

Generalversammlung Gurit Holding AG

Pfäffikon, 9. April 2015



Peter Leupp, Präsident

- **Begrüssung**
- **Geschäftsentwicklung 2014**
- Strategieumsetzung

Rudolf Hadorn, CEO

- Jahresabschluss 2014 Gurit Gruppe
- Jahresabschluss 2014 Gurit Holding AG

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2015

Eckdaten der Geschäftsentwicklung 2014

- Nettoumsatz: +19.4% auf CHF 335.8 Mio.
- Betriebsgewinn: CHF 14.2 Mio; Betriebsgewinn-Marge 4.2%
- Investitionen: CHF 9.2 Mio.

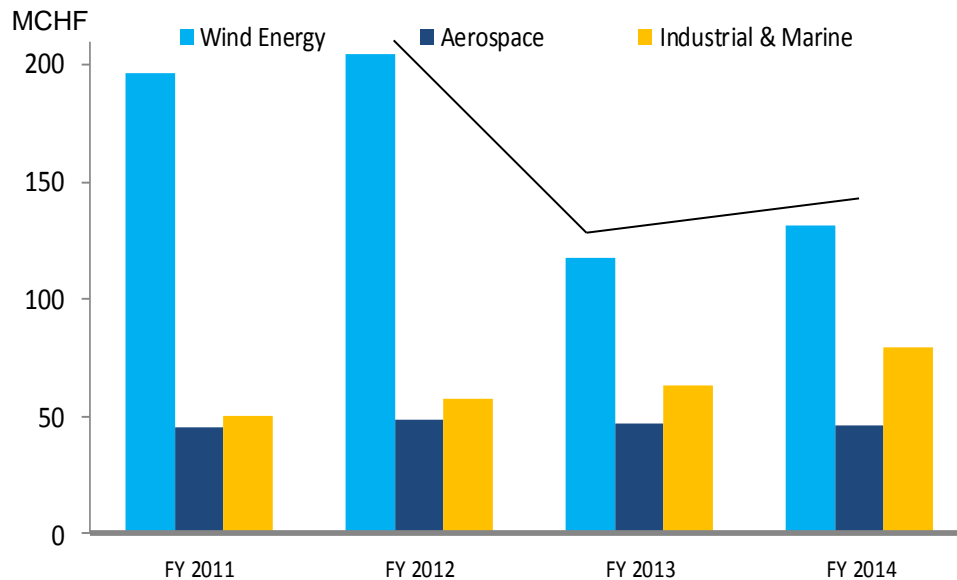
Schwerpunkte des Geschäftsverlaufs 2014

- Zweistellige Wachstumsraten über alle Marktsegmente
 - Rekordjahr im Formenbau
 - Deutlicher Aufschwung im Automobilgeschäft
 - Positive Nachfrage nach Kernwerkstoffen

- Höhere Profitabilität mit Verbesserungspotenzial
 - Positive Entwicklung im Formenbau und anderen gewinnbringenden Geschäftsbereichen
 - Sonderbelastungen in beiden Business Units

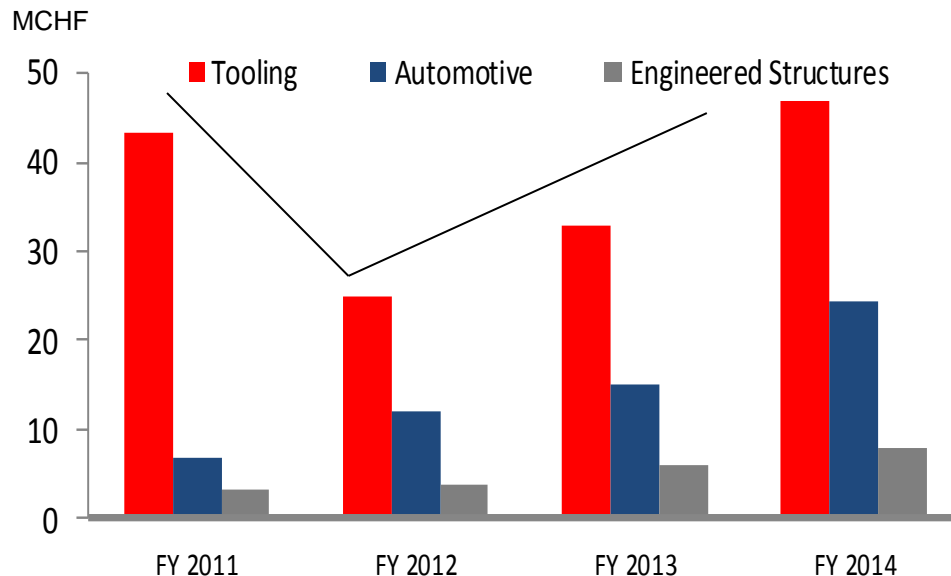
Gurit Composite Materials

- **Windenergie:** Nachfrage verbessert, Prepreg Umsatzverluste kompensiert
- **Luft- und Raumfahrt:** Stabile Nachfrage, mittelfristiges Wachstumspotenzial
- **Marinegeschäft:** Starkes Wachstum
- **„Andere Industriezweige“:** Potenzial aus neuen Anwendungen (Ballistik, Auto...)



Gurit Systems and Engineering

- **Formenbau:** Sehr gutes Wachstum, aber abhängig vom Windmarkt
- **Automotive:**
 - Verbesserte Produktionsleistungen
 - Presstechnologie öffnet Markt mit neuen Kunden
- **Engineered Structures:**
 - Fokus auf Land Transportation, andere Anwendungsgebiete bleiben erhalten
 - Fördert Transfer von Metalwerkstoffen zu Verbundwerkstoffen



Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Geschäftsentwicklung 2014
- **Strategieumsetzung**

Rudolf Hadorn, CEO

- Jahresabschluss 2014 Gurit Gruppe
- Jahresabschluss 2014 Gurit Holding AG

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2015

Strategische Neuorientierung von Gurit im Wandel der Hauptabsatzmärkte

Marktumbruch

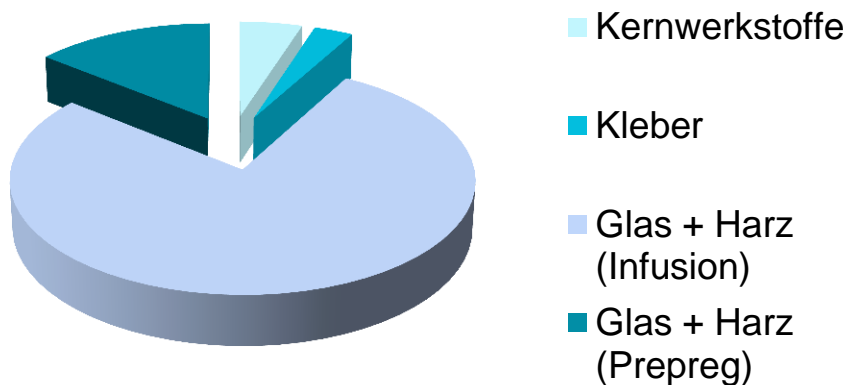


Strategische Massnahmen 2007-2013

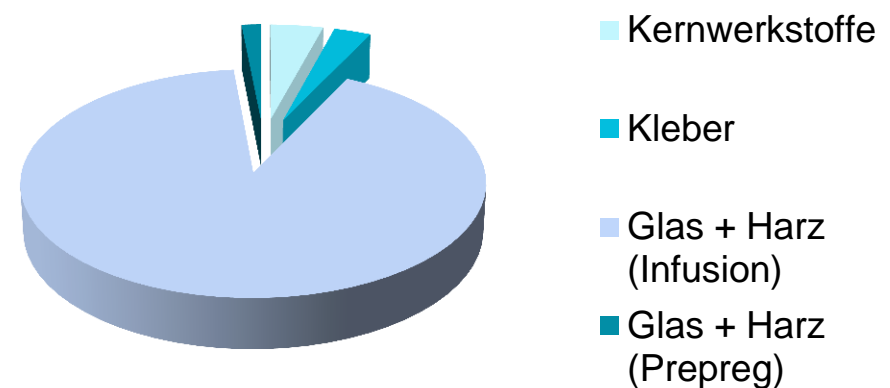
- Technologiewandel im Windmarkt (Prepreg zu Infusion)
- Vorstoss in neue Wachstumsmärkte (Reduzierte Abhängigkeit von Wind)
- Neuausrichtung Kernwerkstoffe
- Start Formenbau
- Reduktion Prepreg-Kapazität
- Stärkung der Präsenz in China & USA
- Formierung der 2 Business Units «Composite Materials» und «Composite Systems & Engineering»
- Aufbau des Komponentengeschäfts
- Verstärkung des Managements
- Stärkung des Personalwesens

Verbundwerkstoffe für die Herstellung von Rotorblättern

2007



2014



- 2007 betrugen Glasfaser-Prepregs rund 15% des Gesamtmaterials
- 2014 sind Glasfaser-Prepregs praktisch «ersetzt»
- Gurit Umsatz Wind 2007: CHF 253 Mio. (56.4% am Gesamtumsatz)
- Gurit Umsatz Wind 2014: CHF 131.2 Mio. (39% am Gruppenumsatz)

Strategische Neuorientierung von Gurit im Wandel der Hauptabsatzmärkte

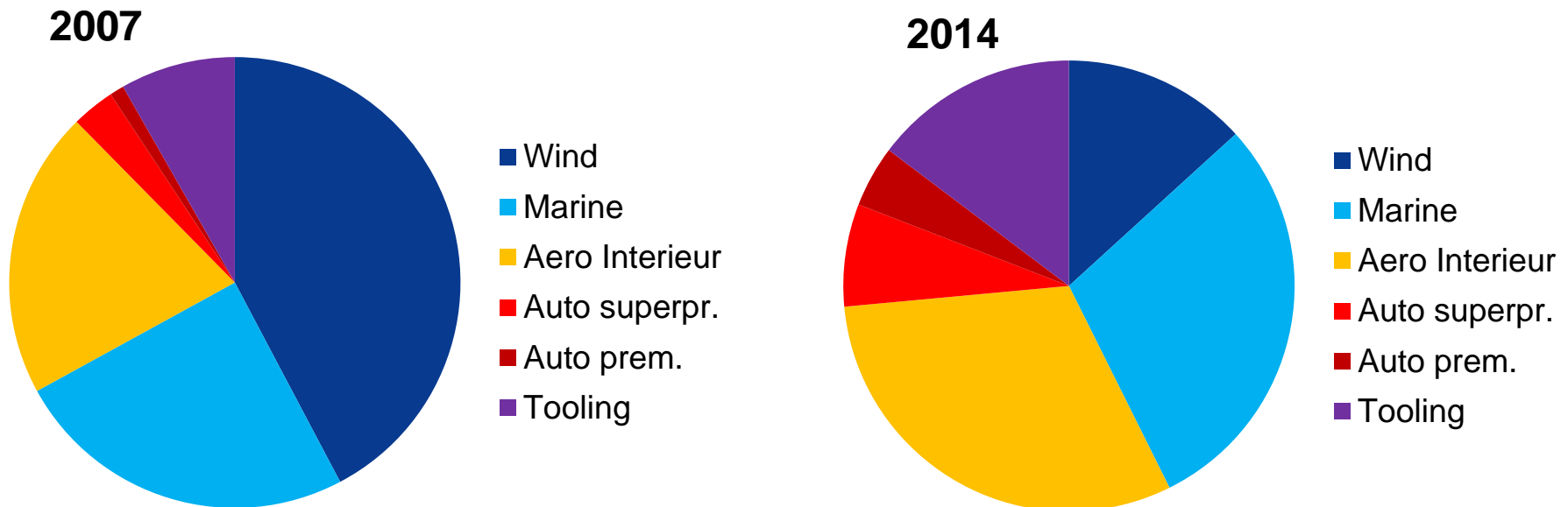
Marktumbruch



Strategische Massnahmen 2007-2013

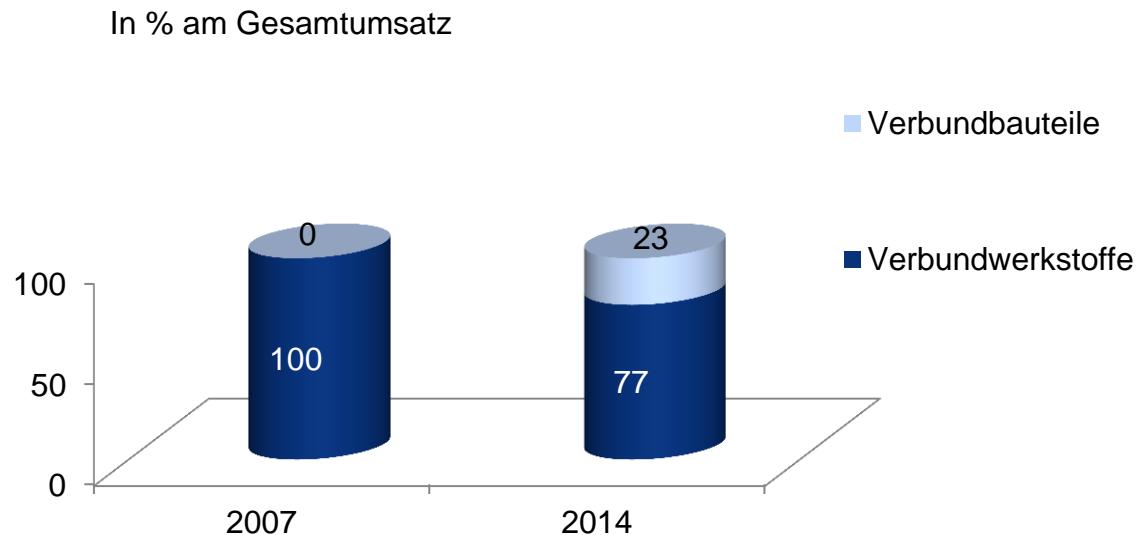
- Technologiewandel im Windmarkt (Prepreg zu Infusion)
- Vorstoss in neue Wachstumsmärkte (Reduzierte Abhängigkeit von Wind)
- Neuausrichtung Kernwerkstoffe
- Start Formenbau
- Reduktion Prepreg-Kapazität
- Stärkung der Präsenz in China & USA
- Formierung der 2 Business Units «Composite Materials» und «Composite Systems & Engineering»
- Aufbau des Komponentengeschäfts
- Verstärkung des Managements
- Stärkung des Personalwesens

Addressierbarer Markt für Gurit Verbundwerkstoffe in US\$ Mio.



- Der für Gurit adressierbare Markt für Verbundwerkstoffe ist heute deutlich diversifizierter als 2007

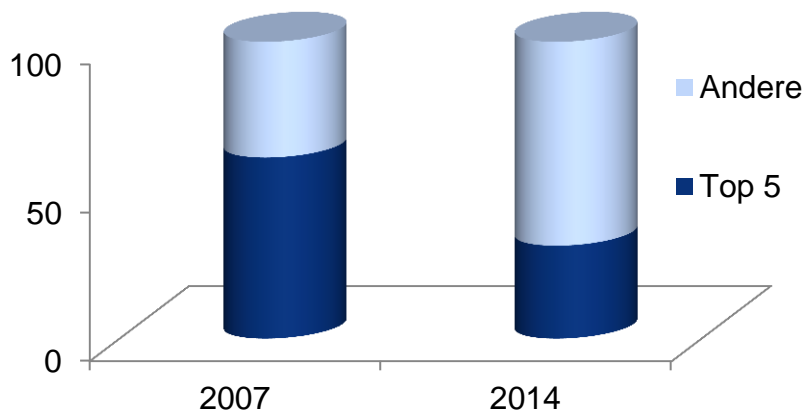
Übergang zu einem Geschäftsmodell mit “**besserer Wertschöpfung**”
dank dezidierter Strategie zu mehr Kernwerkstoffen und -komponenten



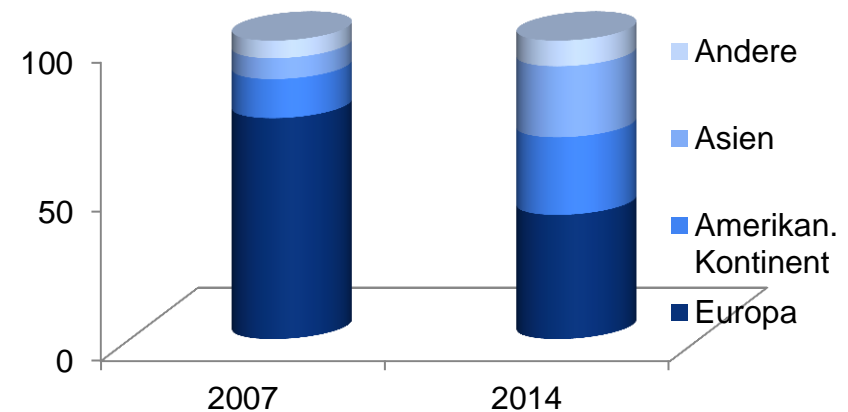
Risikominderung bzgl. Grosskunden und Übergewicht in Europa

Entwicklung einer ausgewogeneren Vertriebsposition als Ausgleich zur Volatilität im Windmarkt mit dominanten Grosskunden

In % am Gesamtumsatz



In % am Gesamtumsatz



Erreichte strategische Meilensteine

- Verstärkung und weitere Anpassung der neuen Organisationsstruktur
- Weitere Stärkung des Materialgeschäfts
- Vorstoss in neue Marktsegmente (Ballistik, andere Industrien)
- Strategische Ausweitung der Kundenbasis
- Aufbau des Geschäfts mit Verbundkomponenten
- Aufbau der Produktionsstätte in Ungarn

Composite Materials

- Sicherung der Marktposition in traditionellen Segmenten (Wind, Marine)
- Ausschöpfen des Marktpotenzials (Aero, Ballistik, Automotive)
- Qualifizierung von Materialien für neue und bestehende Anwendungen
- Optimierung der Standortstruktur («Footprint»)
- Auslastung der Prepreg Werke und Effizienzsteigerung

Composite Systems & Engineering

- Zusammenführung der Teilbereiche Automotive und Engineered Structures zum Bereich Composite Components
- Sicherung und Ausbau der Marktposition im Formenbau
- Ausbau der Kundenbasis für manuell und industriell gefertigte Autobauteile
- Weiterer Ausbau des Standorts Ungarn
- Prozessstabilität und -optimierung für industriell gefertigte Autobauteile

Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Geschäftsentwicklung 2014
- Strategieumsetzung

Rudolf Hadorn, CEO

- **Jahresabschluss 2014 Gurit Gruppe**
- Jahresabschluss 2014 Gurit Holding AG

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2015

Jahresabschluss 2014

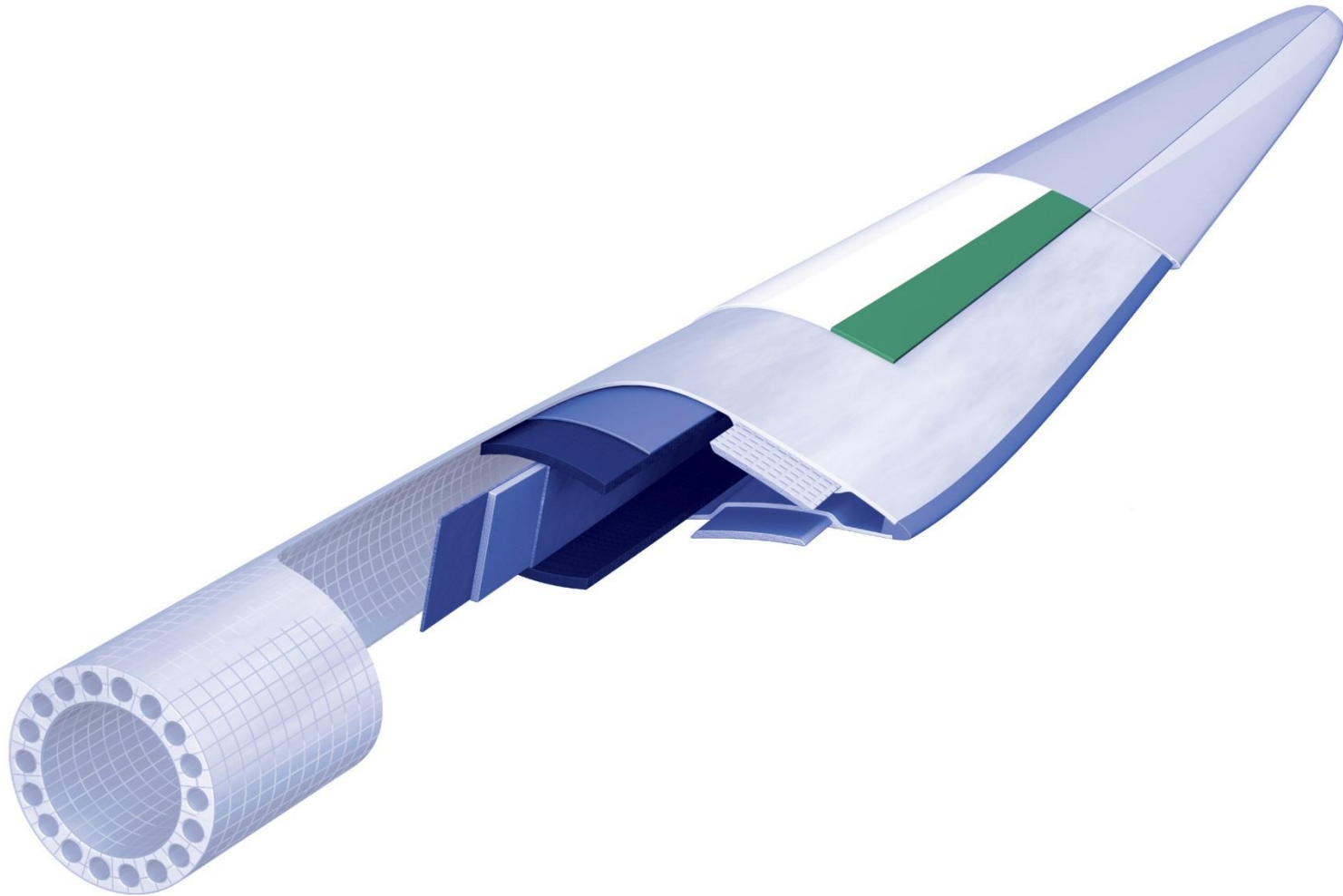
Gurit Gruppe



- **Umsatz: Erfreuliche Wachstumsraten über alle Marktsegmente und Regionen:**
 - Umsatzsteigerung um 19.4% auf CHF 335.8 Mio. in 2014
 - Zuwächse im Formenbau, Automobilgeschäft und positive Nachfrage nach Kernmaterialien
- **Verbesserte Ertragslage, Profitabilität weiter steigerungsfähig**
Betriebsgewinn steigt auf CHF 14.2 Mio., Betriebsgewinnmarge bei 4.2%
- **Mittelfluss, Barmittel und Eigenkapitalquote:**
 - Mittelfluss in Höhe von CHF 7.6 Mio. (2013: CHF 12.6 Mio.)
 - Barmittel in Höhe von CHF 4.2 million (2013: CHF 6.4 Mio.)
 - Eigenkapitalquote solide bei 68.4% (2013: 70.8%)

Entwicklung nach Zielmärkten





Marktsituation 2014

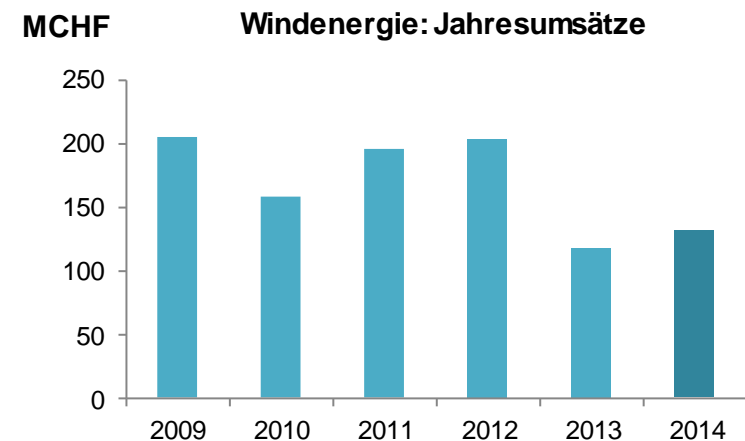
- Amerikanischer Kontinent: moderate Marktentwicklung mit solider Nachfrage, kurzfristige PTC Verlängerung
- Asien: erfreulicher Aufschwung durch Fördermittel in CN, IN und JP
- Europa: reifer Markt mit stabiler Nachfrage

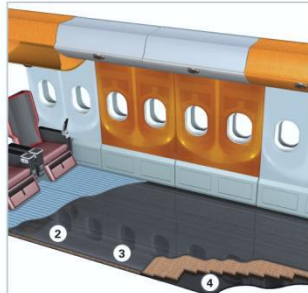
Umsatz 2014

- Nettoumsatz von CHF 131.2 Mio., plus 11.8%

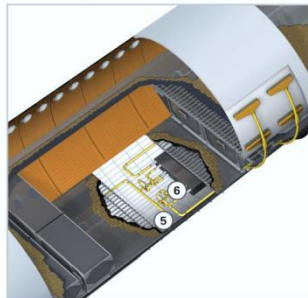
Ausblick

- Allgemeine positive Nachfrage erwartet vor allem für Formenbau und Kernwerkstoffe
- Asien: neue vielversprechende Programme kurz vor der Realisierung (CN, IN); höhere Preis schnellere Bezahlung
- USA: Subventionen für 2015 bestätigt, solides Jahr erwartet





FLOORING



DUCTING



INTERIOR COMPONENTS



① EH 250

② EH 420C
PH 840

③ EP 121

④ EP 137

⑤ PN 900

⑥ PN 901

⑦ PF 811

⑧ PHG 600

Marktsituation 2014

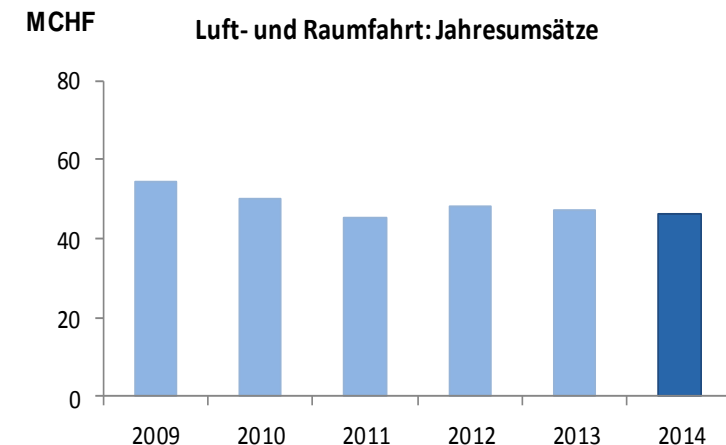
- Stabiles Marktumfeld mit Zuwachsraten in bestimmten Programmen
- Neue Chancen für innovative Materialien durch anhaltenden Kostendruck in der Luftfahrtindustrie

Umsatz 2014

- Nettoumsatz von CHF 46.3 Mio., stetige Entwicklung

Ausblick

- Gewinn weiterer Marktanteile bei mittelgrossen Kunden
- Materialqualifikationen 2015 mit deutlichem, mittelfristigen Wachstumspotenzial





Marktsituation 2014

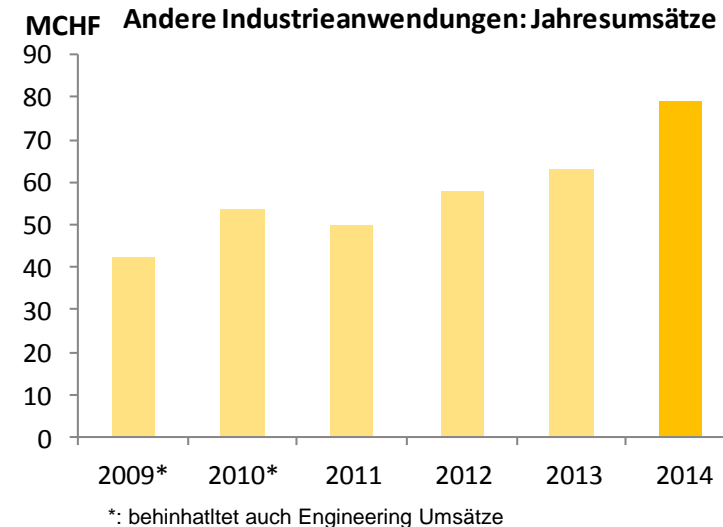
- Graduelles Wachstum im Marinegeschäft, höhere Nachfrage vor allem bei Superyachten und Rennbooten, vor allem in Europa
- Starke Nachfrage in der Automobilbranche als Zielmarkt für Verbundwerkstoffe

Umsatz 2014

- Nettoumsatz von CHF 79.2 Mio., plus 25.8%
- Stabiler Wachstumspfad

Ausblick

- Wachstumsimpulse aus den neuen Fokusbereichen, insbesondere Ballistik und Automotive





Marktsituation 2014

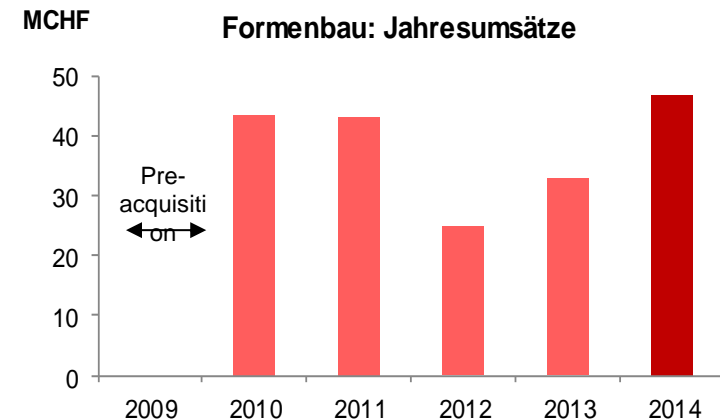
- Sehr starke Nachfrage, besonders in Asien (Multi Megawatt Programme)
- Trend zu längeren Sonderformen in kleinen Serien, seit 2014 auch wieder verstärkt Bedarf an grösseren Serien an Formen gleicher Grösse (Umrüstung)
- Trend zur Auslagerung des Formenbaus bei Grosskunden hält an

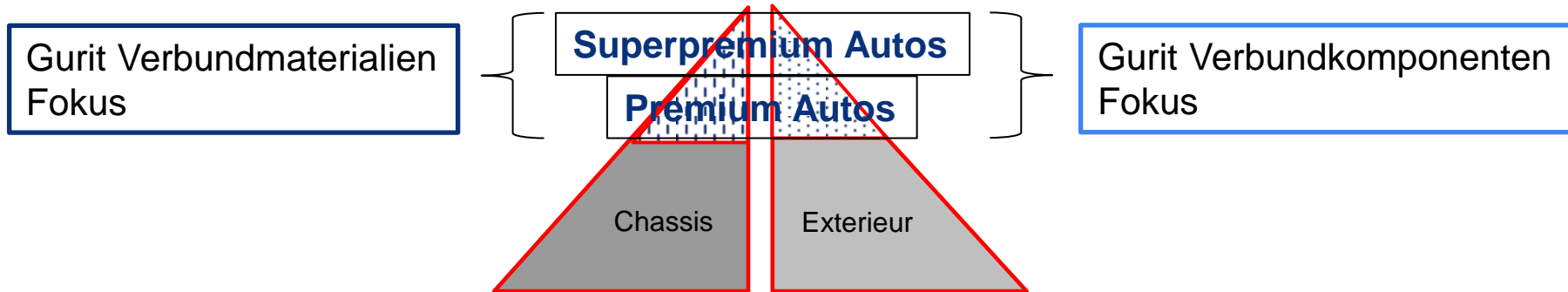
Umsatz 2014

- Nettoumsatz von CHF 46.8 Mio., plus 42.9%

Ausblick

- Gute Marktbedingungen
- Hohe Produktionseffizienz sollte auch weiterhin einen starken Ergebnisbeitrag gewährleisten





Marktsituation 2014

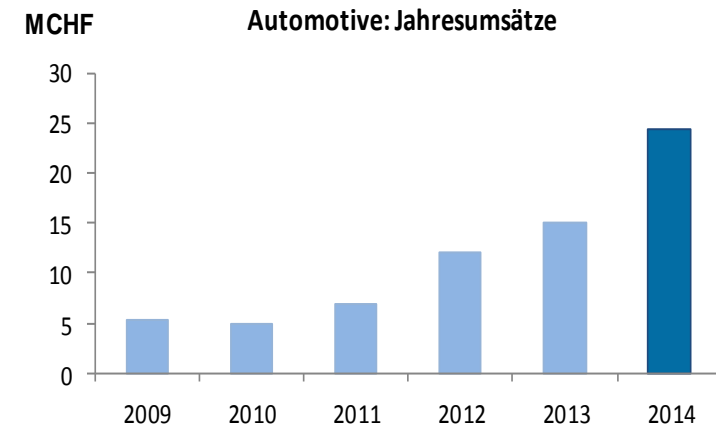
- Wachsendes Interesse für Verbundwerkstoffe und -komponenten in der Automobilindustrie, besonders für Gewichtsreduktion, Teilegenauigkeit und Carbonoptik

Umsatz 2014

- Nettoumsatz von CHF 24.4 Mio., plus 62.9%

Ausblick

- Start des automatisierten Fertigungs-prozesses 2015, Prozessstabilität und Optimierung
- Gewinnung zusätzlicher Aufträge für die manuelle und industrielle Teilefertigung



Manuell:



Lay up



Entgraten &
Schleifen



Kleben

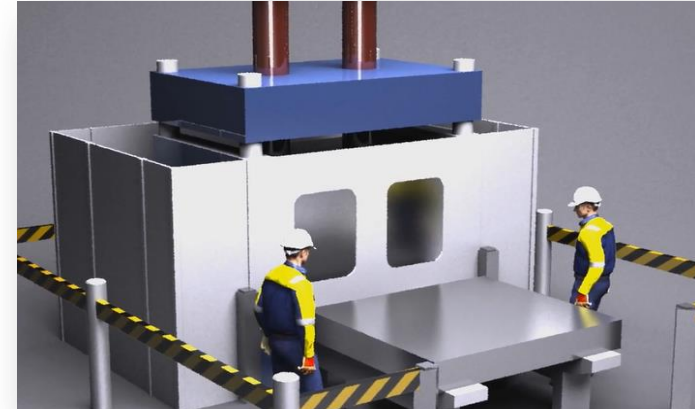


Lackieren

Alleinstellungsmerkmale:

- **Class-A-Oberflächenqualität**
- **Temperaturresistenz bis 200° C**
- **Gewichtsreduktion**
Fronthaube Mittelklassewagen:
Stahl: 20 kg
Alu: 9 kg
Verbundwerkstoffe: 5-6 kg

Industrialisiert:



Pressen



Entgraten &
Schleifen



Kleben



Lackieren

Jahresabschluss 2014

Gurit Gruppe



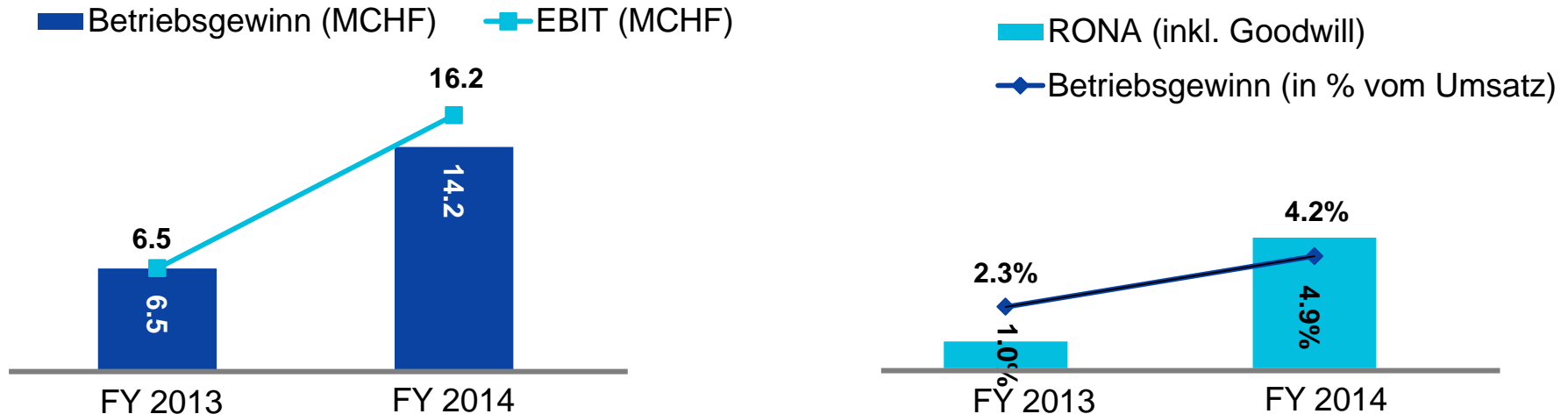
Nettoumsatz nach Markt in MCHF	2013	2014	Δ 2014 vs 2013	Δ 2014 vs 2013 FX adj.
Composite Materials	227.3	256.7	13.0%	12.6%
Composite Systems and Engineering	53.8	79.1	46.9%	45.4%
Total Nettoumsatz	281.1	335.8	19.4%	18.9%

Composite Materials:

- Erholung des Windmarkts in Asien
- Kräftige Umsätze im Marinemarkt

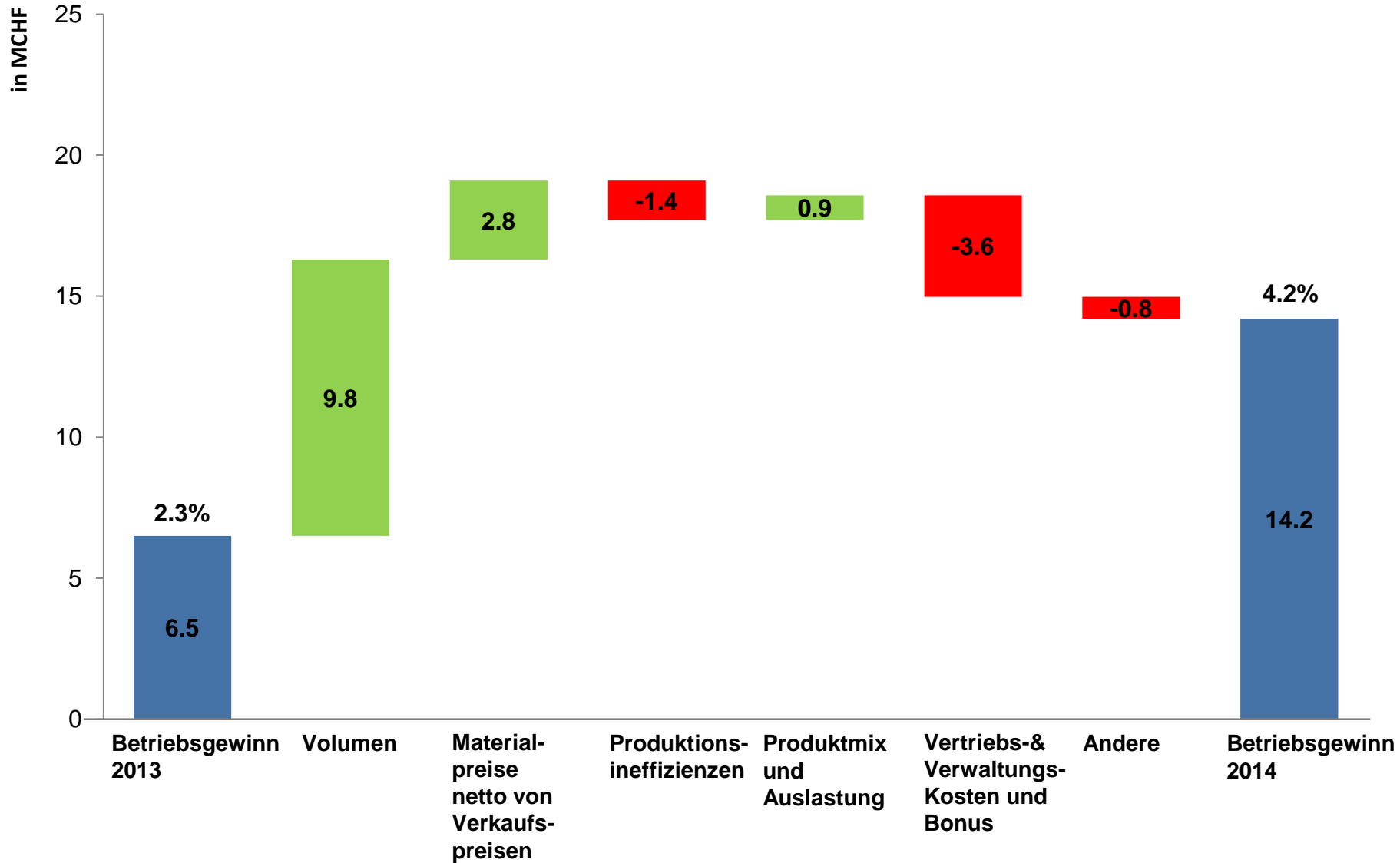
Composite Systems & Engineering:

- Starke Nachfrage im Formenbau
- Neue Serien für Karosserieteile im Automotive-Geschäft



- Betriebsgewinn steigt von 2.3% auf 4.2% hauptsächlich aufgrund
 - der besseren Auslastung der Composite Materials Fabriken
 - der sehr starken Leistung im Bereich Formenbau
- Keine signifikante Veränderung auf der Aktivseite, RONA steigt mit dem Betriebsgewinn

Betriebsgewinn 2013/2014



Gewinn- und Verlustrechnung 2013/2014

Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung	2013		2014	
	CHF Mio.	% NU	CHF Mio.	% NU
Nettoumsatz	281	100%	336	100%
Bruttomarge	131	46%	166	49%
Personalaufwand	-76	-27%	-90	-27%
Andere betriebliche Aufwände	-48	-17%	-62	-18%
Betriebsgewinn	7	2%	14	4%
Betriebsfremdes Ergebnis	0	0%	2	1%
EBIT	7	2%	16	5%
Zinsen	-1	0%	-1	0%
Anderer finanzieller Aufwand	-1	0%	0	0%
Steuern	-5	-2%	-4	-1%
Nettogewinn	0	0%	11	3%

Gewinn je Inhaberaktie	CHF 0.24	CHF 23.74
-------------------------------	-----------------	------------------

Konsolidierte Aktiven	Dez 2013		Dez 2014	
	CHF Mio	%	CHF Mio	%
Flüssige Mittel	23	10%	29	11%
Forderungen aus Lieferungen und Leist.	63	28%	68	27%
Vorräte	38	17%	55	22%
Übrige kurzfristige Forderungen	21	10%	20	8%
Sachanlagen	70	32%	74	29%
Übrige Aktiven	7	3%	7	3%
Total Aktiven	222	100%	253	100%

Konsolidierte Passiven	Dez 2013		Dez 2014	
	CHF Mio	%	CHF Mio	%
Kredite	17	8%	25	10%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leist.	19	9%	24	10%
Andere Verbindlichkeiten	29	12%	31	12%
Eigenkapital	157	71%	173	68%
Total Passiven	222	100%	253	100%

Konsolidierter Cashflow	2013	2014
	MCHF	MCHF
EBIT	7	16
Betrieblicher Cashflow	13	8
Erwerb von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	-6	-9
Veränderung von Krediten	-14	7
Ausschüttung an Aktionäre	-7	-4
Andere	-1	2
Rückzahlung von Darlehensforderungen	1	0
Veränderung der flüssigen Mittel	-14	4

Ausblick Gurit Gruppe 2015



- **Nettoumsatz:**

- Keine numerische Festlegung zum aktuellen Zeitpunkt
- Wachstumspotenziale über alle Marktsegmente und Regionen vorhanden
- Stärkung des Schweizer Frankens mit etwa 5-8% negativem Effekt auf den in CHF zu berichtenden Umsatzwert erwartet

- **Betriebsgewinn:**

- Substantielle Verbesserung von 4.2% im Jahr 2014 in Richtung des Zielkorridors von 8-10% angestrebt

Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Geschäftsentwicklung 2014
- Strategieumsetzung

Rudolf Hadorn, CEO

- Jahresabschluss 2014 Gurit Gruppe
- **Jahresabschluss 2014 Gurit Holding AG**

Peter Leupp, Präsident

- Traktanden

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2015

Jahresabschluss 2014

Gurit Holding AG



Eckwerte in CHF Mio.	2013	2014
Jahresergebnis	1.3	6.1
Bilanzsumme	139.0	132.1
davon Beteiligungen	111.9	103.3
Total Fremdkapital	26.5	17.0
Eigenkapital (vor Dividendenausschüttung)	112.5	115.1

Peter Leupp, Präsident

- Begrüssung
- Geschäftsentwicklung 2014
- Strategieumsetzung

Rudolf Hadorn, CEO

- Jahresabschluss 2014 Gurit Gruppe
- Jahresabschluss 2014 Gurit Holding AG

Peter Leupp, Präsident

- **Traktanden**

Rudolf Hadorn, CEO

- Entwicklung 1. Quartal 2015

- Fristgerechte Einladung
 - SHAB 18. März 2015
 - NZZ, FuW 18. März 2015
- Geschäftsbericht online auf www.gurit.com, deutsche Kurzversion
- Funktionsträger:
 - Patrick Balkanyi, Vertreter Revisionsstelle
 - Dr. Jürg Luginbühl, Unabhängiger Stimmrechtsvertreter
 - Silvia Yuerekli-Zbornik, Protokoll
 - Tanja Moehler, Patrick Sieber; Stimmenzähler

1. Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2014
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
3. Beschlussfassung über die Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen
4. Erteilung der Entlastung an die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2014
5. Wahlen
6. Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht 2014
7. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen des Verwaltungsrates
8. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen der Geschäftsleitung
9. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung

Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2014

- Seiten 6-11 des vollständigen Geschäftsberichts, abgedruckt in Kurzfassung (Seiten 4 bis 11)

Abschluss der Gurit Holding AG, Wattwil

Eckwerte in CHF Mio.	2013	2014
Jahresergebnis	1.3	6.1
Bilanzsumme	139.0	132.1
davon Beteiligungen	111.9	103.3
Total Fremdkapital	26.5	17.0
Eigenkapital (vor Dividendenausschüttung)	112.5	115.1

Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahres- und Konzernrechnung 2014

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht sowie die Jahres- und Konzernrechnung 2014 zu genehmigen.

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2014 von CHF 64'772'862 auf neue Rechnung vorzutragen.

Vortrag aus dem Vorjahr	CHF 58'722'003
Reingewinn 2014	CHF 6'064'487
Bildung von Reserven für eigene Aktien	<u>CHF -13'628</u>
Bilanzgewinn 2014	<u>CHF 64'772'862</u>
 Vortrag auf neue Rechnung	 <u>CHF 64'772'862</u>

Beschlussfassung über die Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, aus den freien Reserven aus Kapitaleinlagen von CHF 22'194'117 den Betrag von CHF 3'978'000 auszuschütten und den Restbetrag von CHF 18'216'117 auf neue Rechnung vorzutragen.

Vortrag freie Reserven aus Kapitaleinlagen d.V.	CHF 22'194'117
---	----------------

Ausschüttung von Reserven aus Kapitaleinlagen (CHF 8.50 pro Inhaberaktie; CHF 1.70 pro Namenaktie)	<u>CHF -3'978'000</u>
---	-----------------------

Vortrag freie Reserven aus Kapitaleinlagen auf neue Rechnung	<u>CHF 18'216'117</u>
---	-----------------------

Beschlussfassung über die Verwendung von Reserven aus Kapitaleinlagen

Die folgenden Termine sind für die Ausschüttung vorgesehen

- Ex-Date: Montag, 13. April 2015
- Record-Date: Dienstag, 14. April 2015
- Payment-Date: Mittwoch, 15. April 2015

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

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2014 Entlastung zu erteilen.

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5.2.1 Stefan Breitenstein

5.2.2 Nick Huber

5.2.3 Urs Kaufmann

5.2.4 Peter Pauli

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5.2.1 Stefan Breitenstein

5.2.2 Nick Huber

5.2.3 Urs Kaufmann

5.2.4 Peter Pauli

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5.2.1 Stefan Breitenstein

5.2.2 Nick Huber

5.2.3 Urs Kaufmann

5.2.4 Peter Pauli

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5.2.1 Stefan Breitenstein

5.2.2 Nick Huber

5.2.3 Urs Kaufmann

5.2.4 Peter Pauli

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5.2.1 Stefan Breitenstein

5.2.2 Nick Huber

5.2.3 Urs Kaufmann

5.2.4 Peter Pauli

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5.3.1 Stefan Breitenstein

5.3.2 Nick Huber

5.3.3 Urs Kaufmann

5.3.4 Peter Leupp

5.3.5 Peter Pauli

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5.3.1 Stefan Breitenstein

5.3.2 Nick Huber

5.3.3 Urs Kaufmann

5.3.4 Peter Leupp

5.3.5 Peter Pauli

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5.3.1 Stefan Breitenstein

5.3.2 Nick Huber

5.3.3 Urs Kaufmann

5.3.4 Peter Leupp

5.3.5 Peter Pauli

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5.3.1 Stefan Breitenstein

5.3.2 Nick Huber

5.3.3 Urs Kaufmann

5.3.4 Peter Leupp

5.3.5 Peter Pauli

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5.3.1 Stefan Breitenstein

5.3.2 Nick Huber

5.3.3 Urs Kaufmann

5.3.4 Peter Leupp

5.3.5 Peter Pauli

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5.3.1 Stefan Breitenstein

5.3.2 Nick Huber

5.3.3 Urs Kaufmann

5.3.4 Peter Leupp

5.3.5 Peter Pauli

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

5. Wahlen (in Einzelabstimmung)

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

Antrag des Verwaltungsrats

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

6. Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht 2014

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2014 im Rahmen einer Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis zu nehmen.

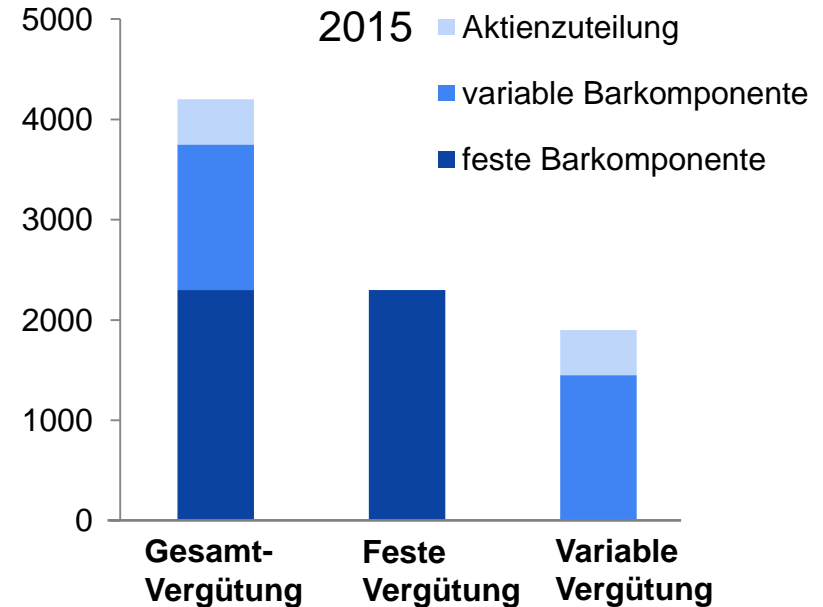
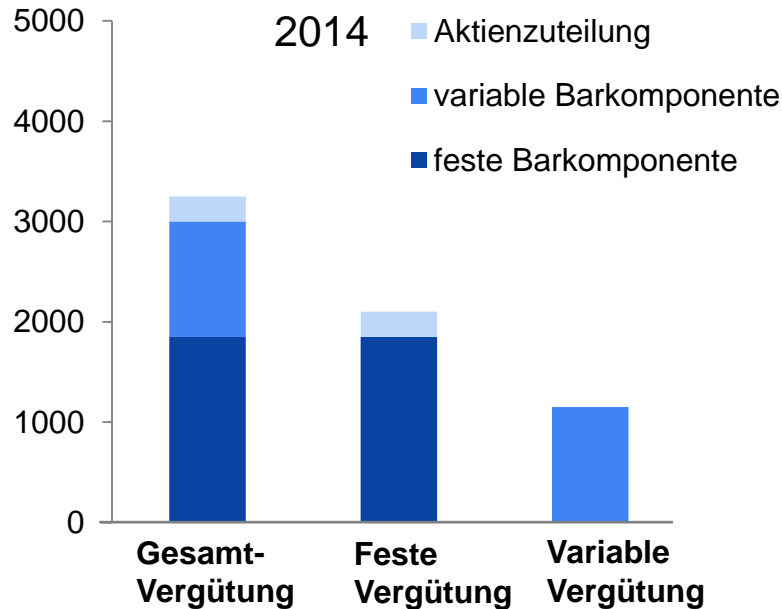
In CHF 1000	Genehmigter Gesamtbetrag Gesamtperiode	Genehmigter Gesamtbetrag Geschäftsjahr	Ausbezahlter Gesamtbetrag Geschäftsjahr
Fixe Vergütung Verwaltungsrat			
10. April 2014 – 8. April 2015	720		
10. April 2014 – 31. Dezember 2014		540	517
Fixe Vergütung Geschäftsleitung			
1. Juli 2014 – 30. Juni 2015	2 100		
1. Juli 2014 – 31. Dezember 2014		1 208	1 060
Variable Vergütung Geschäftsleitung			
1. Januar 2014 – 31. Dezember 2014	1 150		
1. Januar 2014 – 31. Dezember 2014		1 236	691

7. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen des Verwaltungsrates

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrages der fixen Vergütungen des Verwaltungsrates von maximal CHF 720'000.- für den Zeitraum vom Abschluss der aktuellen bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in 2016.

Veränderungen in der beantragten Vergütungsstruktur



- Die Gesamtvergütung 2015 beinhaltet zwei neue Mitglieder der Geschäftsleitung

8. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der fixen Vergütungen der Geschäftsleitung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrages der fixen Vergütungen der Geschäftsleitung von maximal CHF 2'300'000.- für den Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016.

9. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung

Antrag des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrages der erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung von maximal CHF 1'900'000.- für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015.

Schluss der Generalversammlung

