

Bilanzmedienkonferenz 2018

Urs Breitmeier

CEO RUAG Konzern

Urs Kiener

CFO

RUAG Holding AG

Zürich, 23. März 2018

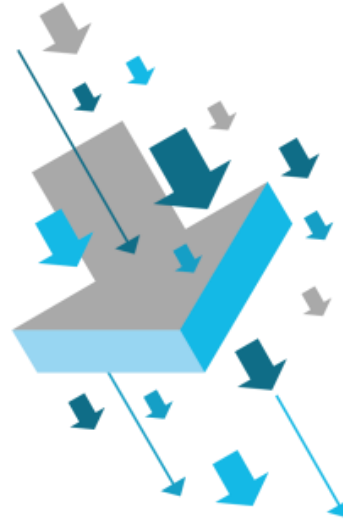
**Together
ahead. RUAG**

High- und Lowlights

2017: RUAG hat sich eine gute Ausgangslage erarbeitet



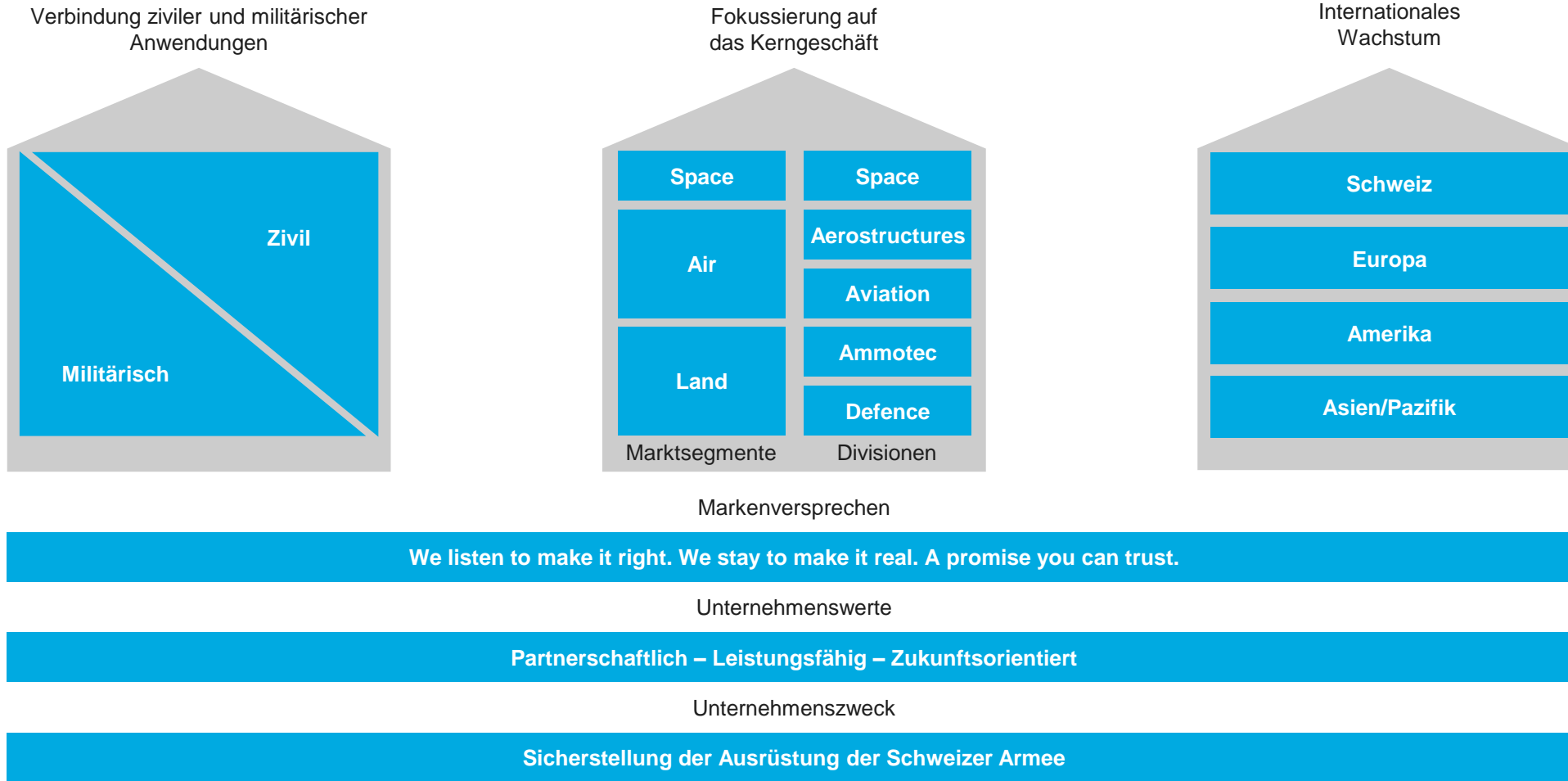
- Umsatz gesteigert
- Auftragsbestand erhöht
- Wachstumspfeiler gestärkt
- Arbeitsplätze geschaffen



- Profitabilität und Gewinn gesunken
- ausserordentlichen Effekten ausgesetzt

Strategie

Eine Strategie – drei Stossrichtungen



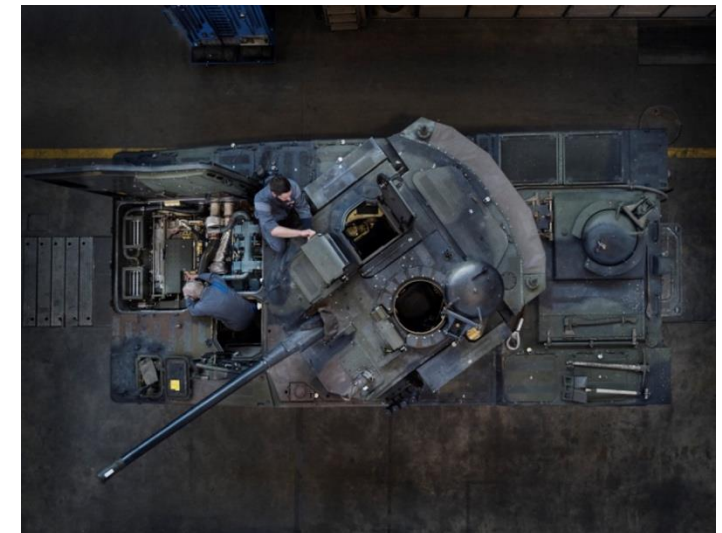
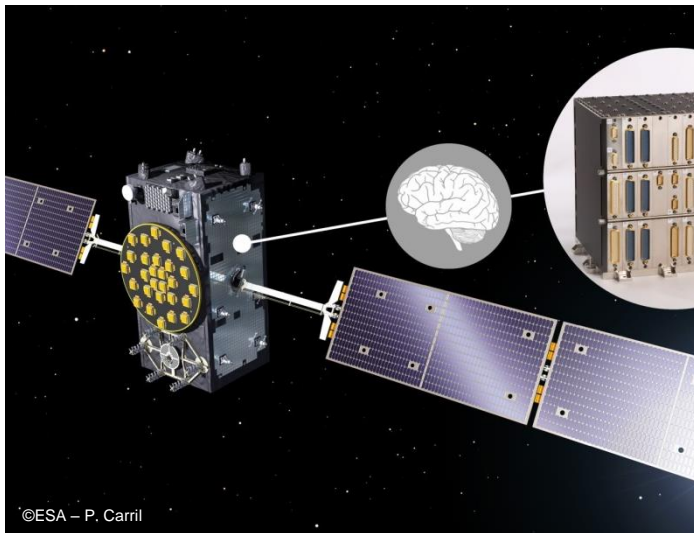
Ein Jahr der Investitionen in die strategischen Wachstumsbereiche Space und Flugzeugstrukturbau

- RUAG Space baut in den USA zwei neue Produktionsstandorte auf.
- RUAG Aerostructures nimmt in Emmen eine hochmoderne Oberflächenbehandlungsanlage in Betrieb.
- Im ungarischen Eger eröffnet RUAG Aerostructures einen neuen Produktionsstandort.



Auftragseingänge widerspiegeln zahlreiche Vertragsabschlüsse und Projektumsetzungen

- RUAG liefert das «Gehirn» für die nächsten zwölf Satelliten des europäischen Navigationssystems Galileo.
- RUAG leistet einen wichtigen Beitrag zur Fertigung des Airbus-A320.
- VBS profitiert von neuen Service-Level-Vereinbarungen im Bereich Aviation und Defence.



Kompetenz in der Luft- und Raumfahrt sowie in der Sicherheits- und Wehrtechnik

- Neue Generation von Satelliten sollen bis zu 20x leistungsfähiger sein dank Digitaltechnik – RUAG liefert künftig wesentliche Elektronikmodule dafür.
- RUAG wickelt Grossprojekte wie bspw. Werterhaltung des Transporthelikopters Cougar (TH98) von A bis Z ab.
- RUAG bietet Kunden und Partnern im In- und Ausland eine breite Palette von Unterhalts-Dienstleistungen an.



Compliance

Nulltoleranz gegenüber Korruption

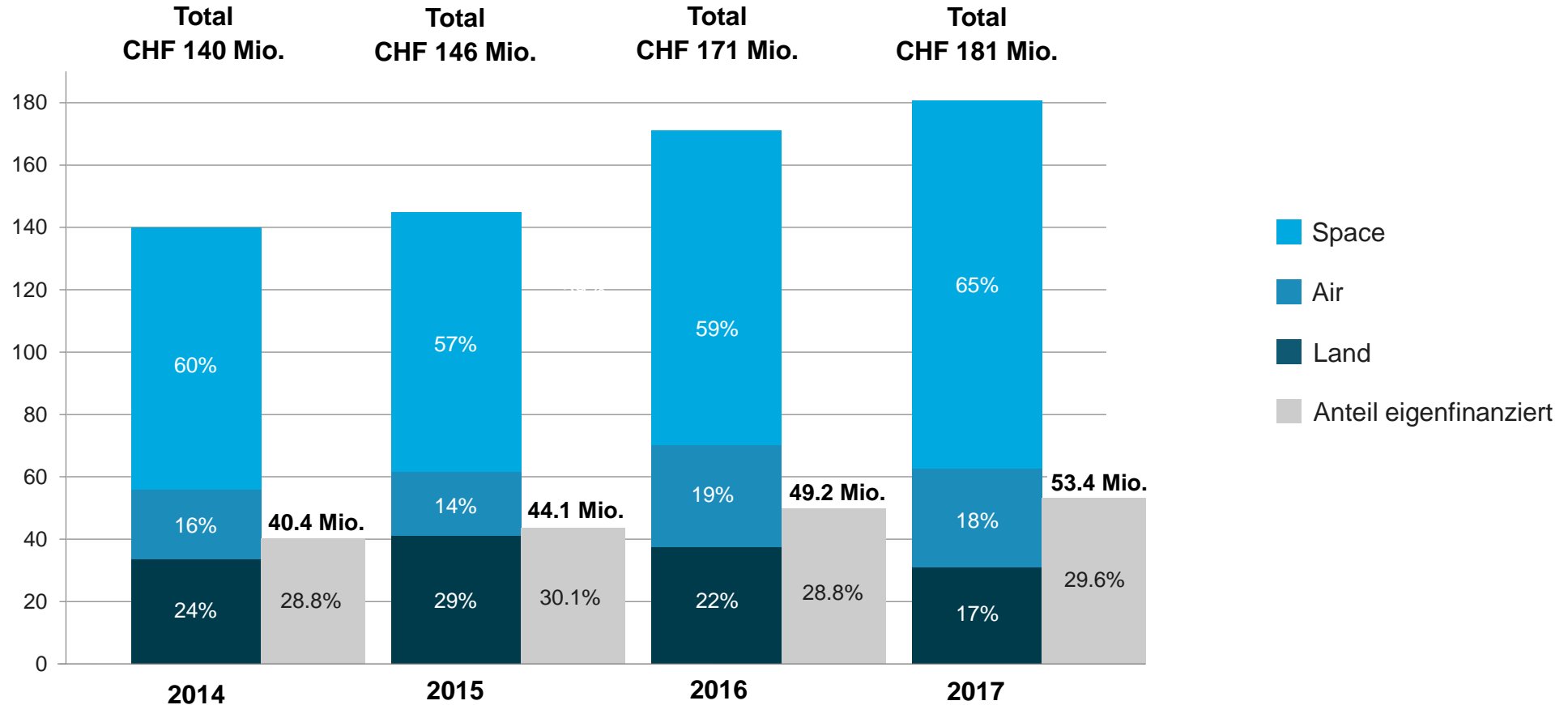
10 goldene Regeln

- 1 Wir handeln unternehmerisch verantwortungsbewusst.
- 2 Wir schaffen Vertrauen und rechtfertigen das in uns gesetzte Vertrauen.
- 3 Wir stehen zu unserem Wort, indem wir sagen, was wir tun, und tun, was wir sagen.
- 4 Wir agieren ehrlich, kommunizieren offen und stehen für das eigene Verhalten ein.
- 5 Wir wahren die uns anvertrauten Geschäftsgeheimnisse.
- 6 Wir sind aufrichtig und kommunizieren offen über Fehler. Wir lernen aus unseren Fehlern und teilen diese Erfahrungen mit unseren Kolleginnen und Kollegen.
- 7 Wir sprechen unsere Kolleginnen und Kollegen offen auf Fehler an, um diese gemeinsam zu korrigieren.
- 8 Wir überzeugen im Wettbewerb durch Leistung, Kompetenz, Qualität und Innovation.
- 9 Wir befolgen die Regeln – auch und insbesondere in schwierigen Situationen und auf schwierigen Märkten.
- 10 Wir vernachlässigen oder missachten diese Grundregeln nicht zugunsten geschäftlicher Erfolge.

RUAG investiert mehr in Forschung und Entwicklung

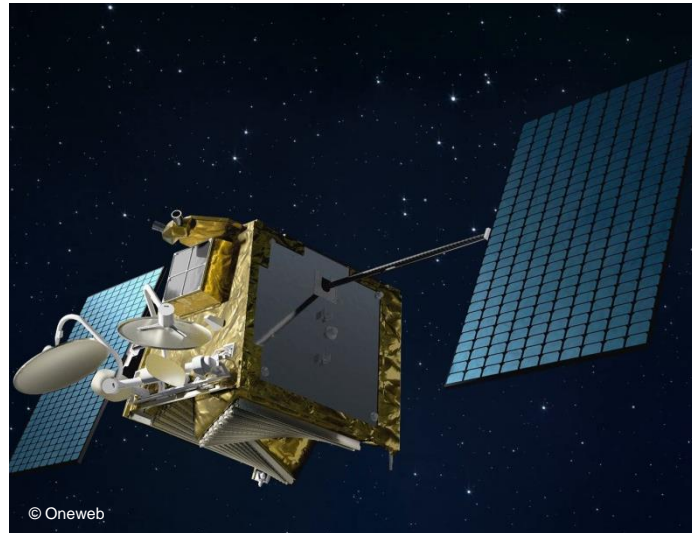
Rund 9 % des Umsatzes für F&E

In CHF Mio.



RUAG investiert in drei Wachstumsbereiche

- Flugzeugstrukturbau
- Space
- Cyber Security

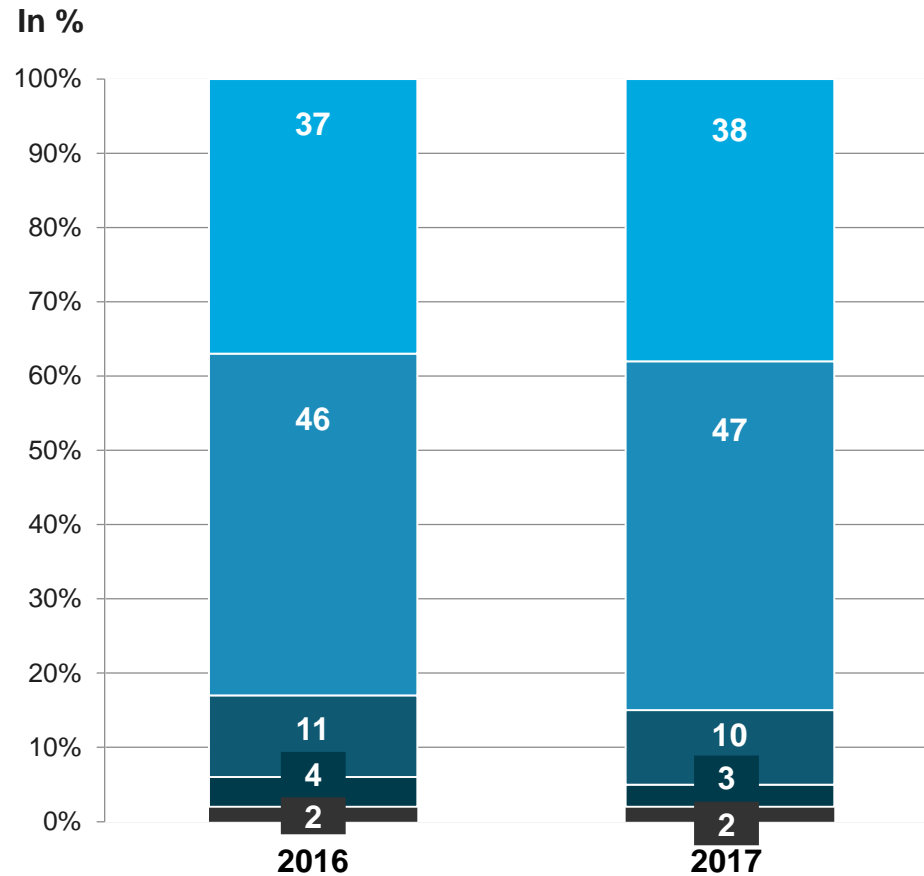


Finanzielles und Operatives

Konzern in Zahlen

In CHF Mio.	2017	2016	Veränderung in %
Nettoumsatz	1 955	1 858	5.2%
Betriebsleistung	1 990	1 882	5.8%
Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisationen (EBITDA)	196	232	−15.6%
Betriebsergebnis (EBIT)	119	151	−21.5%
Reingewinn	89	116	−22.8%
Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	88	135	−35.0%
Free Cash Flow	(58)	56	−203.2%
Netto-Finanzposition	77	237	−67.6%
Auftragseingang	1 961	2 036	−3.7%
Auftragsbestand	1 607	1 556	3.3%
Forschungs- und Entwicklungsaufwand	181	171	5.8%
Personalbestand (FTE) Ende Dezember inkl. Lernenden	9 189	8 734	5.2%

Nettoumsatz nach Absatzmärkten

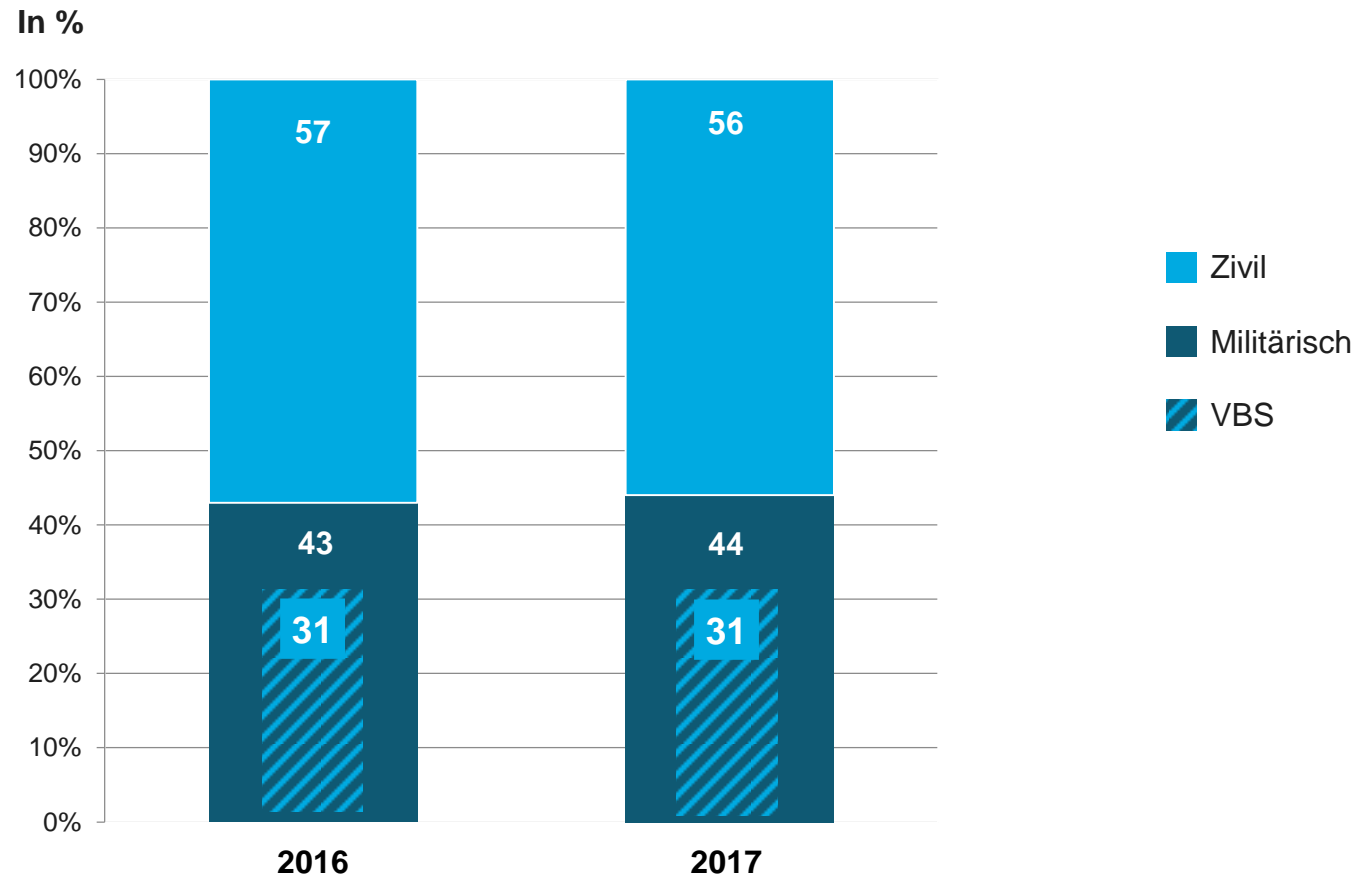


Konzern

2016, Nettoumsatz: CHF 1858 Mio.
2017, Nettoumsatz: CHF 1955 Mio.

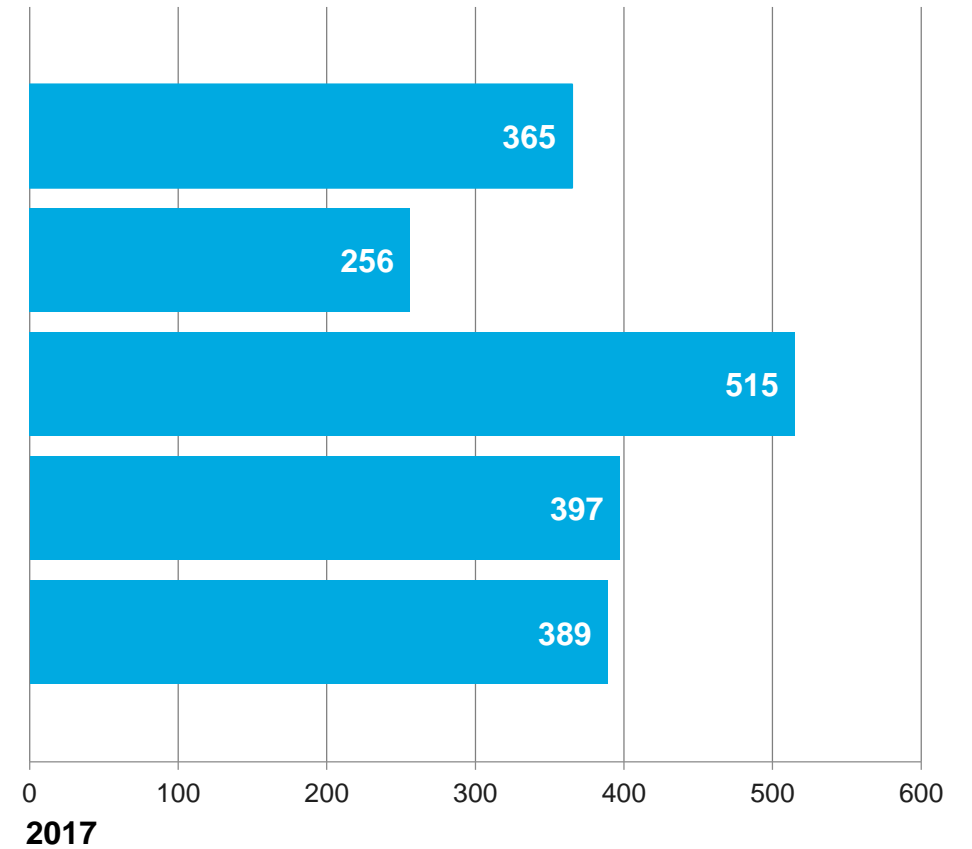
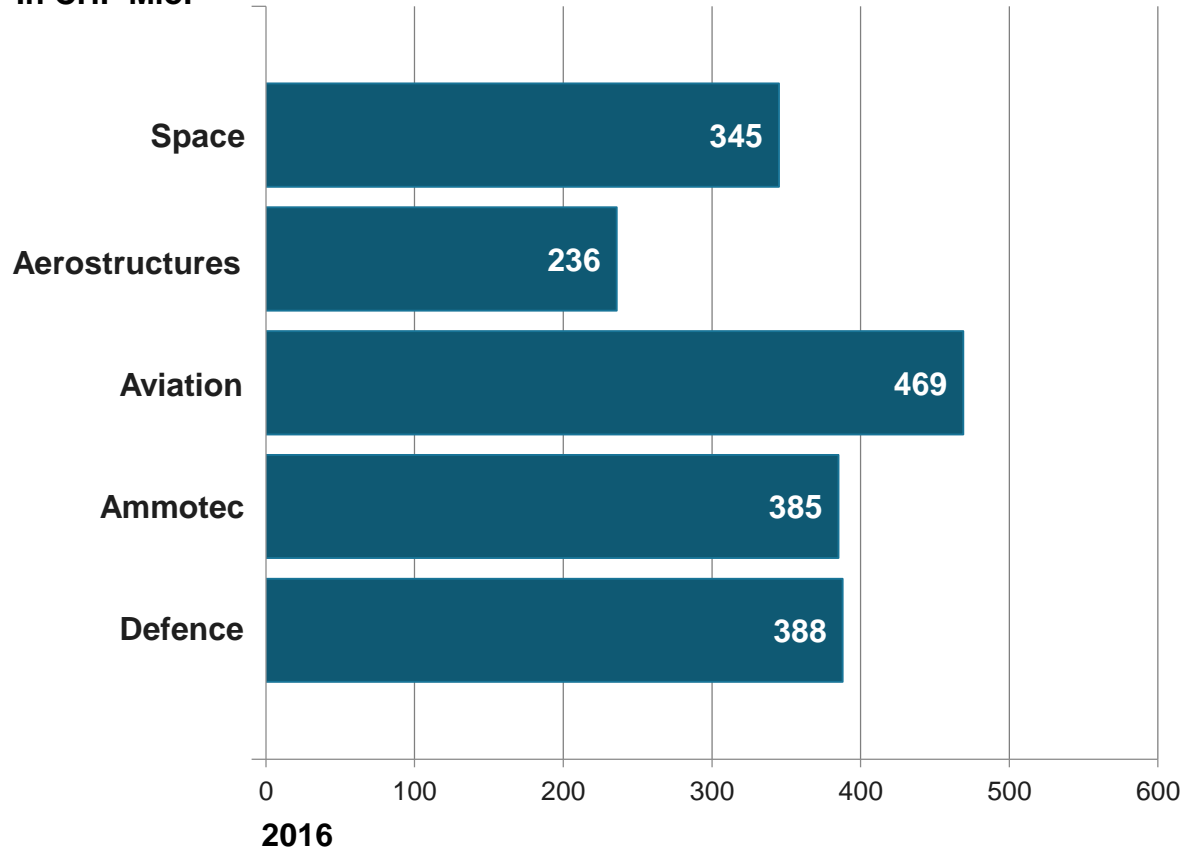
- Schweiz
- Europa
- Nordamerika
- Asien/Pazifik
- Übrige Welt

Nettoumsatz nach Anwendungen



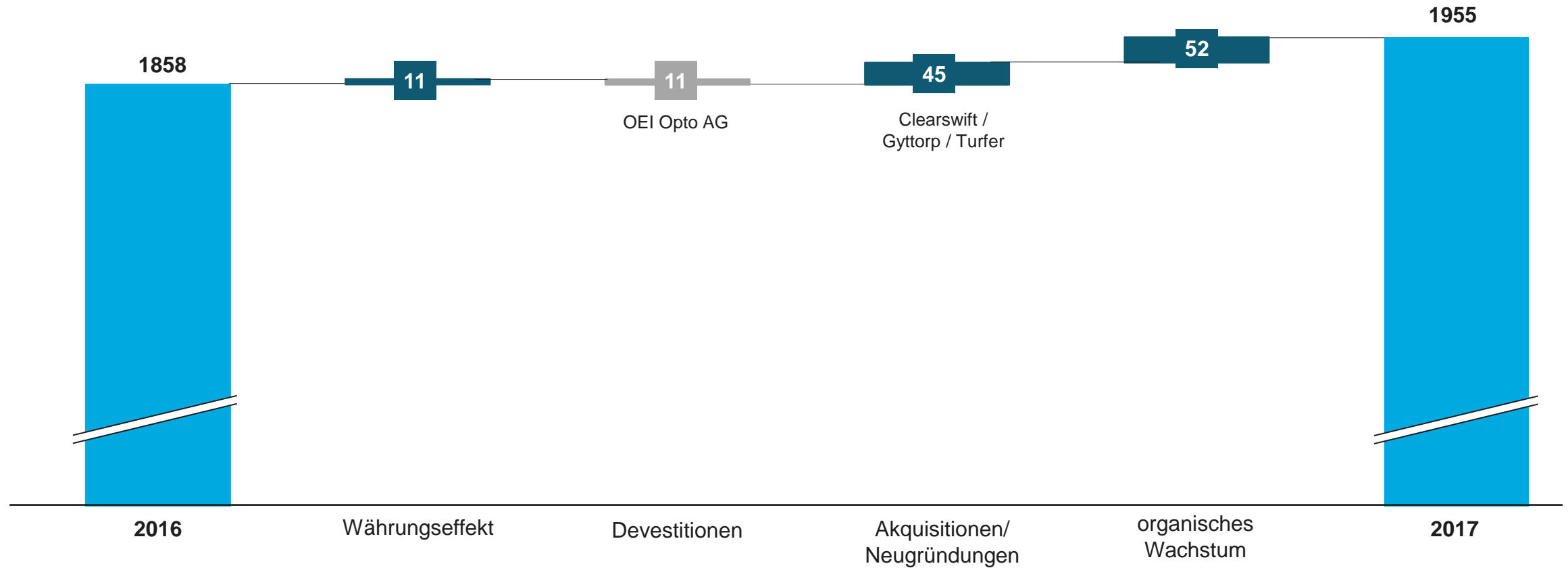
Nettoumsatz nach Marktsegment

In CHF Mio.

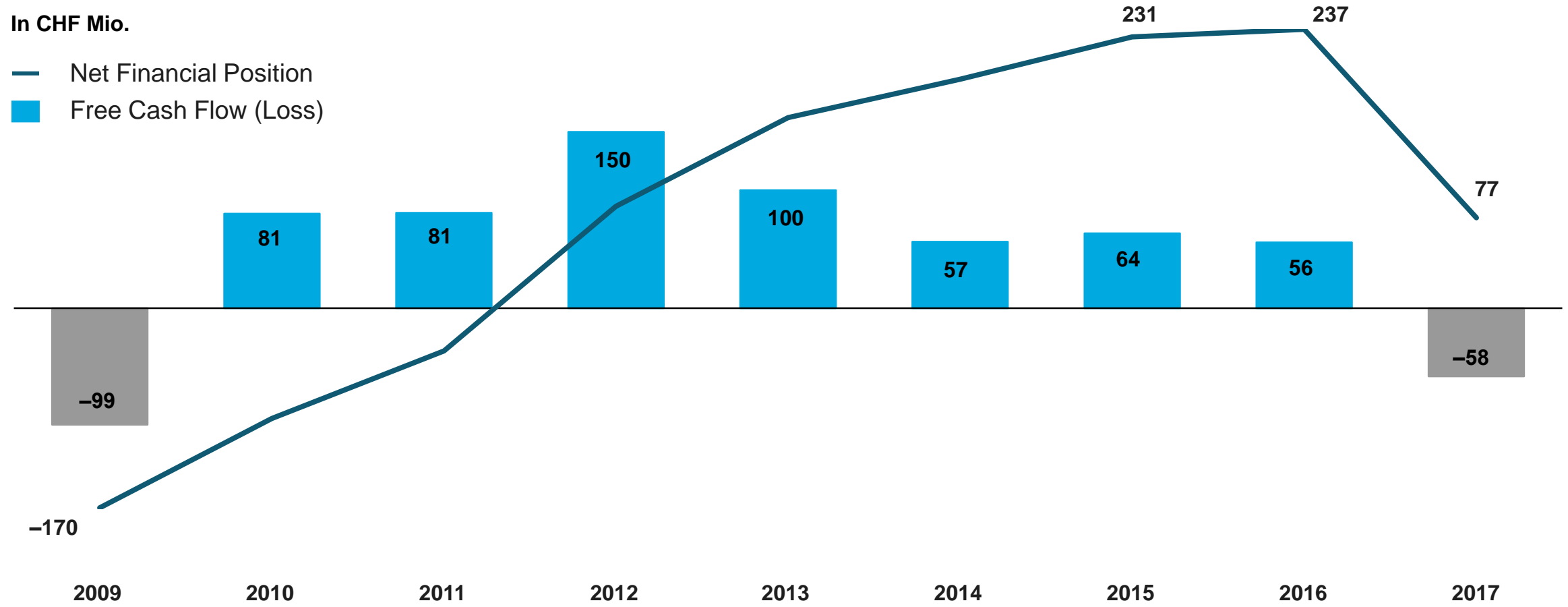


Nettoumsatz 2016 zu 2017

In CHF Mio.

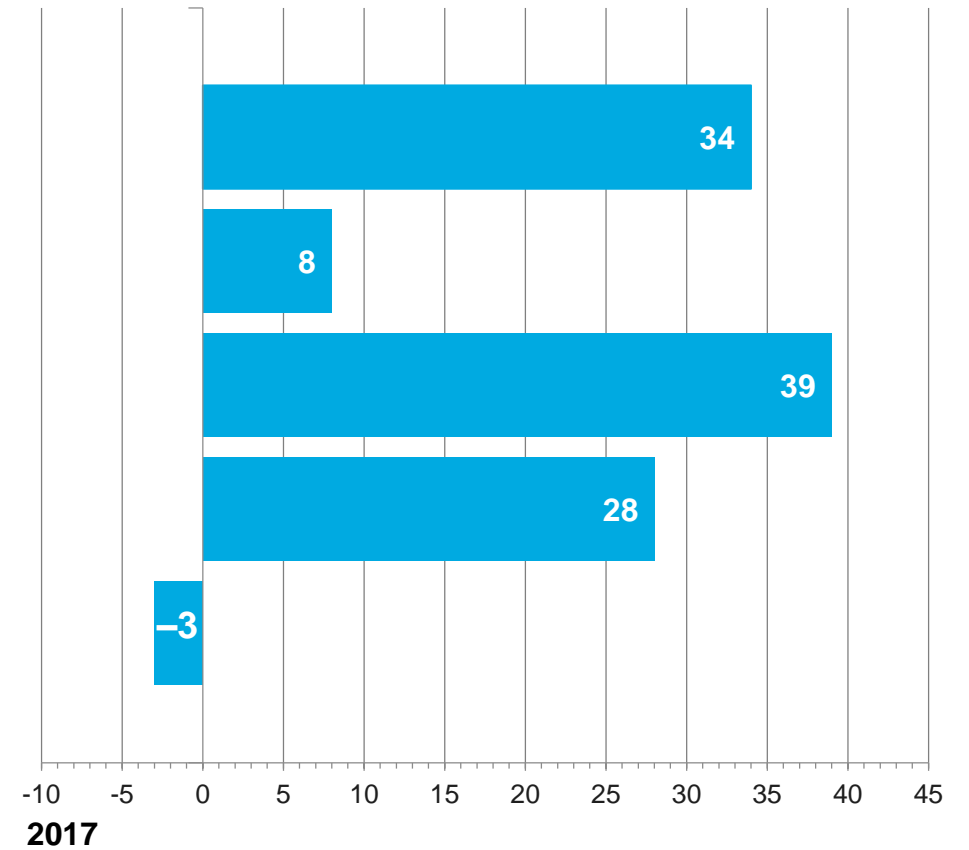
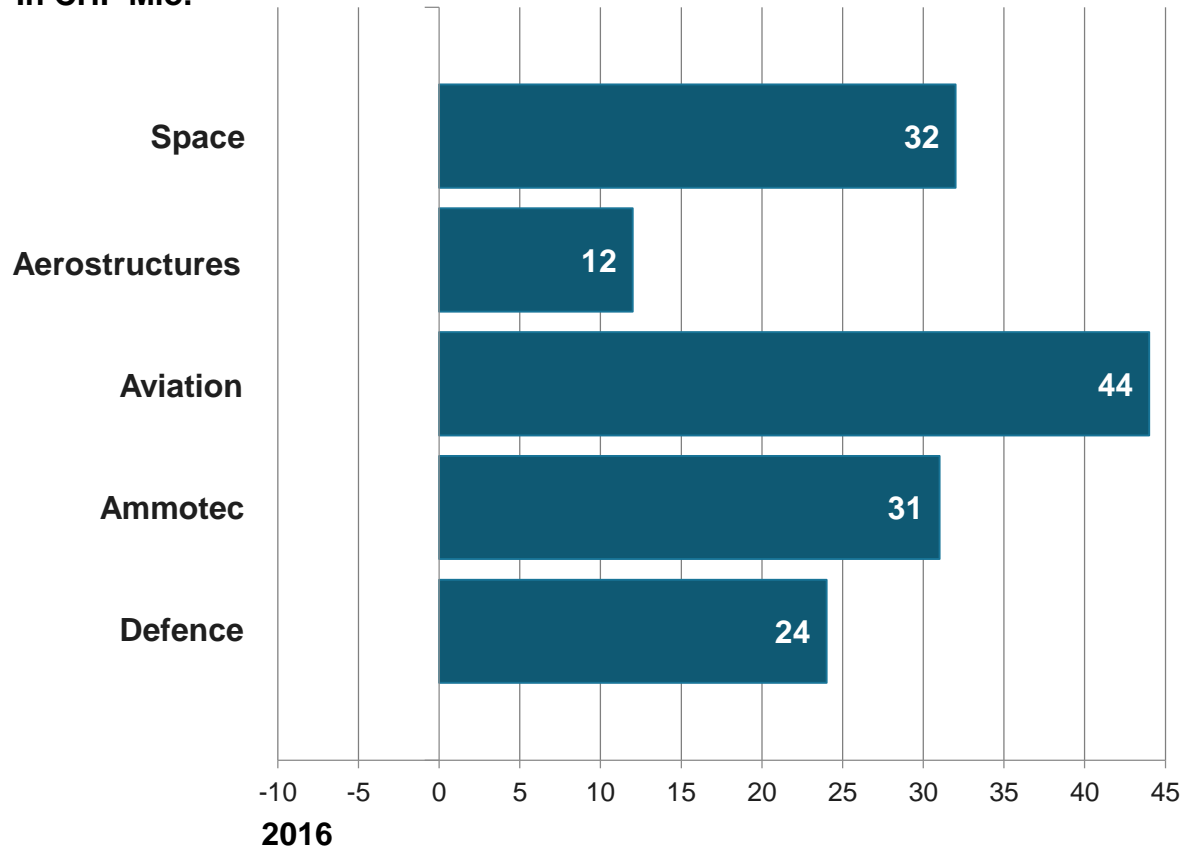


Netto-Finanzpositionen 2009-2017

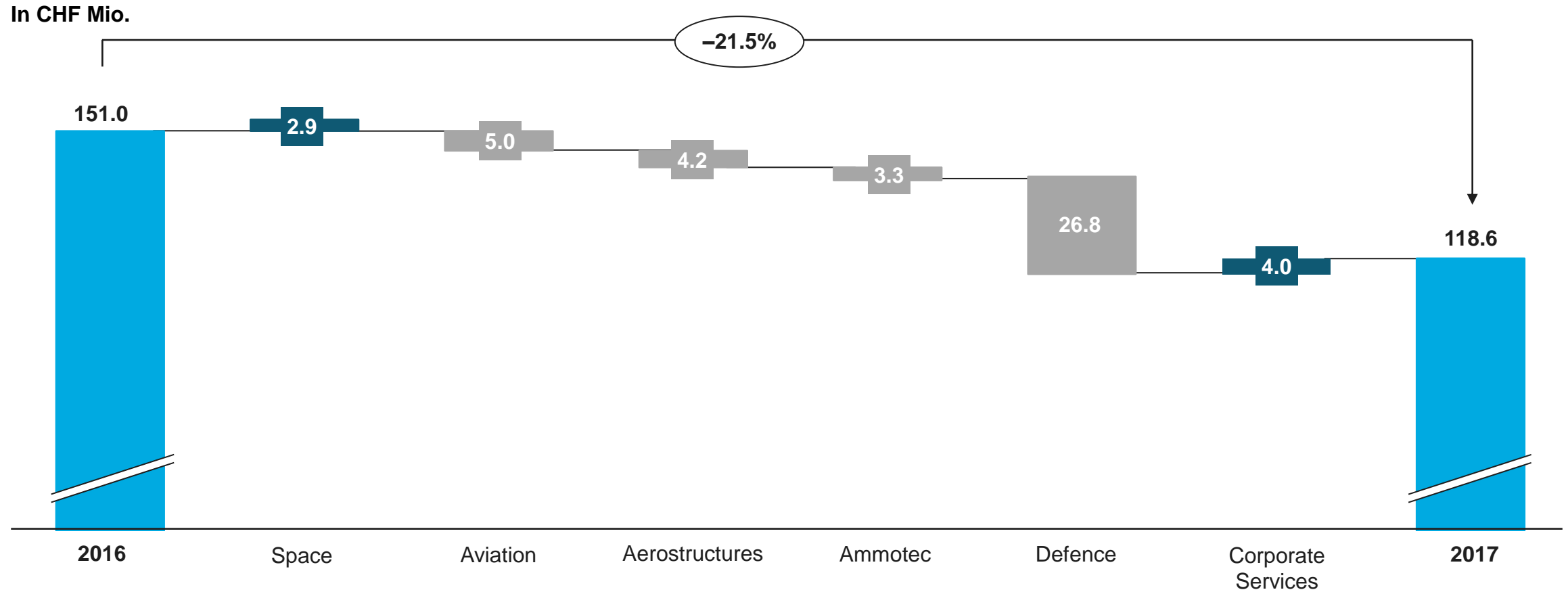


EBIT Divisionen

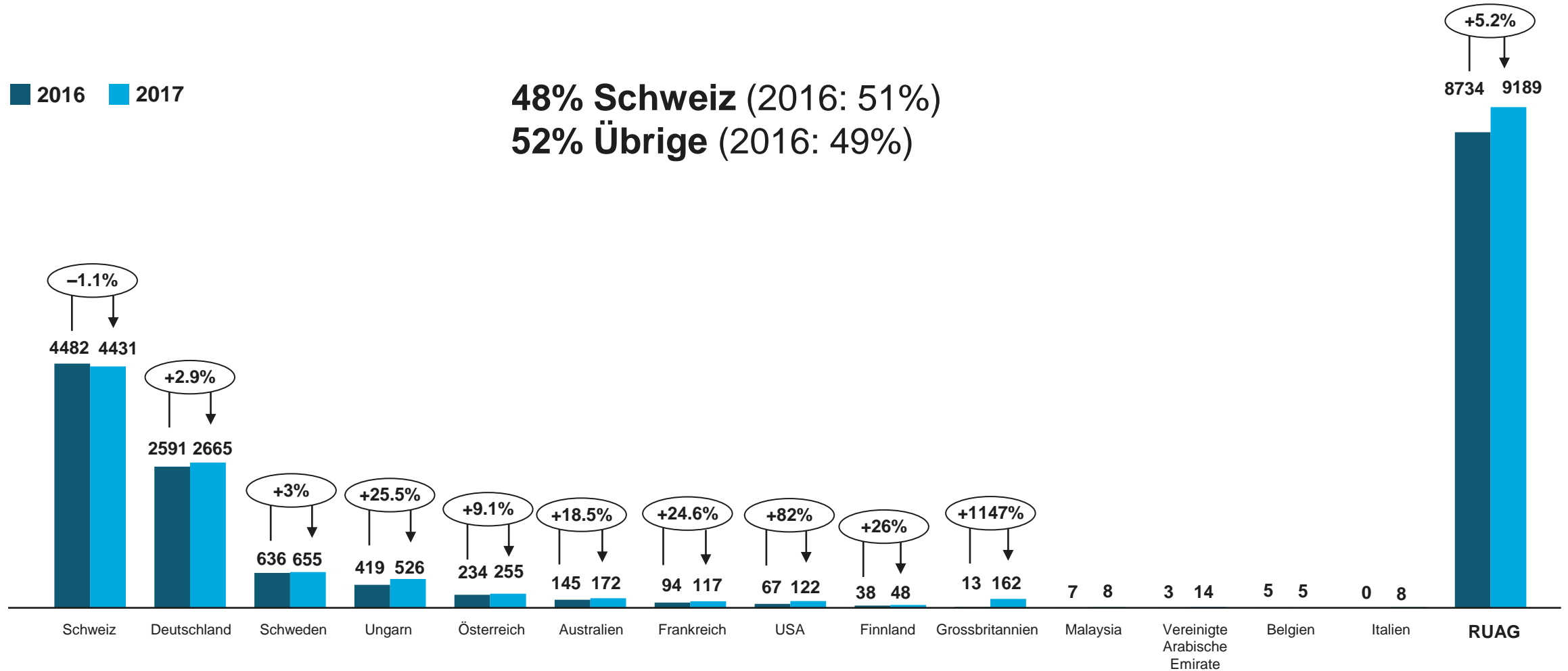
In CHF Mio.



EBIT – Veränderung gegenüber Vorjahr



RUAG schaffte 2017 rund 450 neue Stellen



Geschäftsverlauf Divisionen



RUAG Space

RUAG Space ist der führende Zulieferer für Raumfahrtprodukte in Europa und auch in den USA auf Wachstumskurs.

Zahlen und Fakten

Nettoumsatz:	CHF 365 Mio.
EBITDA:	CHF 46 Mio.
EBIT:	CHF 34 Mio.
Anteil F&E:	65.2 %
Mitarbeitende:	1350
Basis:	Schweiz, Schweden, Österreich, USA, Finnland, Deutschland

Kunden und Partner

ESA, NASA, ArianeGroup,
Airbus Defence & Space, Thales
Alenia Space, OHB, United
Launch Alliance, Space Systems
Loral, Orbital ATK, Boeing,
Lockheed Martin



RUAG Aerostructures

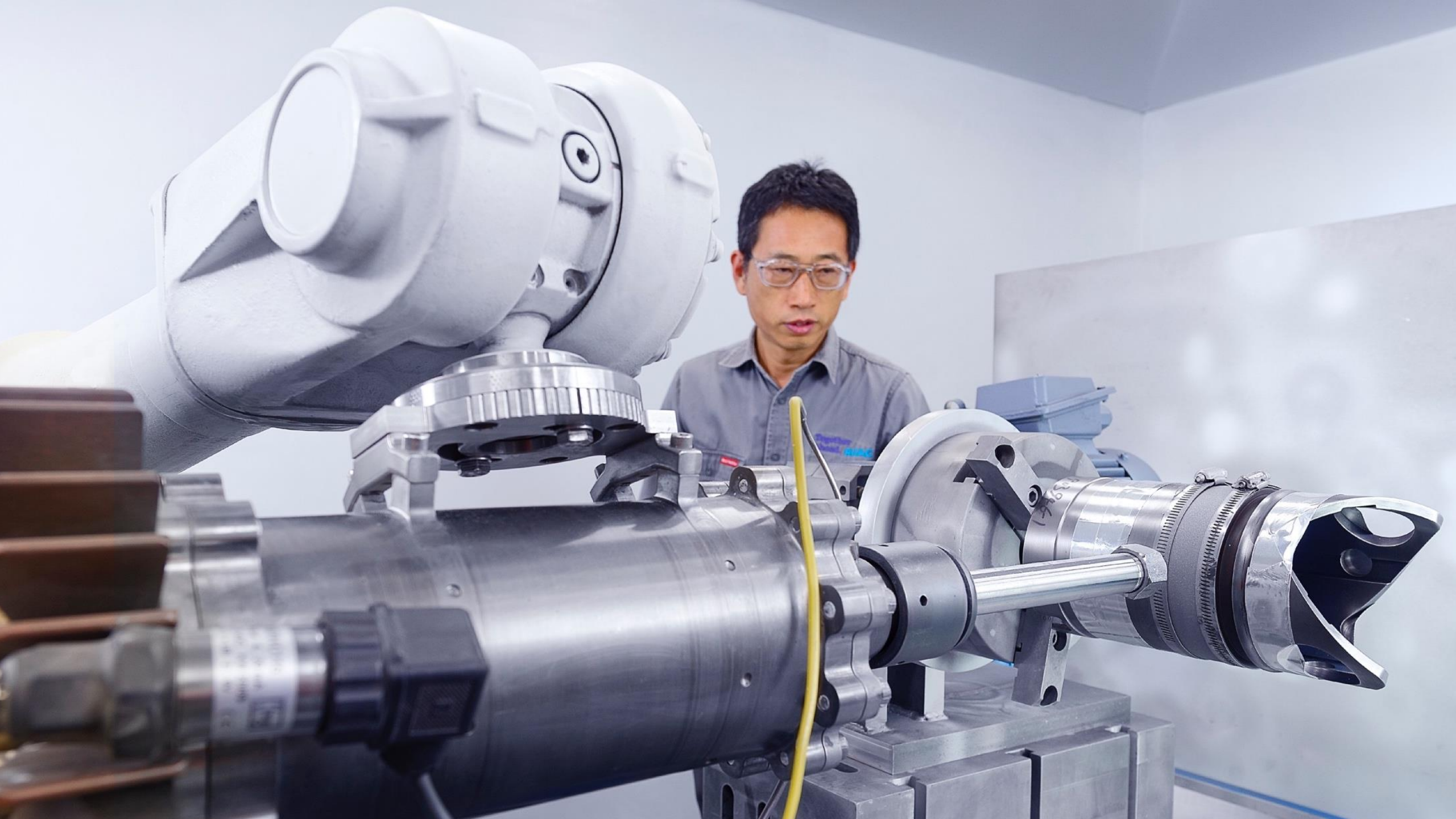
RUAG Aerostructures ist globaler First-Tier-Lieferant im Flugzeugstrukturbau für zivile und militärische Kunden.

Zahlen und Fakten

Nettoumsatz:	CHF 256 Mio.
EBITDA:	CHF 11 Mio.
EBIT:	CHF 8 Mio.
Anteil F&E:	0 %
Mitarbeitende:	1251
Basis:	Schweiz, Deutschland, Ungarn

Kunden und Partner

Airbus, Boeing, Bombardier,
Dassault Aviation, GE Aviation,
Pilatus Aircraft, Saab



RUAG Aviation

RUAG Aviation ist der führende Anbieter, Betreuer und Integrator von Systemen und Komponenten für die zivile und militärische Luftfahrt.

Zahlen und Fakten

Nettoumsatz:	CHF 515 Mio.
EBITDA:	CHF 46 Mio.
EBIT:	CHF 39 Mio.
Anteil F&E:	17.8 %
Mitarbeitende:	2296
Basis:	Schweiz, Deutschland, USA, Australien, Malaysia, Brasilien

Kunden und Partner

Schweizer Luftwaffe, deutsche Bundeswehr, Royal Australian Air Force, Bombardier, Dassault, Embraer, Airbus, Pilatus Aircraft, Boeing, General Electric, Northrop Grumman, Saab, Lockheed Martin, British Aerospace, Honeywell, United Technology, Rheinmetall Air Defence, Elbit



RUAG Ammotec

RUAG Ammotec ist mit den Geschäftsbereichen Jagd & Sport sowie Armee & Behörden europäischer Marktführer für Kleinkalibermunition, pyrotechnische Elemente und Komponenten.

Zahlen und Fakten

Nettoumsatz:	CHF 397 Mio.
EBITDA:	CHF 43 Mio.
EBIT:	CHF 28 Mio.
Anteil F&E:	4.4 %
Mitarbeitende:	2257
Basis:	Deutschland, Schweiz, Ungarn, Schweden, Frankreich, USA, Österreich, Grossbritannien, Italien, Belgien, Finnland, Brasilien

Kunden und Partner

Schweizer Armee, deutsche Bundeswehr, internationale Streitkräfte, Behörden und Sicherheitsorganisationen, Jäger und Sportschützen, industrielle Partner



RUAG Defence

RUAG Defence entwickelt international gefragte Technologien für Armeen, Behörden sowie Rettungs- und Sicherheitsorganisationen.

Zahlen und Fakten

Nettoumsatz:	CHF 389 Mio.
EBITDA:	CHF 9 Mio.
EBIT:	CHF –3 Mio.
Anteil F&E:	12.7 %
Mitarbeitende:	1597
Basis:	Schweiz, Deutschland, Frankreich, Grossbritannien, Vereinigte Arabische Emirate, Australien, USA, Japan

Kunden und Partner

Schweizer Armee, Streitkräfte weltweit, Behörden und Organisationen für Rettung und Sicherheit, Betreiber kritischer ICT-Infrastrukturen, industrielle Partner

Wechsel im Verwaltungsrat: Hans-Peter Schwald tritt nach 16 Jahren ab Remo Lütolf ist designierter Verwaltungsratspräsident

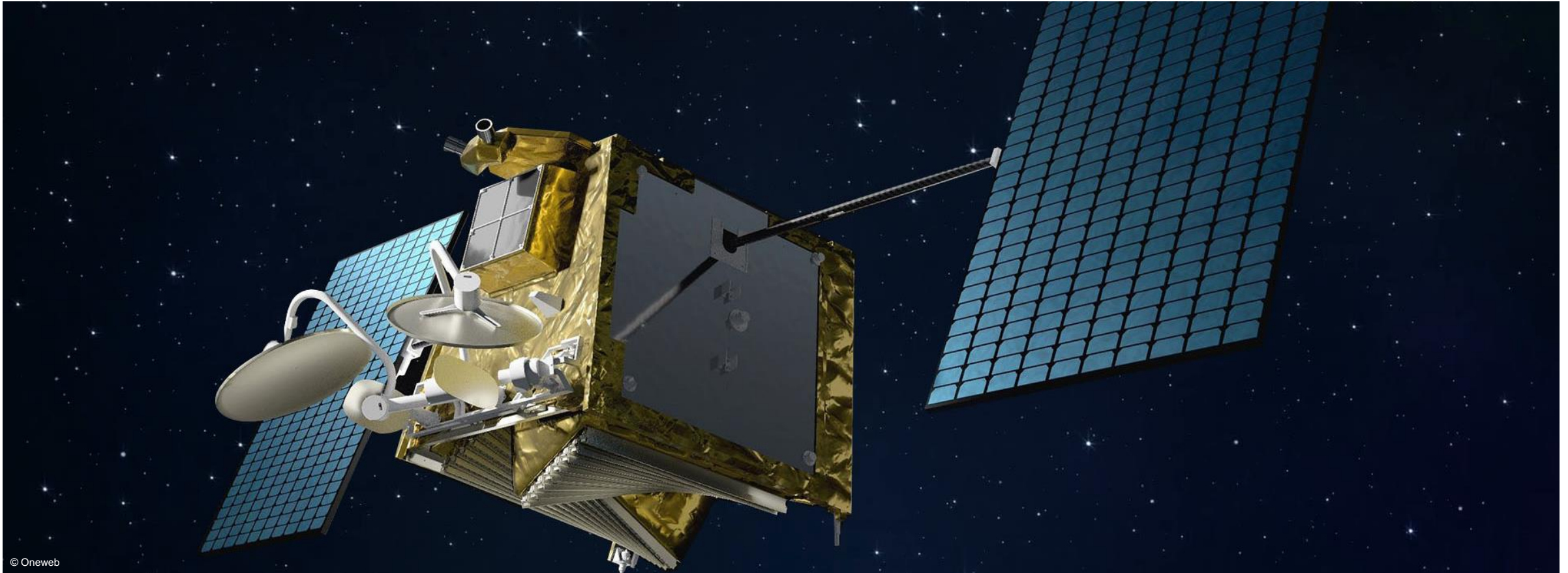


Hans-Peter Schwald



Dr. Remo Lütolf

Ausblick



RUAG

Fünf Divisionen, 16 Länder, 9189 Mitarbeitende, eine Erfolgsgeschichte

Rückblick

- RUAG erwirtschaftete 2017 den höchsten Umsatz seiner Geschichte. Isolierte, einmalige Ereignisse schmälern hingegen die Profitabilität.
- Der Auftragsbestand stieg gesamthaft auf CHF 1607 Mio. (CHF 1556 Mio.).
- Mit Blick auf die Zukunft des Konzerns standen 2017 mehrere Grossinvestitionen in die strategischen Wachstumsbereiche Space und Flugzeugstrukturbau im Zentrum.

Ausblick

- Die Kennzahlen Auftragsbestand (CHF 1607 Mio.) und -eingang (CHF 1961 Mio.) markieren eine solide Basis für die weitere Unternehmensentwicklung.
- Die Aussichten für die drei strategischen Wachstumspfeiler Space, Flugzeugstrukturbau und Cyber Security sind vielversprechend.
- Höchste Priorität hat für RUAG das Projekt «Weiterentwicklung RUAG».