



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB
Feuille officielle suisse du commerce FOSC
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

Rubrik: Mitteilungen an Gesellschafter
Unterrubrik: Einladung zur Generalversammlung
Publikationsdatum: SHAB 05.05.2021
Voraussichtliches Ablaufdatum: 05.05.2022
Meldungsnummer: UP04-0000003253

Publizierende Stelle
Precious Woods Holding AG, Untermüli 6, 6300 Zug

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung Precious Woods Holding AG

Betroffene Organisation:
Precious Woods Holding AG
CHE-109.359.382
Untermüli 6
6300 Zug

Angaben zur Generalversammlung:
27.05.2021, 10:00 Uhr, Lagerstrasse, 8021 Zürich

Einladungstext/Traktanden:

Einladung zur 30. ordentlichen Generalversammlung der Precious Woods Holding AG

1. Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung, Revisionsberichte 2020
2. Konsultativabstimmung über den Entschädigungsbericht
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Jahr 2020
4. Vortrag des Jahresverlustes
5. Erneuerung von Artikel 3d der Statuten
6. Anpassung von Artikel 3 der Statuten
7. Wahl des Verwaltungsrates
 - 7a. Wiederwahl Katharina Lehmann
 - 7b. Wiederwahl Markus Brüttsch
 - 7c. Wiederwahl Robert Hunink
 - 7d. Wiederwahl Prof. Dr. Jürgen Blaser
8. Wiederwahl der Revisionsstelle Ernst & Young AG, Zürich

Den vollständigen Einladungstext, einschliesslich der Traktanden und der Anträge des Verwaltungsrates, entnehmen Sie bitte dem angefügten PDF Dokument.

5. Mai 2021

Katharina Lehmann, Präsidentin des Verwaltungsrates

Ergänzende rechtliche Hinweise:

Wichtiger Hinweis im Zusammenhang mit Covid-19:

Der Verwaltungsrat der Precious Woods Holding AG hat gemäss Artikel 27 der COVID-19 Verordnung 3 des Bundesrates vom 19. Juni 2020 (Stand 15. April 2021) beschlossen, dass die Generalversammlung am 27. Mai 2021 ohne Anwesenheit der Aktionäre stattfinden wird. Die Aktionäre können ihr Stimmrecht ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ausüben.



PRECIOUS WOODS

Precious Woods Holding Ltd
Untermüli 6
CH-6300 Zug (Switzerland)
Phone: +41 41 726 13 13
Fax: +41 41 726 13 19
www.preciouswoods.com

Zug, 5. Mai 2021

Einladung zur 30. ordentlichen Generalversammlung

Donnerstag, 27. Mai 2021, 10.00 Uhr in den Büroräumlichkeiten der Precious Woods Holding AG, Lagerstrasse in 8021 Zürich

Der Verwaltungsrat der Precious Woods Holding AG hat gemäss Artikel 27 der COVID-19 Verordnung 3 des Bundesrates vom 19. Juni 2020 (Stand 15. April 2021) beschlossen, dass die Generalversammlung am 27. Mai 2021 ohne Anwesenheit der Aktionäre stattfinden wird. Die Aktionäre können ihr Stimmrecht ausschliesslich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Dr. Urs Egli ausüben.

Sehr geehrte Aktionärinnen, sehr geehrte Aktionäre

In grosser Geschwindigkeit verbreitete sich 2020 Covid-19 über den ganzen Erdball und die Welt war im Ausnahmezustand. Sowohl in Gabun, in Brasilien, in den Niederlanden und auch in der Schweiz war Precious Woods von den Auswirkungen betroffen. Dies legen wir Ihnen im Geschäftsbericht im Detail dar. Die erhöhten Massnahmen des Gesundheitsschutzes, der zeitweise reduzierte Personalbestand, zwei schwerwiegende Krankheitsfälle mit Todesfolge oder die eingeschränkten Reisemöglichkeiten unseres Managements, unserer ausländischen Mitarbeitenden in Gabun oder unseren Verkaufsspezialisten verlangten von all unseren Mitarbeitenden viel Flexibilität, Durchhaltewillen und Anpassungsfähigkeit. Und zusätzlich war es eine steile Lernkurve in Bezug auf die Nutzung von digitalen Kommunikationsmitteln für die Führungsarbeit über Kontinente und Sprachenvielfalt hinweg. Dass wir trotz der ausserordentlichen Situation dieses Jahr in der dargelegten Weise gemeistert haben, ist eine hervorragende Leistung des gesamten Teams. Die erzielten operativen Erfolge stimmen uns zuversichtlich für die kommenden Jahre.

Ein erfolgreiches operatives Jahr 2020

Über die Gruppe betrachtet, steigerten wir den Umsatz, den Ertrag und unsere Produktionsleistung im Vergleich zu den normalisierten Vorjahreswerten. Die Ertragssteigerungen in Brasilien sind sichtbar, jene in Gabun sind noch in den hohen Lagervolumen verborgen. Das Ausmass der infrastrukturellen Schwierigkeiten in Gabun war in diesem Jahr besonders hoch und beeinträchtigte die Tätigkeit, unser Team und die Liquidität enorm. Insgesamt lässt sich jedoch trotzdem festhalten, dass wir uns in den Sägewerken erfreulich entwickeln: technisch, ertrags- und volumenmässig. Und wir fällen heute gute und rasche strategische und operative Entscheide. Dies ist besonders von Bedeutung in Situationen, die nicht immer planbar sind. Dass wir im Jahr 2020 einen Nettoverlust ausweisen, ist der besonderen Situation, der hohen Zinslast sowie dem schlechten Ergebnis von TGI, unserem Furnierwerk, geschuldet.



PRECIOUS WOODS

Gute Aussichten für Holz – und auch für Tropenholz

Die weltweite Nachfrage nach Holz steigt. Im 2020 mussten wir Preiseinbussen aufgrund von hohen Lagervolumen unserer Kunden, Unsicherheiten der pandemiebedingten Marktentwicklung oder auch Einschränkungen bei einzelnen Produzenten hinnehmen. Diese Situation wird sich im 2021 verbessern und wir erwarten steigende Preise und eine belebte Nachfrage. Die Herausforderung wird sein, dass wir unsere vielseitigen Tropenhölzer auch im Bausektor oder im Absatzkanal von Do-it-yourself-Märkten einsetzen können. Dies erfordert weitere Investitionen in die Weiterverarbeitung und vermehrtes technisches Know-How unserer Teams.

Investitionen in die Zukunft und neue Partnerschaften

In Gabun konnte das neue Sägewerk für Hartholz im Frühjahr 2020 verzögert in Betrieb genommen werden. Seit Jahresbeginn 2021 arbeiten wir zweischichtig und wir glauben fest daran, dass die erfolgten Investitionen zu künftigen Erträgen beitragen. Gleichzeitig sind wir überzeugt, mit der neuen Partnerschaft für unsere Furnierproduktion in Owendo (TGI), eine zukunftsfähige Lösung für die erfolgreiche Weiterentwicklung dieser Tätigkeit gefunden zu haben. Die neue Gesellschaft «Compagnie des placages de la Lowé» (CPL) ist seit dem ersten Oktober 2020 aktiv und verstärkt die Kompetenz von Precious Woods in verschiedenen Bereichen.

In Brasilien führten während dem Berichtsjahr die kleineren Erneuerungs- und Ersatzinvestitionen zu den in diesem Bericht dargelegten Volumen-, Produktivitäts- und Ertragssteigerungen. Auch an diesem Standort waren und bleiben strategische Investitionen notwendig. Einerseits beabsichtigen wir, die Anteile an der BK Energia zurück zu kaufen, so dass wir zu 100% im Besitz dieser verlängerten Wertschöpfung sind. Andererseits hoffen wir, uns zusätzliche staatliche oder private Konzessionen zu sichern und damit unsere Tätigkeit langfristig auszubauen. «Use it or lose it» bleibt in Bezug auf die Nutzfunktion der intakten Waldflächen in dieser Region unser erklärtes Ziel.

Unsere Glaubwürdigkeit ist und bleibt unser wichtigstes Asset

Audits für beispielsweise die FSC- oder PEFC-Re-Zertifizierung gehören seit Jahren zu den Prozessen der Fremdüberwachung. Zusätzlich überprüfen wir weitere Tätigkeiten, z.B. nach den Kriterien des jährlichen «Forest 500 assessments», einer Initiative von Global Canopy. Dabei wird u.a. untersucht, welche Beiträge eine Unternehmung leistet, das Risiko zur Abholzung der Tropenwälder zu minimieren. Wir dürfen stolz sein, aus einer Reihe von 500 Unternehmen und Finanzinstituten an erster Stelle der weltweiten Holzverarbeiter und an elfter Stelle über alle Unternehmen eingeordnet worden zu sein. Ebenso stolz können wir auch auf die Klassierung der SPOTT (Sustainability Policy Transparency Toolkit) sein, einer Initiative der ZSL (Zoological Society of London). Hier erreichte Precious Woods den zweiten Platz von 100 untersuchten Unternehmungen.

Ausblick und Dank

Infrastrukturelle und institutionelle Hindernisse sowie die Auswirkungen der weltweiten Pandemie haben wiederum unsere Tätigkeiten beeinträchtigt. Mit einem Umsatzwachstum von 4.1 % und einer EBITDA-Marge von 12.5 % (Vorjahr 13.2 %) dürfen wir trotzdem auf ein einigermaßen erfolgreiches Jahr 2020 zurückblicken. Dank den getätigten Investitionen, der aktuellen Marktsituation sowie unserem bewährten und langjährigen Management sind wir auch für das kommende Jahr zuversichtlich.

An dieser Stelle bedanke ich mich im Namen des gesamten Verwaltungsrates für die gezeigte Flexibilität, das grosse Engagement und die gute Leistung des Managements in der Schweiz, in Gabun und in Brasilien. Die Aufgaben und die Rahmenbedingungen waren während dem Jahr 2020 besonders anspruchsvoll und herausfordernd. Im Vertrieb, in den Produktionen, bei der Führungsarbeit oder auch bei der Erbringung von Support-Dienstleistungen. Und ich bedanke mich bei unseren über 1 500 Mitarbeitenden von Precious Woods für das gezeigte Miteinander und den grossen Einsatz. Ebenfalls danke ich Markus Brütsch für sein ausserordentliches Engagement, seine Nervenstärke und für die transparente und verlässliche Führungs- und Zusammenarbeit. Und ich danke meinen Kollegen im Verwaltungsrat für die jederzeit konstruktive und enge Zusammenarbeit. Ich möchte den monatlichen, virtuellen Austausch nicht mehr missen. Trotzdem hoffe ich, dass bald wieder physische Treffen möglich werden.



PRECIOUS WOODS

Zu guter Letzt danke ich im Namen des gesamten Verwaltungsrates und den Mitarbeitenden unseren Aktionärinnen und Aktionären. Wir bedanken uns herzlich für Ihre Treue und dafür, dass Sie unsere Tätigkeit und unser Engagement weiterhin unterstützen, begleiten und fördern.

Wir haben uns entschieden, auch die diesjährige Generalversammlung ohne physische Präsenz der Aktionärinnen und Aktionäre durchzuführen. Wir hoffen sehr, Sie in der zweiten Jahreshälfte 2021 zu einem Anlass einladen und bei dieser Gelegenheit den geschätzten Austausch pflegen zu können.

Freundliche Grüsse, im Namen des Verwaltungsrates

Katharina Lehmann, Präsidentin

Die ordentliche Generalversammlung wird am **27. Mai 2021** stattfinden und wird von VR-Präsidentin Katharina Lehmann geleitet. Die folgenden Traktanden stehen zur Abstimmung:

Traktanden	Anträge des Verwaltungsrates
1. Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung, Revisionsberichte 2020	Genehmigung und Kenntnisnahme Revisionsberichte
2. Konsultativabstimmung über den Entschädigungsbericht (Jahresrechnung 2020 der PW Holding)	Genehmigung
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Jahr 2020	Genehmigung
4. Vortrag des Jahresverlustes von CHF 2'599'752.10	Genehmigung des Vortrages des Verlustes
5. Erneuerung von Artikel 3d der Statuten (Genehmigtes Kapital von CHF 1 Mio. Aktien)	Genehmigung
6. Anpassung von Artikel 3 der Statuten (Aktienstruktur)	Genehmigung
7. Wahl des Verwaltungsrates	Wahlen einzeln für jeweils ein Amtsjahr: 7a. Wiederwahl Katharina Lehmann 7b. Wiederwahl Markus Brütsch 7c. Wiederwahl Robert Hunink 7d. Wiederwahl Prof. Dr. Jürgen Blaser
8. Wahl der Revisionsstelle	Wiederwahl von Ernst & Young AG, Zürich für die Amtszeit von einem Jahr

Bemerkungen zu den Traktanden und den Anträgen des Verwaltungsrates

Erläuterungen zu Traktandum 5 (Erneuerung von Artikel 3d der Statuten)

Das genehmigte Aktienkapital (Art. 3d der Statuten) verfällt am 15. Mai 2021. Um weiterhin genügend unternehmerische Flexibilität zu wahren, beantragt der Verwaltungsrat, das genehmigte Aktienkapital neu zu schaffen und den Verwaltungsrat weiterhin zu ermächtigen, jederzeit eine Kapitalerhöhung durch die Ausgabe von maximal CHF 1 Million vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 1.00 durchzuführen. Die Laufzeit ist befristet bis 19. Mai 2023.

Der Verwaltungsrat hat in der Vergangenheit genügend Augenmass bewiesen, um weiterhin verantwortungsvoll mit einer solchen Kompetenz der Generalversammlung umgehen zu können.



PRECIOUS WOODS

Erläuterungen zu Traktandum 6 (Anpassung von Artikel 3 der Statuten)

Mit dem Bundesgesetz vom 21. Juni 2019 zur Umsetzung von Empfehlungen des Globalen Forums über Transparenz und Informationsaustausch für Steuerzwecke (Bundesgesetz) wird die Inhaberaktie faktisch abgeschafft. Die neuen Bestimmungen traten per 1. November 2019 in Kraft und müssen bis zum 31. April 2021 umgesetzt werden. Precious Woods hat keinen Handlungsbedarf aufgrund dieser neuen Gesetzesbestimmung, da Precious Woods Namenaktien besitzt und keine Inhaberaktien herausgibt. Jedoch muss in der Folge der Artikel 3 der Statuten geändert und der Zusatz „Durch Änderung der Statuten können Namenaktien in Inhaberaktien und Inhaberaktien in Namenaktien umgewandelt werden“ ersatzlos gestrichen werden.

Allgemeines

Die Aktionäre können wie folgt ihr Stimmrecht ausüben bzw. vertreten lassen:

Ausschliesslich durch den **unabhängigen Stimmrechtsvertreter** (Dr. Urs Egli, epartners Rechtsanwälte AG, Puls 5, Hardturmstrasse 11, 8005 Zürich). Zur Vollmachtserteilung genügt das beigelegte Formular „Vollmachtserteilung“.

Stimmberechtigt sind die am 12. Mai 2021 im Aktienregister mit Stimmrecht eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre. In der Zeit vom 13. Mai bis 27. Mai 2021 werden keine Eintragungen im Aktienregister mehr vorgenommen.

Wir bitten Sie, die beiliegende Vollmachtserteilung bis spätestens Mittwoch, 26. Mai 2021 (12 Uhr) an ShareCommService AG zurückzusenden.

Der vollständige Geschäftsbericht liegt ab sofort auf der Webseite www.preciouswoods.com zum Download und in einer online Version bereit. Ebenfalls kann via Vollmachtsformular eine Printversion bestellt werden.

Weitere Auskünfte

Precious Woods Holding AG, Frau Katharina Lehmann (VR-Präsidentin)

Markus Brütsch (CEO/CFO, Delegierter) Tel. +41 41 726 13 13, investor@preciouswoods.com

Beilagen:

- Vollmachtserteilung zur ordentlichen GV
- Antwortkuvert an ShareCommService, Glattbrugg