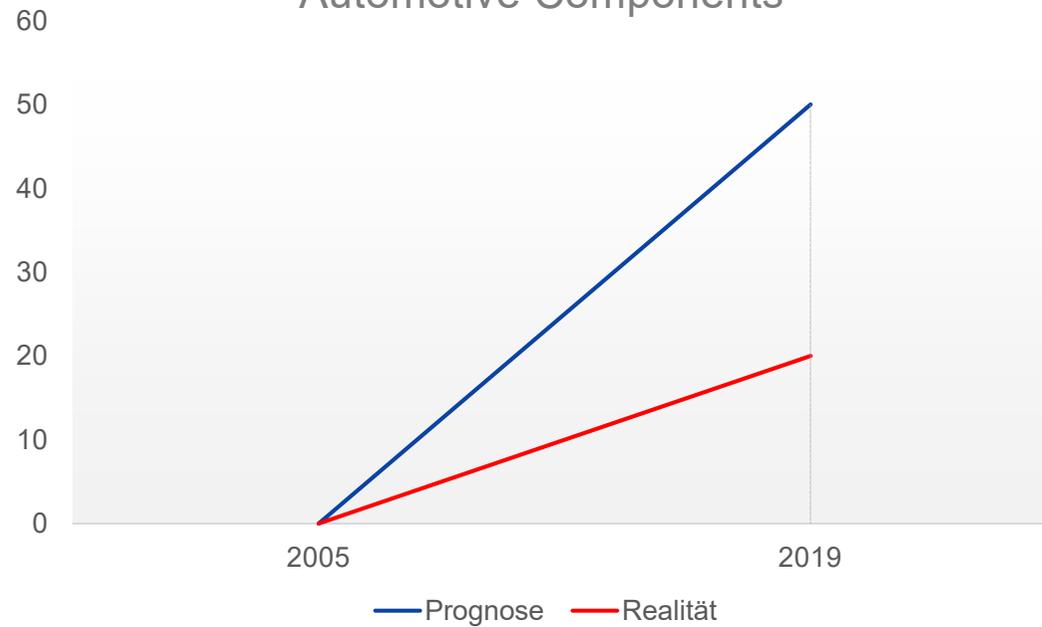
**Globale
Wind
OEMs**

- **Fokus auf Wind:** Markt für Windparks hat eine nachhaltige Zukunft und Gurit ist **als globaler Anbieter gut positioniert**
- **Nachfrage** wird steigen
Prognose: durchschnittliches **jährliches Wachstum über 8%**
- **Kosten pro kWh** werden sinken: **Windenergie wird sehr wettbewerbsfähig**
- **Technologiewandel** zu grösseren Turbinen wirkt sich **überproportional günstig auf die Nachfrage nach unseren Produkten** aus: durchschnittliche Länge der Rotorenblätter wächst jedes Jahr um etwa 3 Meter, von derzeit rund 68m
- Die **Windenergie** ist für unsere Materialien der **grösste Volumenmarkt** weltweit.



Mio CHF

Automotive Components

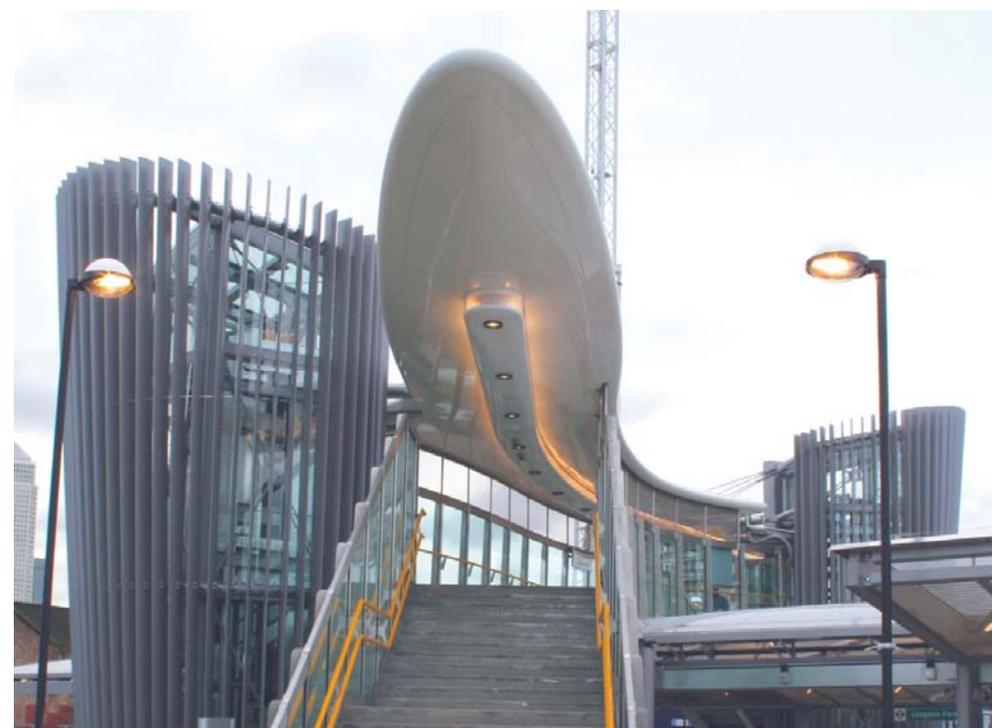




Industrie: Marine, Architektur, Bahn

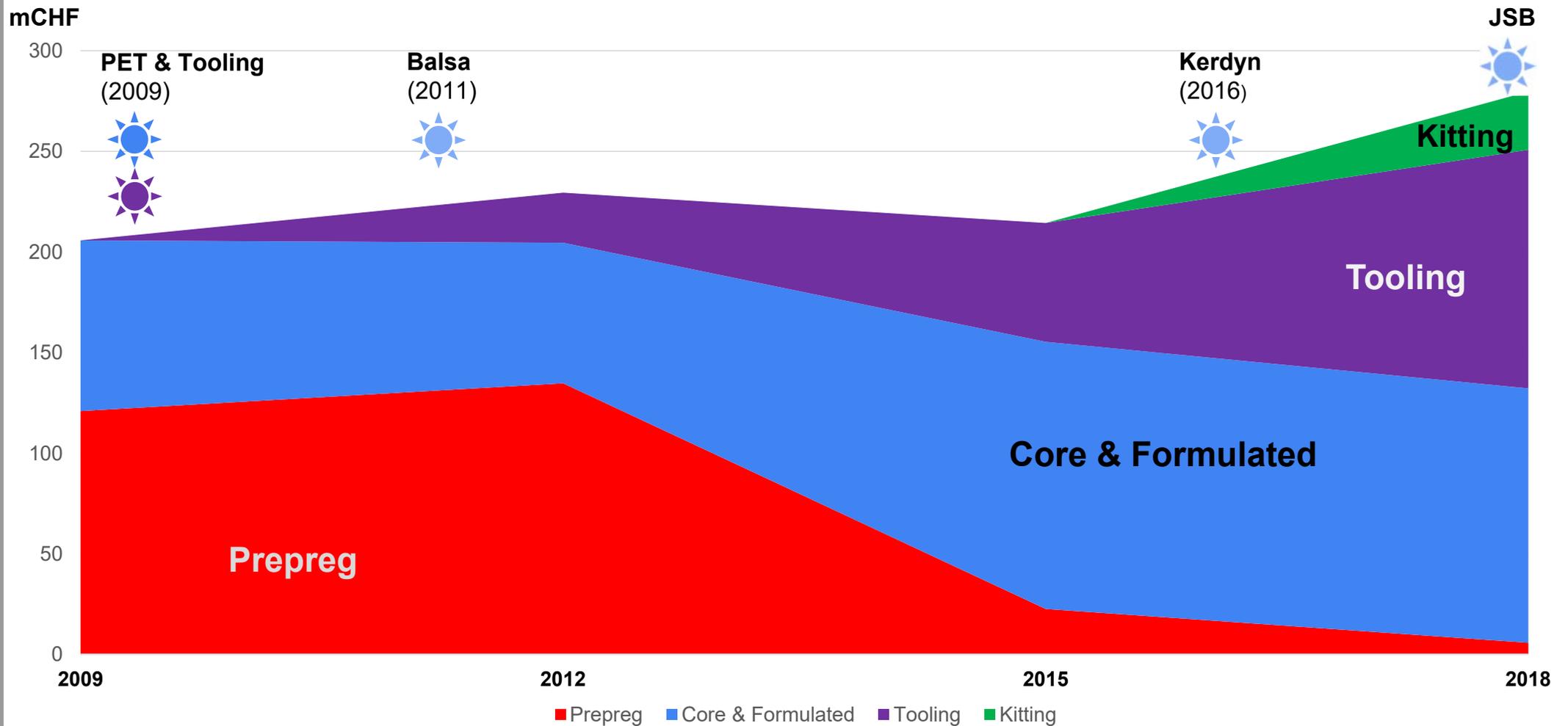


Segelyacht Rambler 88



Langdon Park Station, London

Strategische Schritte im Wind seit 2009



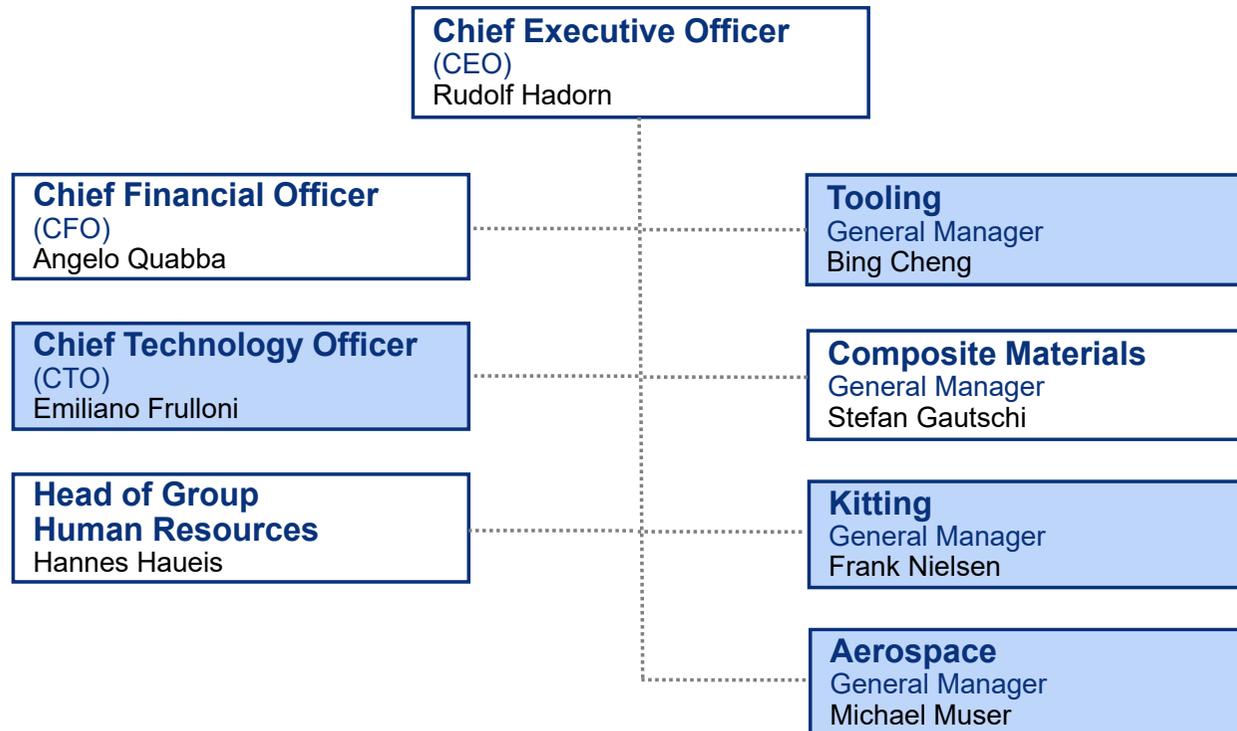
1 **Begrüssung; Jahresergebnis 2018:** Peter Leupp, Präsident

2 Rudolf Hadorn, CEO
Geschäftsentwicklung 2018

3 **Traktanden:** Peter Leupp, Präsident

4 **1. Quartal 2019:** Rudolf Hadorn, CEO

Organigramm Konzernleitung



- **Aerospace** wurde zu einer eigenständigen Business Unit.
Michael Muser neuer General Manager Aerospace
- **Emiliano Frulloni** neuer **Chief Technology Officer**
- **Weitere Neuerungen im Executive Committee:**
 - **Bing Cheng** (Head Tooling) und
 - **Frank Nielsen** (CEO der übernommenen JSB)



Michael Muser



Emiliano Frulloni

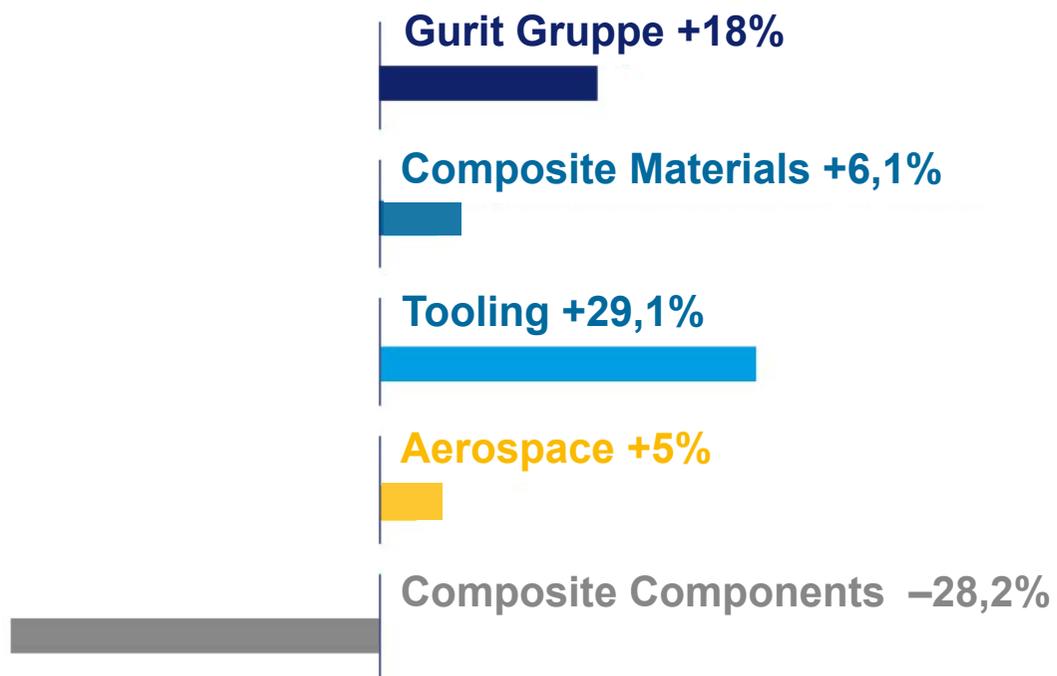


Bing Cheng



Frank Nielsen

Umsatzentwicklung 2018 vs. 2017

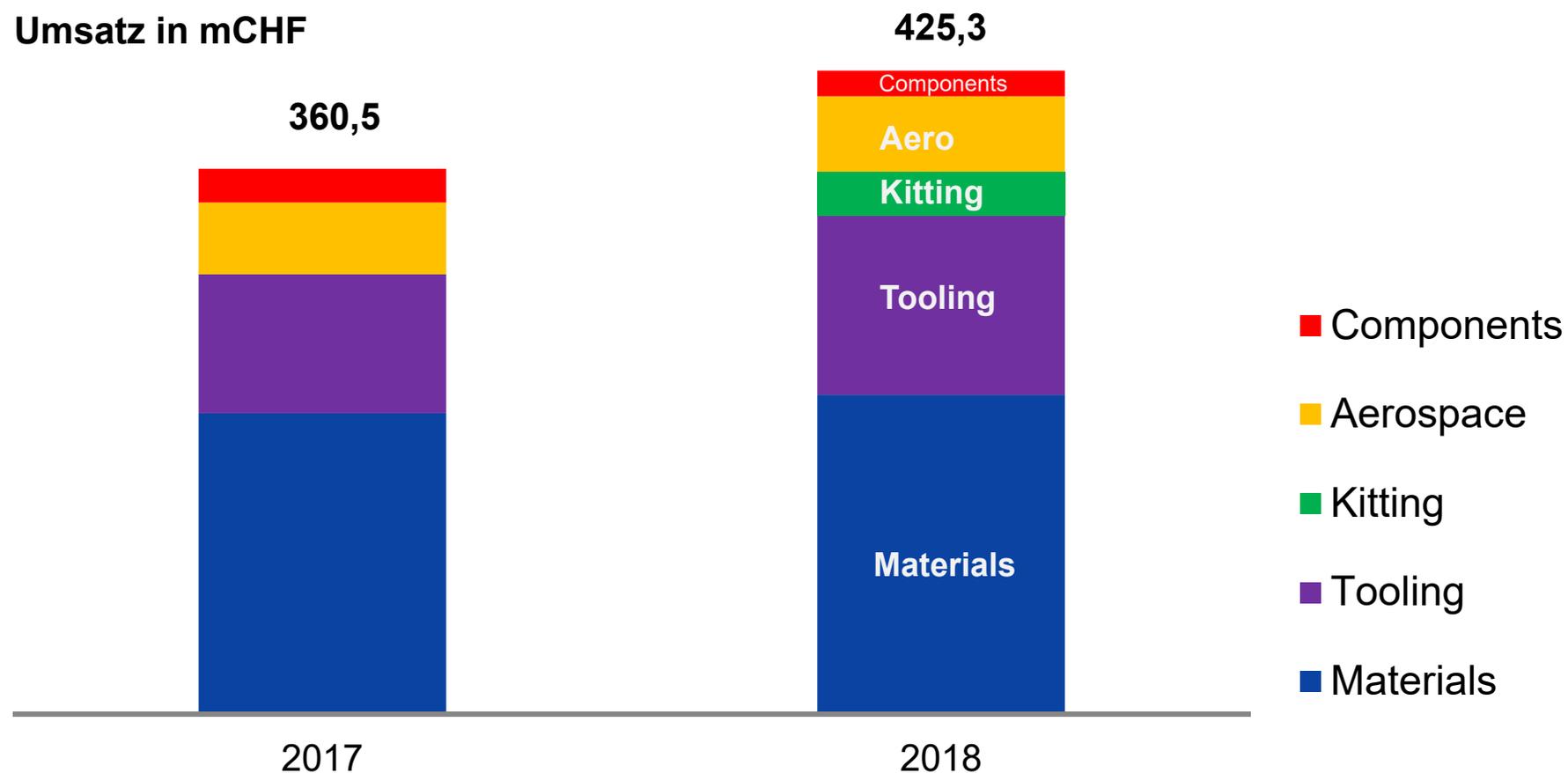


in CHF

Umsatzanalyse nach Geschäftsbereichen



Umsatz in mCHF



Finanzielle Kennzahlen 2018



Nettoumsatzwachstum	in CHF	währungsber.	währungs- & akquisitionsber.
Total	18,0%	15,7%	6,6%
Weitergeführtes Geschäft	20,8%	18,5%	8,9%

Betriebsgewinnmarge	2018	2017
Total	6,7%	10,0%
Weitergeführtes Geschäft	11,0%	10,9%

Nettogewinn: **19,9 Mio. CHF** (2017: 24,9 Mio.)

Eigenkapitalquote: **33,8%** (2017: 71,1%)

Nettoverschuldung: **80 Mio. CHF** (2017: Netto-Cash-Position 32,7 Mio. CHF)

Investitionsausgaben: **15,3 Mio. CHF** (2017: 12,0 Mio. CHF)

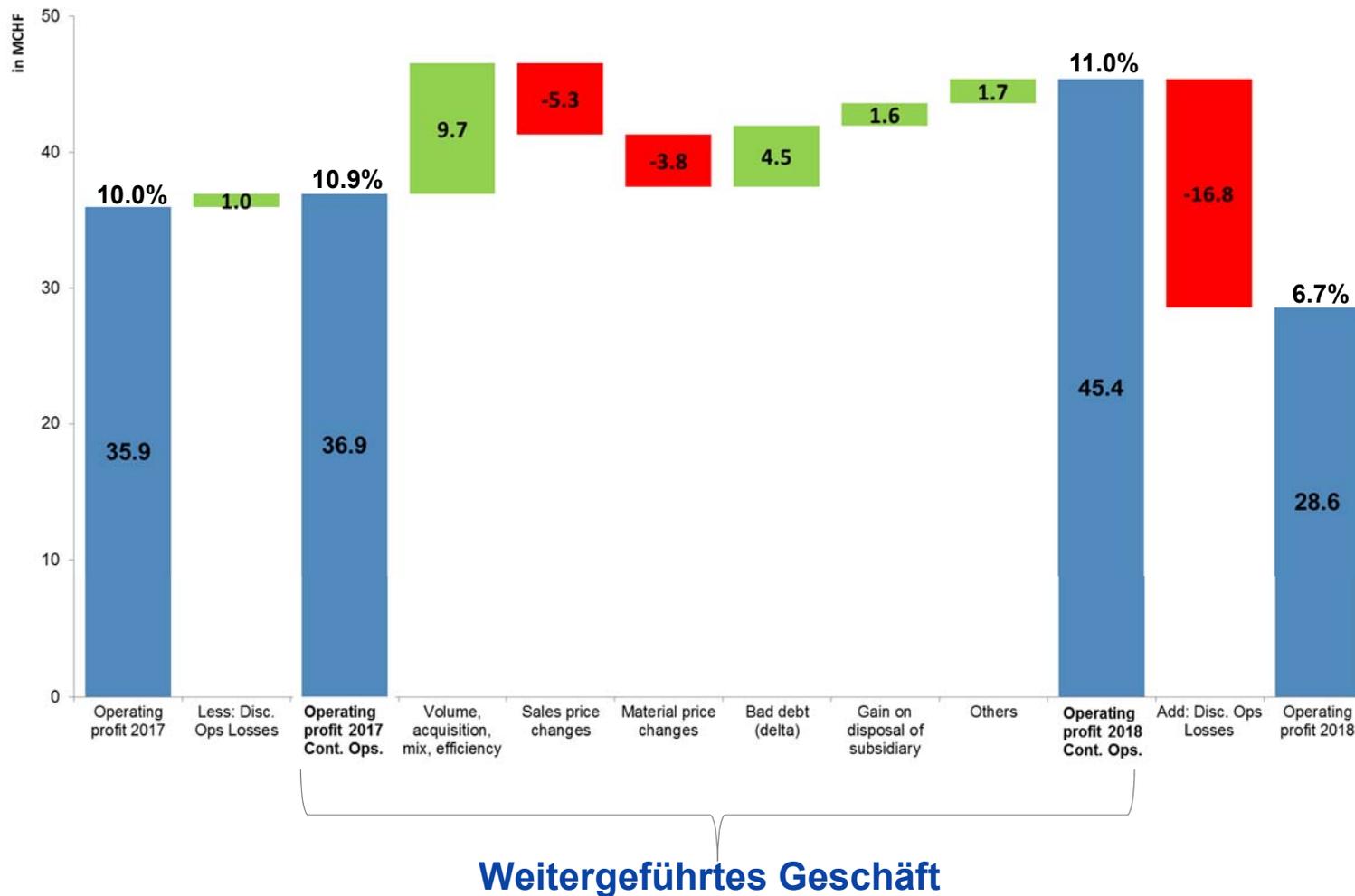
RONA: **11,9%** (exkl. Goodwill), 9,4% (inkl. Goodwill)

Gewinn- und Verlustrechnung



Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung	2018		2017		Varianz
	MCHF	% NU	MCHF	% NU	%-pt
Nettoumsatz	425.3	100%	360.5	100%	0%
Umsatzkosten	-343.0	-81%	-271.6	-75%	-5%
Bruttogewinn	82.3	19%	88.9	25%	-5%
Verwaltungs- und Vertriebsaufwand	-49.4	-12%	-47.0	-13%	1%
Andere betriebliche Aufwendungen	-4.4	-1%	-6.0	-2%	1%
Betriebsgewinn	28.6	6.7%	35.9	10.0%	-3%
Finanzergebnis	-0.8	0%	-1.7	0%	0%
Ausserordentliches Ergebnis	-1.0	0%	0.0	0%	0%
Ertragssteuern	-6.9	-2%	-9.3	-3%	1%
Nettogewinn	19.9	4.7%	24.9	6.9%	-2%
Gewinn je Inhaberaktie	CHF	43.0	CHF	53.3	

Überleitung Betriebsgewinn 2017/2018



Konsolidierte Aktiven	Dez 2018		Dez 2017		Varianz	
	MCHF	%	MCHF	%	MCHF	%-pt
Umlaufvermögen	268.4	73%	201.1	69%	67.3	3%
Anlagevermögen	101.3	27%	88.8	31%	12.6	-3%
Total Aktiven	369.7	100%	289.9	100%	79.8	0%

Konsolidierte Passiven	Dez 2018		Dez 2017		Varianz	
	MCHF	%	MCHF	%	MCHF	%-pt
Kurzfristige Verbindlichkeiten	153.3	41%	77.8	27%	75.4	15%
Langfristige Verbindlichkeiten	91.4	25%	6.0	2%	85.4	23%
Eigenkapital	125.1	34%	206.1	71%	-81.1	-37%
Total Passiven	369.7	100%	289.9	100%	79.8	0%

- Kreditaufnahme für die JSB Akquisition, was zu einer Nettoverschuldung von 80 Mio. CHF geführt hat.
- Die Eigenkapitalquote hat sich auf 33.8% reduziert, da der Goodwill der JSB Akquisition vollständig mit dem Eigenkapital verrechnet wurde.
- In Zukunft wird Gurit die Eigenkapitalquote erhöhen und die Nettoverschuldung wieder reduzieren.

Mittelflussrechnung



Konsolidierter Mittelfluss	2018	2017	Varianz
	MCHF	MCHF	MCHF
EBIT	27.6	35.9	-8.3
Abschreibungen und Wertverminderungen	16.2	10.8	5.4
Veränderungen des Nettoumlaufvermögens	-14.3	-9.1	-5.2
Sonst. Mittelfluss aus operativer Geschäftstätigkeit	-10.2	-7.0	-3.2
Nettogeldfluss aus operativer Geschäftstätigkeit	19.4	30.6	-11.2
Erwerb von Sachanlagen und immateriellen Anlagen	-14.2	-11.7	-2.5
Erlöse aus Verkauf von Sachanlagen	0.1	0.1	0.1
Freier Mittelfluss (Free Cash Flow)	5.3	18.9	-13.6
Unternehmensakquisition	-78.5	-12.6	-65.8
Verkauf von Tochterunternehmen	0.6	0.0	0.6
Tilgung von Darlehensforderungen, netto	-0.6	-1.4	0.8
Veränderung Finanzverbindlichkeiten	89.6	10.3	79.2
Ausschüttung an Aktionäre	-9.3	-9.3	0.0
Erwerb eigener Aktien	-1.2	-0.9	-0.3
Nettoveränderung der flüssigen Mittel	5.9	5.0	0.9

Entwicklung in den wichtigen Märkten



Wind Energy Materials

Resultate 2018 und Aussichten 2019



Umsatz 2018: 132,2 Mio. CHF (2017: 128,2 Mio.)

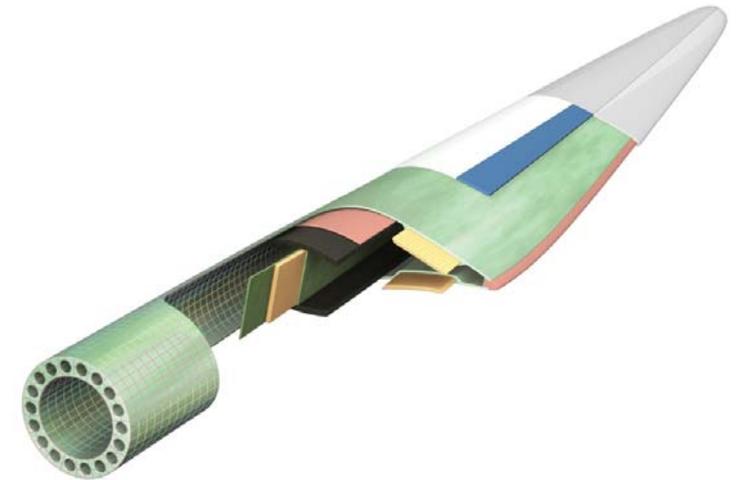
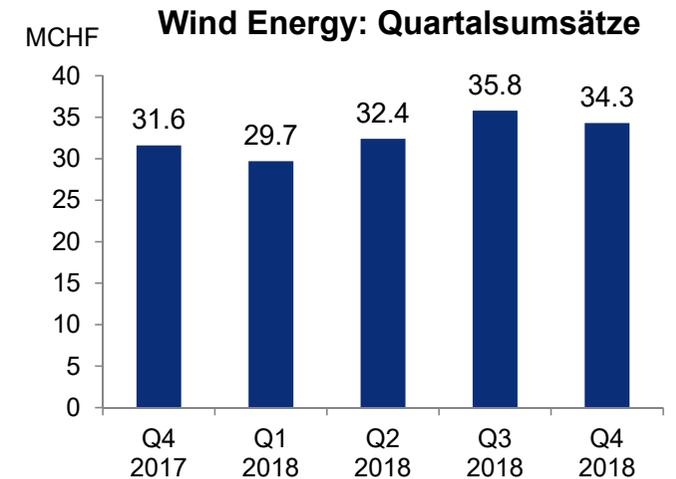
- Wachstum 3.1% (FX-korrigiert: 0.7%) vs. 2017
- Gute Nachfrage in Europa und Amerikas, stabil in China, immer noch schwach in Indien.

Wichtige Schritte 2018

- Einführung von Kerdyn® Green (PET) and Balsaflex™ Lite als zukünftige Wind-Corematerialien
- Balsa Produktion in Indonesien
- Devestition PVC-Werk in Qingdao (CN)
- Erfolgreicher Transfer: Prepreg Produktion UK → Spanien

Aussichten 2019

- Globale Marktnachfrage an der Kapazitätsgrenze
- PET Produktionskapazitätserweiterung in China
- Kunden qualifizieren Kerdyn® Green PET und Balsaflex™ Lite



Tooling

Resultate 2018 und Aussichten 2019



Umsatz 2018: 118,5 Mio. CHF (2017: 91,8 Mio.)

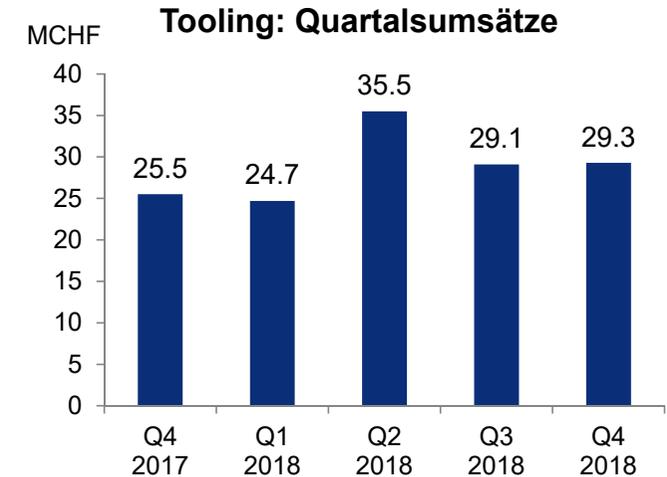
- **Wachstum: 29,1%** (FX-korrigiert: 27.0%) vs. 2017
- Starkes Wachstum von bestehenden und neuen regionalen und globalen Kunden, **Gewinn von Marktanteilen**
- **PH Akquisition:** zusätzliches Wachstum und Technologievorsprung
- **59 Formen produziert** (2018), durchschnittlich 66,6 m lang mit einer Fläche von 466,5m² pro Hauptform.

Wichtige Schritte 2018

- Neue 150 m lange Produktionshalle für **Maxi-Formen**
- **Devestitionen** Mineral Castings für 2019 vorbereitet

Aussichten 2019

- **Starke Nachfrage** 1. HJ 2019
- Reduktion **Installationszeiten** und weitere Verbesserung der Wettbewerbsfähigkeit (Kosten)
- Weiterer **Gewinn von Marktanteilen**



Kitting

Herstellung von komplexen Bausätzen



Kitting

Resultate 2018 und Aussichten 2019



Umsatz 2018: 28,9 Mio. CHF

(Konsolidiert per Mitte Oktober 2018)

Fokus / Aussichten 2019

- Gurit Kitting als eigenständige Business Unit (“Chinesische Mauer”)
- Fortführung des **Wachstumstrends** der vergangenen Jahre
- Aufbau einer **7. Produktionsstätte** in Matamores (Mexiko)
- Kollokation von **PET Extrusion und Kitting**, erstmals in Matamores 2020

Gurit Kitting (JSB): global gut positioniert



Gurit Kitting Produktionsstätten in globalen Wind-Produktions-Clustern



- Globaler Set-up
- Starker Produktions-Set-up an allen Standorten
- Flexibilität für Kundenbedürfnisse
- In allen wichtigen OEMs vertreten

Aerospace

Resultate 2018 und Aussichten 2019



Umsatz 2018: 49.9 Mio CHF (2017: 47.5 Mio.)

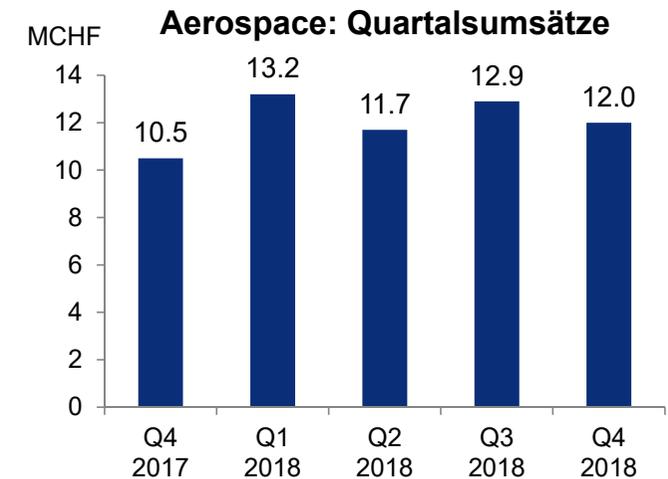
- Leichter Rückgang infolge **Schwierigkeiten in der Lieferkette** eines europäischen OEM konnte mit anderen Kunden kompensiert werden
- Leichter Einfluss des Produktionsrückgangs des A380
- Lieferbeginn im **US Geschäft**

Wichtigste Schritte 2018:

- Michael Muser als neuer Leiter Aerospace
- **Stärkerer Fokus** und Bündelung der Ressourcen als eigene BU
- **Erneuerung** 3-Jahresvertrag mit EFW für Flugzeug-Interiors

Fokus 2019

- **Wachstum** im mittleren einstelligen %-Bereich vs. 2018
- Qualifizierung zusätzlicher Produkte für US-Markt
- **Innovationen** im Bereich Prepregs und Low Heat Release Epoxy



Other Material Markets

Resultate 2018 und Aussichten 2019



Umsatz 2018: 78,9 Mio. CHF (2017: 70,7 Mio.)

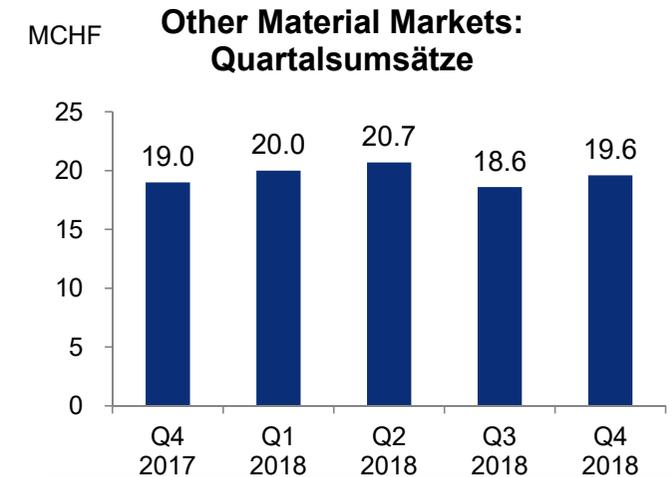
- **Zunahme um 11.6%** (FX korrigiert: +10.4%) dank günstiger Nachfrage im Bereich Marine (global) und Industrie (Nordamerika und Asien-Pazifik)

Wichtige Schritte 2018

- **Stärke Präsenz** in den **Superyacht** und **Rennboot** Märkten (Engineering und Material)
- **Innovationen** und neue Produkte 2018: Eigenschaften, Kosten, Verbesserung hinsichtlich Gesundheit & Sicherheit

Fokus 2019

- **Industrielle** Anwendungen mit **Core** und **Prepreg** Materialien (Sandwich panels, Lightweighting, Marine im Nicht-Freizeitbereich)
- **Produktinnovation** für Prepreg und Formulated für organisches Wachstum 2020+



Composite Components

Resultate 2018 und Aussichten 2019

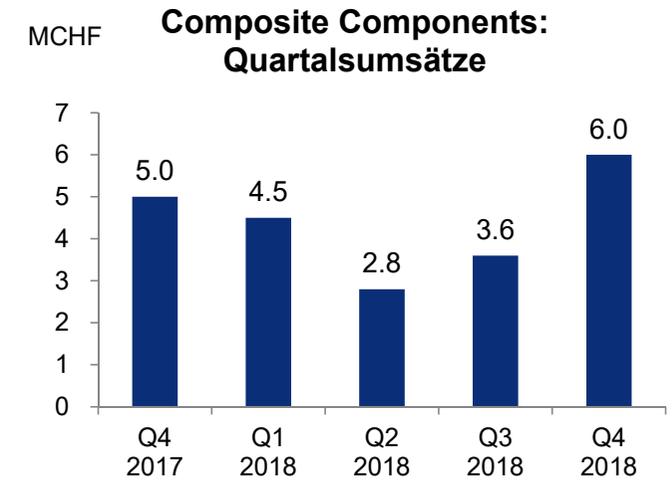


Umsatz 2018: 16,9 Mio. CHF (2017: 22,3 Mio.)

- Fertigstellung **Industrialisierung**
- **Unterbruch** Bestellungen Hauptkunde
- **Start-up** Programm mit Schwierigkeiten

Fokus 2019

- Konsolidierung UK / Ungarn
- Reduktion der Verluste
- Devestition



1 Begrüssung; Jahresergebnis 2018: Peter Leupp, Präsident

2 Rudolf Hadorn, CEO
Details Geschäftsentwicklung 2018
Jahresabschluss 2018 Gurit Gruppe
Jahresabschluss 2018 Gurit Holding AG

3 Traktanden: Peter Leupp, Präsident

4 1. Quartal 2019: Rudolf Hadorn, CEO

Eckwerte in CHF Mio.	2018	2017
Jahresergebnis	-4.0	0.2
Bilanzsumme	293.6	190.2
davon Beteiligungen	197.0	114.0
Total Fremdkapital	149.6	32.8
Eigenkapital (vor Dividendenausschüttung)	144.0	157.3

1 Begrüssung; Jahresergebnis 2018: Peter Leupp, Präsident

2 Geschäftsentwicklung 2018: Rudolf Hadorn, CEO

3 Peter Leupp, Präsident
Traktanden / statutarischer Teil
Abstimmungsergebnisse

4 1. Quartal 2019: Rudolf Hadorn, CEO

- **Fristgerechte Einladung am 7. März 2019**
 - SHAB
 - NZZ
 - SIX
 - Website www.gurit.com
- Brief an Namenaktionäre

- **Geschäftsbericht**
 - online auf www.gurit.com
 - Papierexemplar im Saal aufliegend

- **Vertreter Revisionsstelle:** Stefan Raepsamen und Kaspar Domeisen, PwC
- **Unabhängiger Stimmrechtsvertreter:** Dr. Jürg Luginbühl
- **Protokoll:** Veronica Lierau, Head of Legal, Gurit
- **Stimmzähler:**
 - Patrick Sparer, Head of Group Controlling, Gurit
 - Rahel Simmen, Senior Financial Controller, Gurit
 - Ursula Bleiker, Financial Controller, Gurit

1. **Genehmigung** des Lageberichts sowie der **Jahres- und Konzernrechnung 2018**
2. **Beschlussfassung** über die Verwendung des **Bilanzgewinns**
3. **Erteilung der Entlastung** an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018
4. **Wahlen**
5. **Konsultative Abstimmung** über den **Vergütungsbericht 2018**
6. **Genehmigung** des maximalen Gesamtbetrages der fixen **Vergütung des Verwaltungsrates** für die Amtsdauer 2019/2020
7. **Genehmigung** des maximalen Gesamtbetrages der fixen **Vergütung der Geschäftsleitung** für den Zeitraum 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020
8. **Genehmigung** des maximalen Gesamtbetrages der **erfolgsabhängigen Vergütung der Geschäftsleitung** für den Zeitraum 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019

Genehmigung des Lageberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2018.

Seiten 6-13 des Geschäftsberichts 2018

Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht sowie die Jahres- und Konzernrechnung 2018 zu genehmigen.

Abschluss der Gurit Holding AG, Wattwil

Eckwerte in Mio. CHF	2018	2017
Jahresergebnis	-4.0	0.2
Bilanzsumme	293.6	190.2
davon Beteiligungen	197.0	114.0
Total Fremdkapital	149.6	32.8
Eigenkapital (vor Dividendenausschüttung)	144.0	157.3

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2018

Vortrag aus dem Vorjahr	<u>CHF 119'934'646</u>
Reingewinn 2018	CHF -4'005'402
Bilanzgewinn 2018	<u>CHF 115'929'244</u>
Dividendenausschüttung (CHF 20.00 pro Inhaberaktie; CHF 4.00 pro Namenaktie)	CHF -9'360'000
Vortrag auf neue Rechnung	<u>CHF 106'569'244</u>

Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, aus dem Bilanzgewinn 2018 von CHF 115'929'244 den Betrag von CHF 9'360'000 auszuschütten und den Restbetrag von CHF 106'569'244 auf die neue Rechnung vorzutragen.

Die folgenden Termine sind für die **Ausschüttung** vorgesehen

- **Ex-Datum:** Donnerstag, 11. April 2019
- **Dividendenstichtag:** Freitag, 12. April 2019
- **Auszahlungsdatum:** Montag, 15. April 2019

Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018

Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2018 Entlastung zu erteilen.

Traktanden	Ja	Nein	Enthaltung
Traktandum 1 Genehmigung des Lageberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2018	444'105	100	0
Traktandum 2 Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns	444'105	0	100
Traktandum 3 *) Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018	438'534	1'406	0

*) Beteiligte sind nicht stimmberechtigt, entsprechend sind deren Stimmen nicht berücksichtigt

- 4.1 **Wiederwahl** von
Peter Leupp als **Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates**

- 4.2 **Wiederwahl** von
 - 4.2.1 **Stefan Breitenstein**
 - 4.2.2 **Nick Huber**
 - 4.2.3 **Urs Kaufmann**
als **Mitglieder des Verwaltungsrates**

- 4.3. **Neuwahl** von
Dr. Bettina Gerharz-Kalte
Philippe Royer
als **Mitglieder des Verwaltungsrates**

4.1 **Wiederwahl** von **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.

4.2 **Wiederwahl** von

4.2.1 **Stefan Breitenstein**

4.2.2 **Nick Huber**

4.2.3 **Urs Kaufmann**

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:

- **Stefan Breitenstein**
- **Nick Huber**
- **Urs Kaufmann**

Dr. Bettina Gerharz-Kalte



Ph.D. in Chemistry, Max-Planck Institute
Polymer Science, Johannes Gutenberg University Mainz, Germany

German Citizen, 1964

Professional Background (Main Stages)

1992 – 2002	Various Management positions in Germany and Switzerland at HOECHST AG and Clariant AG within the field of specialty Chemicals.
2003 - 2005	BL head Emulsion Powder at Celanese GmbH.
2005 - 2012	Managing Director Elotex Frankfurt, Germany and Member of the Management Team in Switzerland responsible for Marketing globally, belonging to the groups National Starch and Chemicals, ICI and AkzoNobel
2012 - 2014	Purchasing Director AkzoNobel Functional Chemicals, Netherlands
since 2014	Vice President New Growth Business Thermal Insulation at Evonik Resource Efficiency GmbH, Germany



Philippe Royer



Business Administration degree, ICG Paris, 1993
Engineer, Ecole Centrale de Lyon, 1984

French Citizen, 1961

Professional Background (Main Stages)

1985-1987	IT Manager, Lee Cooper, France
1988-1990	Supply chain and IT Manager, Devanlay, France
1991-1999	Various leading positions, then Managing Director, Eurofoil, Luxembourg
2000-2001	Senior Vice President, VAW Business Unit Foil, Germany
2002-2006	Business Unit President, Alcoa, Switzerland
2007-2013	Chairman & CEO, Manoir Industries, France
2014-2018	CEO, Metalor, Switzerland



4.3. Neuwahlen von **Dr. Bettina Gerharz-Kalte** **Philippe Royer**

Antrag des Verwaltungsrates:

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

- **Dr. Bettina Gerharz-Kalte**
- **Philippe Royer**

Abstimmungsergebnisse: Wahlen



Traktanden	Ja	Nein	Enthaltung
Traktandum 4.1: Wiederwahl von Peter Leupp als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates	442'664	1'441	100
Traktandum 4.2: Wiederwahl von Stefan Breitenstein als Mitglied des Verwaltungsrates	441'689	2'416	100
Wiederwahl von Nick Huber als Mitglied des Verwaltungsrates	438'695	5'410	100
Wiederwahl von Urs Kaufmann als Mitglied des Verwaltungsrates	396'004	48'101	100
Traktandum 4.3: Neuwahl von Dr. Bettina Gerharz-Kalte als Mitglied des Verwaltungsrates	443'720	385	100
Neuwahl von Philippe Royer als Mitglied des Verwaltungsrates	443'494	586	125

4.4 Wiederwahl der Mitglieder des **Vergütungsausschusses**:

4.4.1. Nick Huber

4.4.2 Urs Kaufmann

4.4.3. Peter Leupp

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:

- Nick Huber
- Urs Kaufmann
- Peter Leupp

Abstimmungsergebnisse: Wahlen



Traktanden	Ja	Nein	Enthaltung
Traktandum 4.4.1 Wiederwahl von Nick Huber als Mitglied des Vergütungsausschusses	418'211	25'894	100
Traktandum 4.4.2 Wiederwahl von Urs Kaufmann als Mitglied des Vergütungsausschusses	395'857	48'248	100
Traktandum 4.4.3 Wiederwahl von Peter Leupp als Mitglied des Vergütungsausschusses	425'539	18'566	100

4.5 **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.

4.6 **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.

Abstimmungsergebnisse: Wahlen



Traktanden	Ja	Nein	Enthaltung
Traktandum 4.5: Wiederwahl von Herrn Dr. Jürg Luginbühl als unabhängigen Stimmrechtsvertreter	444'053	52	100
Traktandum 4.6: Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle	408'554	35'551	100

Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht

In CHF 1000	Genehmigter Gesamtbetrag Gesamtperiode	Ausbezahlter Gesamtbetrag Gesamtperiode
Fixe Vergütung Verwaltungsrat 18. April 2018 – 9. April 2019	750	742
Fixe Vergütung Geschäftsleitung 1. Juli 2017 – 30. Juni 2018	2 350	2 169
Variable Vergütung Geschäftsleitung 1. Januar 2018 – 31. Dezember 2018	2 093	1 244

Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2018 im Rahmen einer Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis zu nehmen.

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung des **Verwaltungsrates** für die Amtsdauer 2019/2020

in CHF	
Fixe Barvergütung	706 000
175 GUR Inhaberaktien zu CHF 958*	167 650
Total Verwaltungsrat	873 650

Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrates (6 Mitglieder inklusive Präsident) von CHF 706'000 plus CHF 167'650 für die Zuteilung von 175 Inhaberaktien* der Gesellschaft für die Periode bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2020.

* Bewertung zum durchschnittlichen Schlusskurs der 5 Handelstage vor der Sitzung des Vergütungsausschusses am 15. Februar 2019. Der Börsenkurs der Aktien unterliegt Schwankungen und somit kann der Wert der 175 Inhaberaktien zum Abrechnungszeitpunkt im April 2020 höher oder tiefer liegen.

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung der **Geschäftsleitung** für den Zeitraum 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020

von maximal **CHF 3'200'000** (8 Mitglieder inklusive CEO)

Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung für die Geschäftsleitung von maximal CHF 3'200'000 (8 Mitglieder inklusive CEO) für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020.

Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der **erfolgsabhängigen Vergütung der Geschäftsleitung für den Zeitraum 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019**

CHF 1'639'585 (zuzüglich der gesetzlichen Sozialversicherungsabgaben von CHF 150'593) für die variable Barvergütung sowie

CHF 934'050 (zuzüglich der gesetzlichen Sozialversicherungsabgaben von CHF 87'513) für die Zuteilung von maximal 975 Inhaberaktien* der Gesellschaft.

Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütung für die Geschäftsleitung von CHF 1'639'585 (zuzüglich der gesetzlichen Sozialversicherungsabgaben von CHF 150'593) für die variable Barvergütung sowie von CHF 934'050 (zuzüglich der gesetzlichen Sozialversicherungsabgaben von CHF 87'513) für die Zuteilung von maximal 975 Inhaberaktien* der Gesellschaft, die auf Basis der im Geschäftsjahr 2019 erzielten Resultate im April 2020 ausgerichtet werden.

*) Die 975 Inhaberaktien sind mit CHF 958 pro Aktie bewertet. Dies entspricht dem durchschnittlichen Aktien-Schlusskurs der fünf Handelstage vor dem 15. Februar 2019 – dem Tag an dem der Vergütungsausschuss tagte. Der Börsenkurs der Aktien unterliegt Schwankungen und somit kann der Wert der 975 Inhaberaktien zum Abrechnungszeitpunkt im April 2020 höher oder tiefer als CHF 934'050 sein.

Abstimmungsergebnisse



Traktanden	Ja	Nein	Enthaltung
Traktandum 5 Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht 2018	407'802	36'378	25
Traktandum 6 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung des Verwaltungsrates für die Amtsdauer 2019/2020	442'503	1'702	0
Traktandum 7 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für den Zeitraum 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020	442'503	1'702	0
Traktandum 8 Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütung der Geschäftsleitung für den Zeitraum 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019	442'498	1'707	0

1 Begrüssung; Jahresergebnis 2018: Peter Leupp, Präsident

2 Geschäftsentwicklung 2018: Rudolf Hadorn, CEO

3 Traktanden: Peter Leupp, Präsident

4 Rudolf Hadorn, CEO
1. Quartal 2019

Nettoumsatz 1. Quartal 2019 (ungeprüft)



Nettoumsatz (in MCHF)	Q1/2019	Q1/2018	Veränderung in Berichtswährung CHF	Veränderung zu konstanten 2019 Kursen
Windenergie	33,6	29,7	13,1%	13,6%
Andere Materialmärkte	19,9	20,5	-2,9%	-3,0%
Composite Materials	53,5	50,2	6,5%	6,8%
Kitting	34,4	0		
Tooling	36,1	24,7	45,9%	46,8%
Aerospace	14,3	13,2	8,4%	10,3%
Fortgeführte Geschäftsbereiche	138,2	88,1	56,9%	57,8%
Composite Components (nicht fortzuführender Geschäftsbereich)	4,5	4,0	12,4%	14,8%
Total Nettoumsatz Gruppe	142,7	92,1	54,9%	55,9%
Gruppe exkl. Akquisitionseffekt	113,8	92,1	23,6%	24,4%

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.

Photocredits: Shutterstock, Gurit