

Bilanzmedienkonferenz 2019

Urs Breitmeier

CEO RUAG Konzern

Urs Kiener

CFO

RUAG Holding AG

Zürich, 28. März 2019

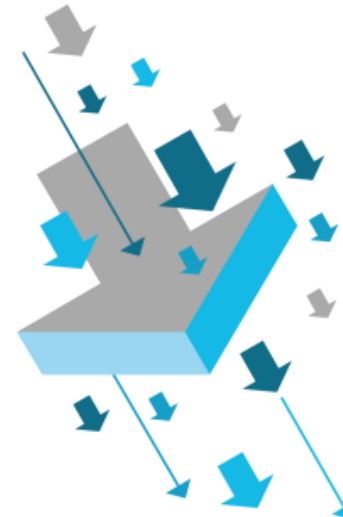
**Together
ahead. RUAG**

High- und Lowlights 2018

Umsatz und Auftragseingang auf Rekordhoch, Fokus liegt auf Profitabilitätssteigerung



- **Umsatz** CHF 1998 Mio. (+2.2 %) und **Auftragseingang** CHF 2221 Mio. (+13.3 %) auf Rekordhoch gesteigert
- **Auftragsbestand** auf CHF 1794 Mio. (+11.6 %) erhöht
- **Gute Ausgangslage für die Entflechtung** erarbeitet



- **Operative Herausforderungen** in der Division Aerostructures und **ausserordentliche Einmaleffekte** drücken auf die finanzielle Performance:
 - EBIT CHF 106 Mio. (-10.8 %)
 - Rentabilität 5.3 % (6.1 %)

Persönliche Highlights (Auswahl)

Wussten Sie, dass ...

- RUAG in den USA für die amerikanischen Raumfahrtprogramme Komponenten produziert?
- RUAG in Emmen die Trailing Edge Flaps (Flügelklappen) und die Ailerons (Flügelflossen) für die F/A-18 fertigt?
- Sich zehn RUAG Lernende aus fünf Berufen für die SwissSkills 2018 qualifizierten und 4 Medaillen holten?



Mit der Entflechtung findet ein Paradigmenwechsel statt

- «RUAG MRO Schweiz» wird zum Materialkompetenzzentrum für die Schweizer Armee und bleibt im Staatsbesitz.
- «RUAG International» wird zum global operierenden Aerospace-Technologiekonzern und soll mittelfristig vollständig privatisiert werden.



Investitionen in den strategischen Wachstumsbereich «Space» tragen Früchte

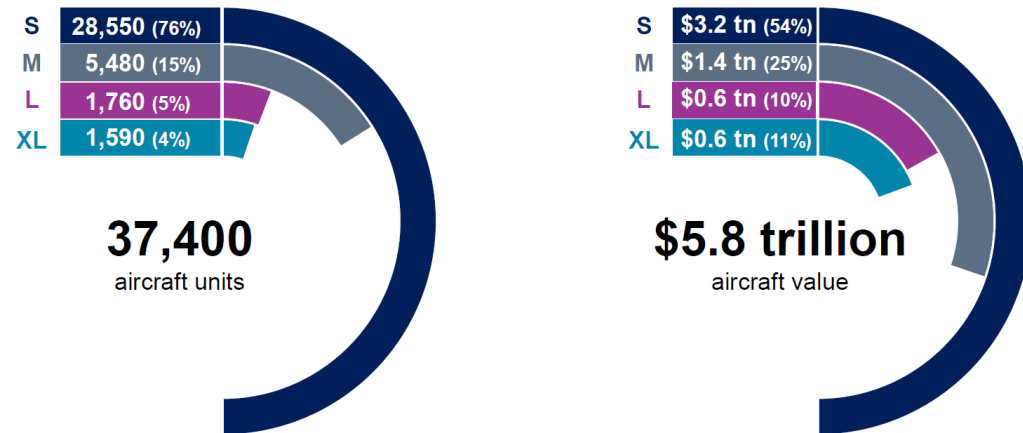
- 2018 läuft an den Standorten in Alabama und Florida die Produktion an.
- Produktionsstandorte und Tätigkeiten in den USA können den geschäftlichen Rückgang in Europa ausgleichen.
- 100% erfolgreiche Missionen mit RUAG Produkten bei allen Raketenstarts (Ariane 5, US-Atlas-V-Raketen etc.).



Investitionen in den strategischen Wachstumsbereich «Aerostructures» sind langfristig orientiert und brauchen Geduld

- Investitionen in best cost Standort Ungarn, Oberflächenzentrum Emmen, Übernahme Einzelteileverantwortung A320.
- Mit dem lancierten Restrukturierungsprogramm wird die Profitabilität bis 2020 wieder erreicht.
- RUAG ist mit Rumpfsegmenten in der A320 Familie (Single Aisle) gut positioniert.
- Auftragsbestand A320 Familie bei Airbus über 6'000 Flugzeuge.

Rund 37'400 Flugzeuge werden in den nächsten 20 Jahren benötigt; 76% davon im Single Aisle Segment



Quelle: Airbus Global Market Forecast 2018-2037
Single Aisle = Schmalrumpfflugzeug mit nur einem Kabinengang

Rekordauftragseingang widerspiegelt zahlreiche in Konkurrenz gewonnene Aufträge (Auswahl)

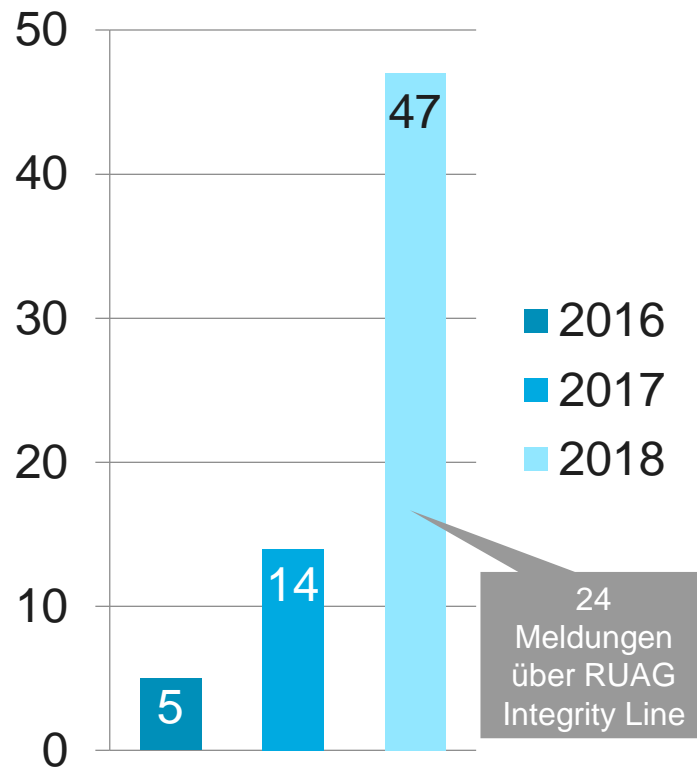
- RUAG Aviation modernisiert die Cougar-Transporthelikopter der Schweizer Luftwaffe.
- RUAG Defence fertigt 14 Containersysteme für die Sanitätstruppen der Schweizer Armee.
- RUAG Ammotec sicherte sich im Wettbewerb einen Auftrag für das Österreichische Bundesheer.



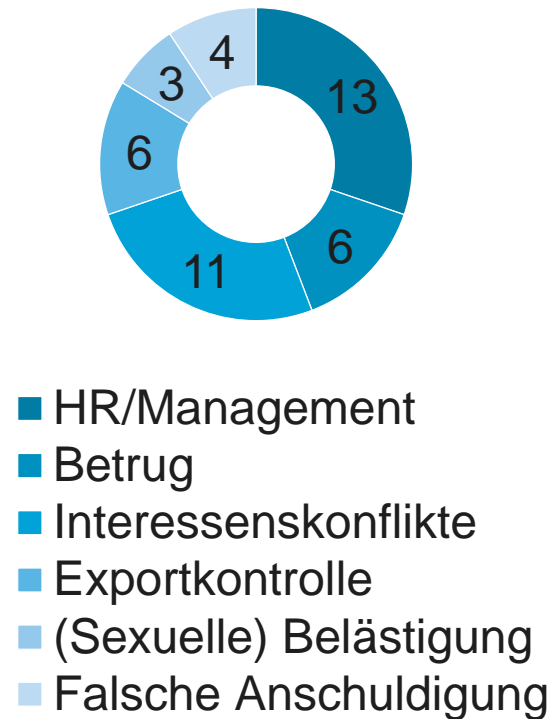
Compliance

Nulltoleranz gegenüber Korruption

Meldungen pro Jahr



Kategorien der Vorwürfe



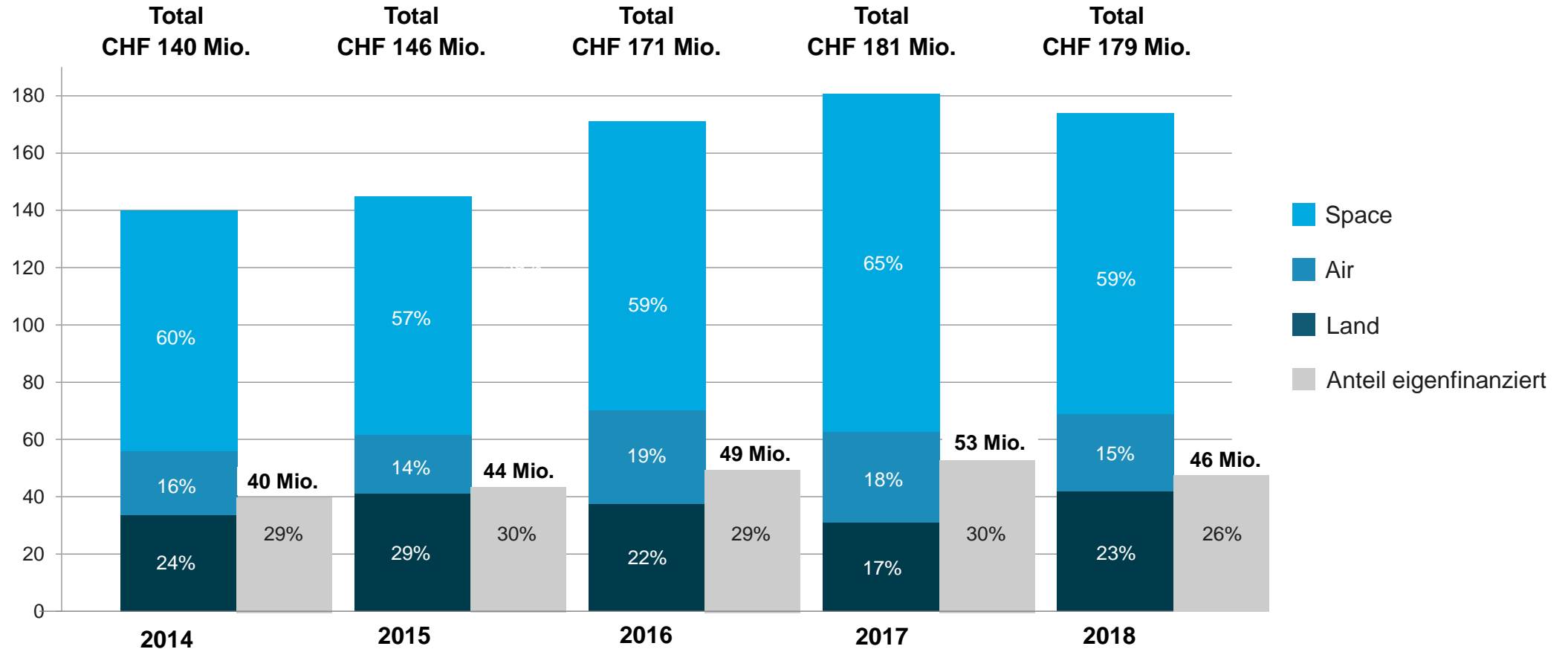
Getroffene Entscheidungen/ Sanktionen



RUAG investiert auf hohem Niveau in Forschung und Entwicklung

9 % des Umsatzes für F&E

In CHF Mio.

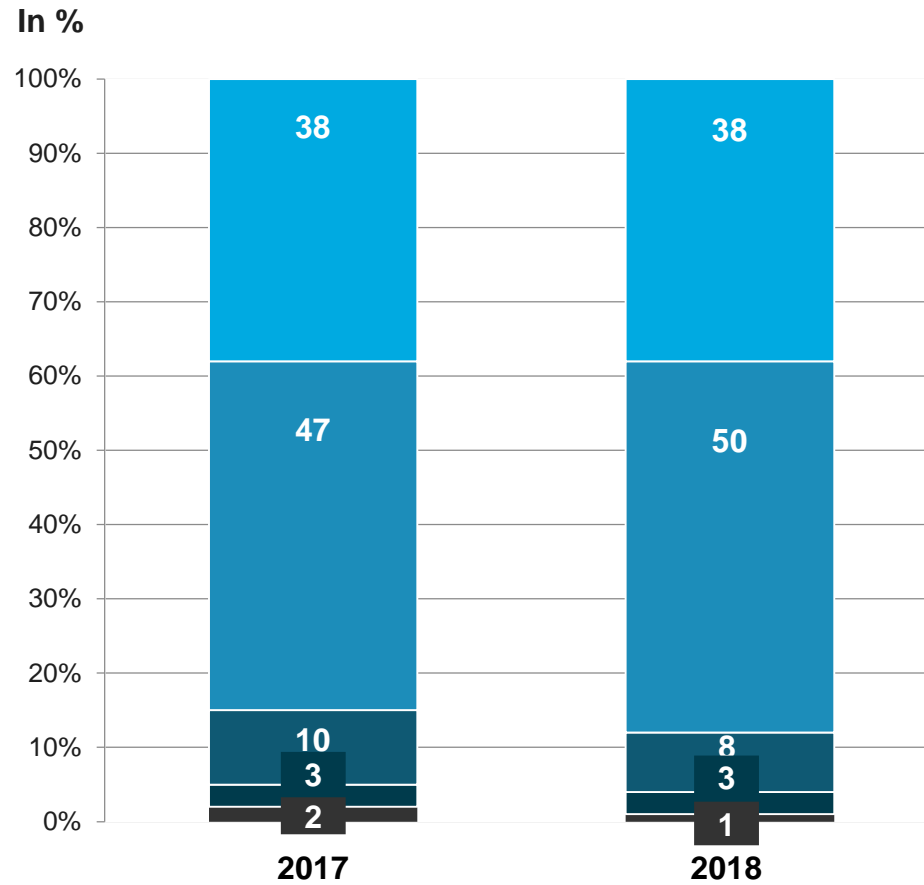


Finanzielles und Operatives

Konzern in Zahlen

In CHF Mio.	2018	2017	Veränderung in %
Auftragseingang	2 221	1 961	13.3%
Auftragsbestand	1 794	1 607	11.6%
Nettoumsatz	1 998	1 955	2.2%
Betriebsleistung	2 013	1 990	1.2%
Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen und Amortisationen (EBITDA)	186	196	−5.1%
Betriebsergebnis (EBIT)	106	119	−10.8%
Reingewinn	74	89	−17.7%
Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	176	88	101.0%
Free Cash Flow	94	(59)	259.8%
Netto-Finanzposition	134	77	74.6%
Forschungs- und Entwicklungsaufwand	179	181	−0.8%
Personalbestand (FTE) Ende Dezember inkl. Lernender	9 127	9 189	−0.7%

Nettoumsatz nach Absatzmärkten

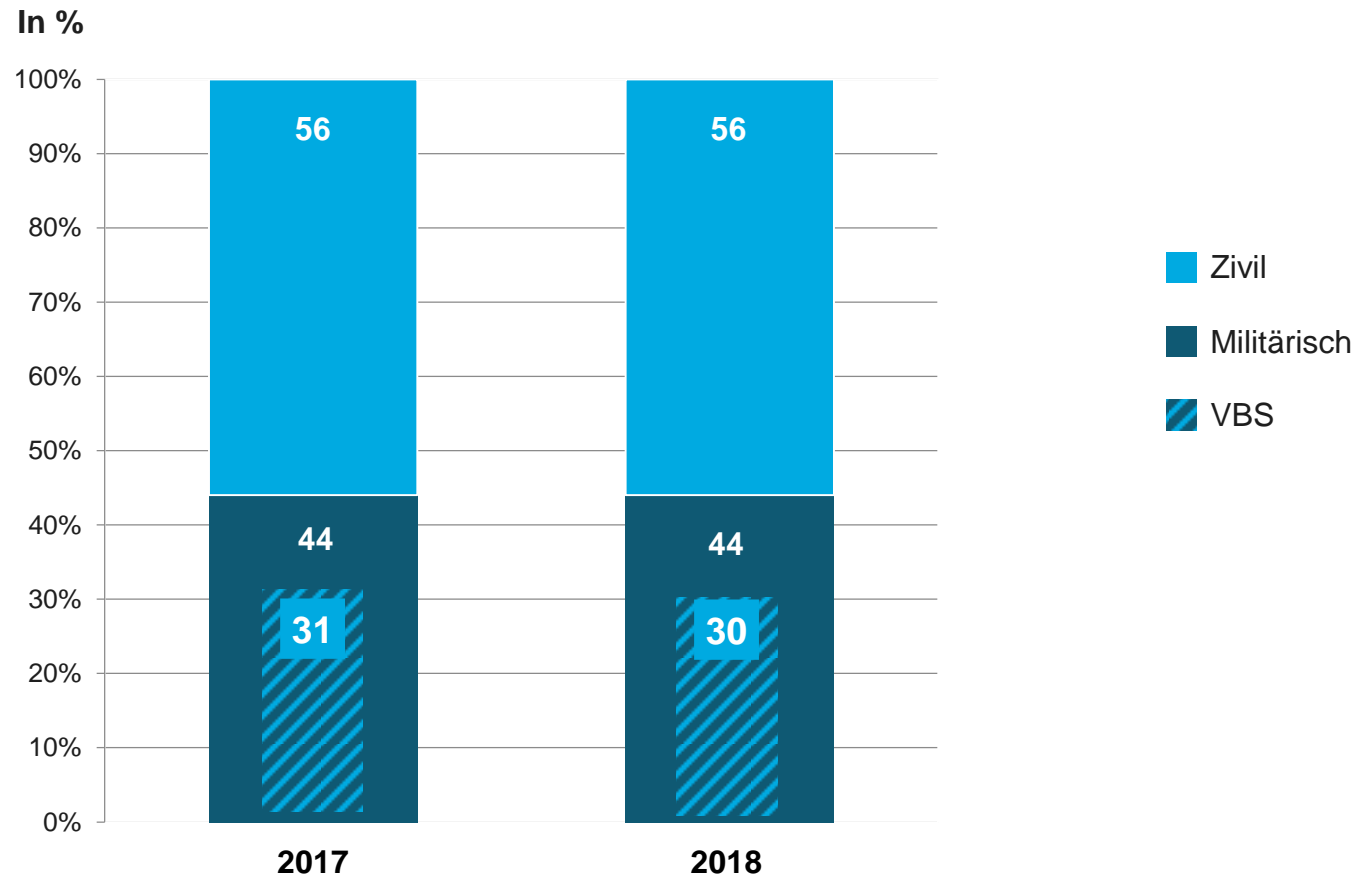


Konzern

2017, Nettoumsatz: CHF 1955 Mio.
2018, Nettoumsatz: CHF 1998 Mio.

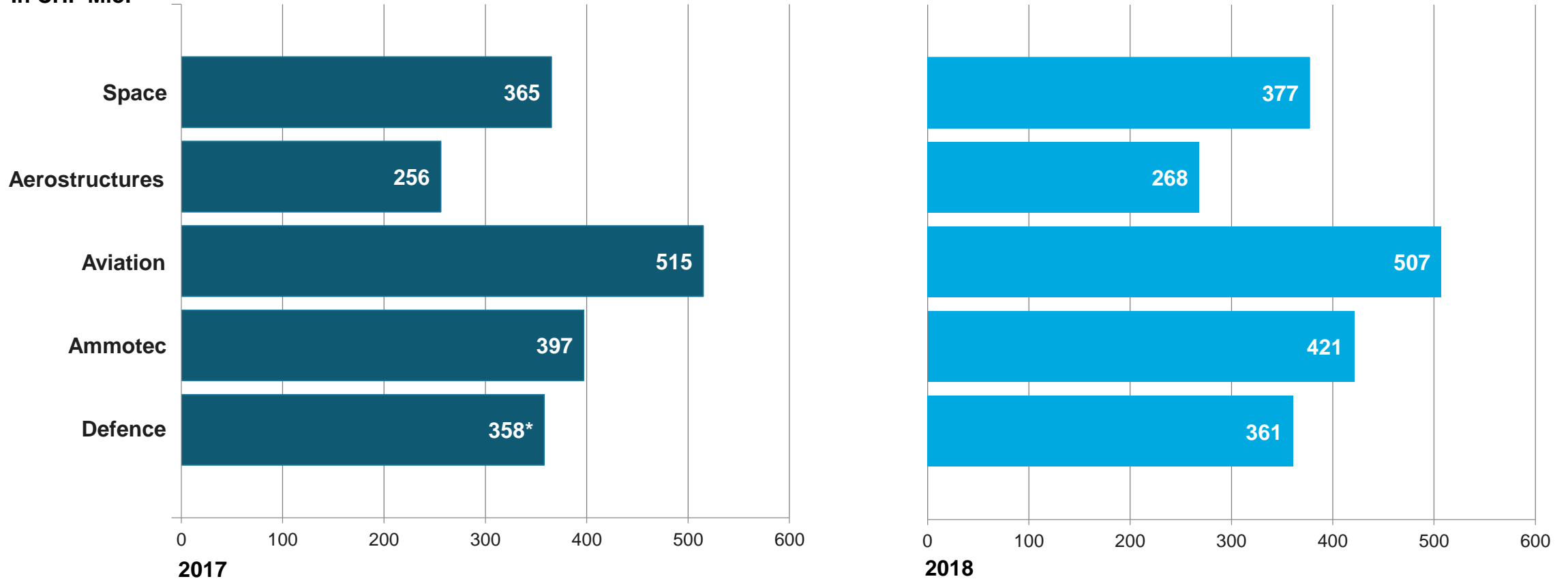
- Schweiz
- Europa
- Nordamerika
- Asien/Pazifik
- Übrige Welt

Nettoumsatz nach Anwendungen



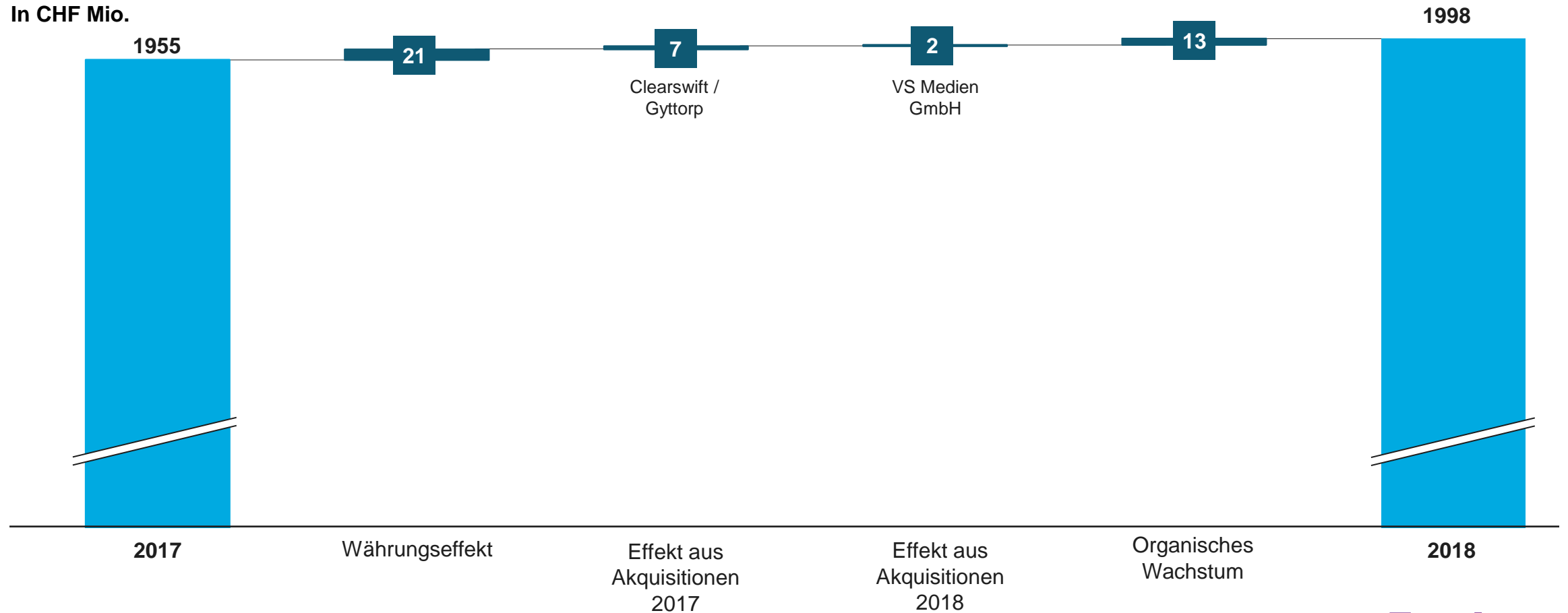
Nettoumsatz nach Divisionen

In CHF Mio.



* 2017 war die Business Unit Cyber Security noch Bestandteil der Division Defence. Seit 1. Januar 2018 befindet sich die Business Unit Cyber Security im Bereich „Übrige Segmente“, in welcher im Wesentlichen die zentralen Dienste wie Liegenschaftsverwaltung, IT und die Konzernstabsbereiche von RUAG zusammengefasst werden, dargestellt im Geschäftsbericht 2018, Seiten 56/57. Um die Vergleichbarkeit der Segmente zu ermöglichen, wurden die Vorjahreszahlen angepasst.

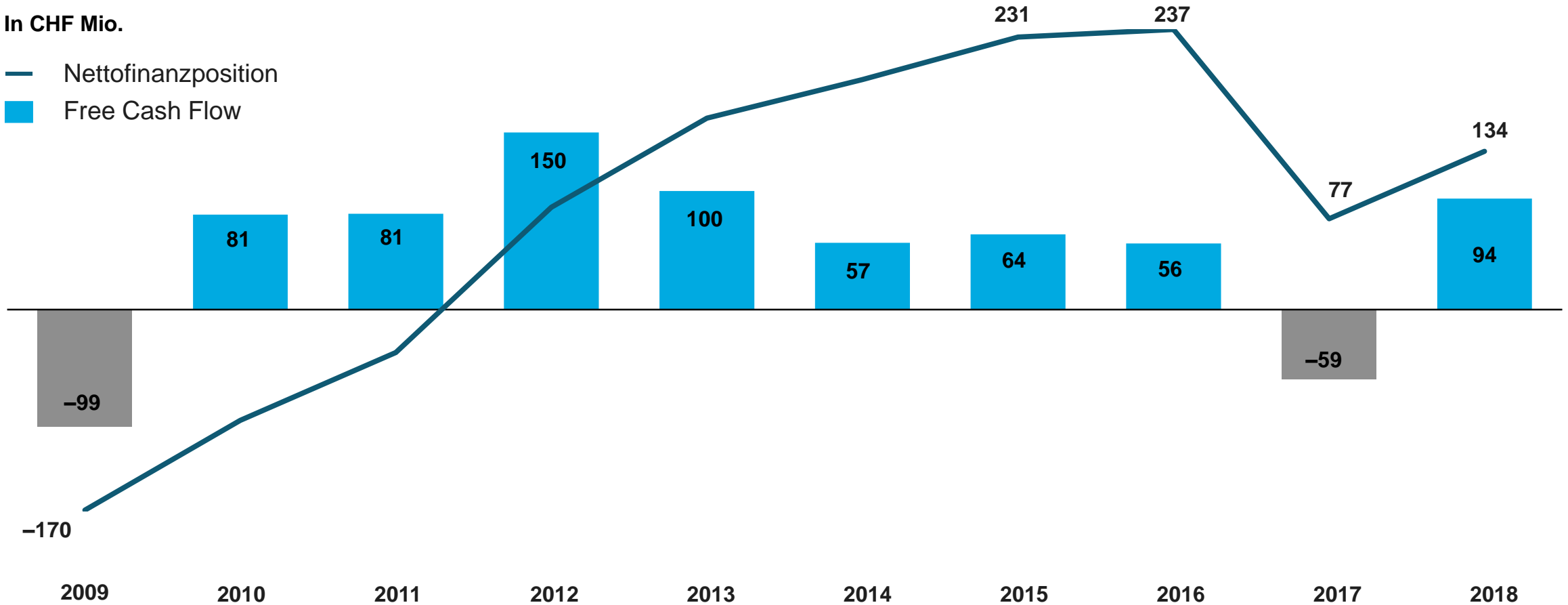
Nettoumsatz 2017 zu 2018



Netto-Finanzposition 2009-2018

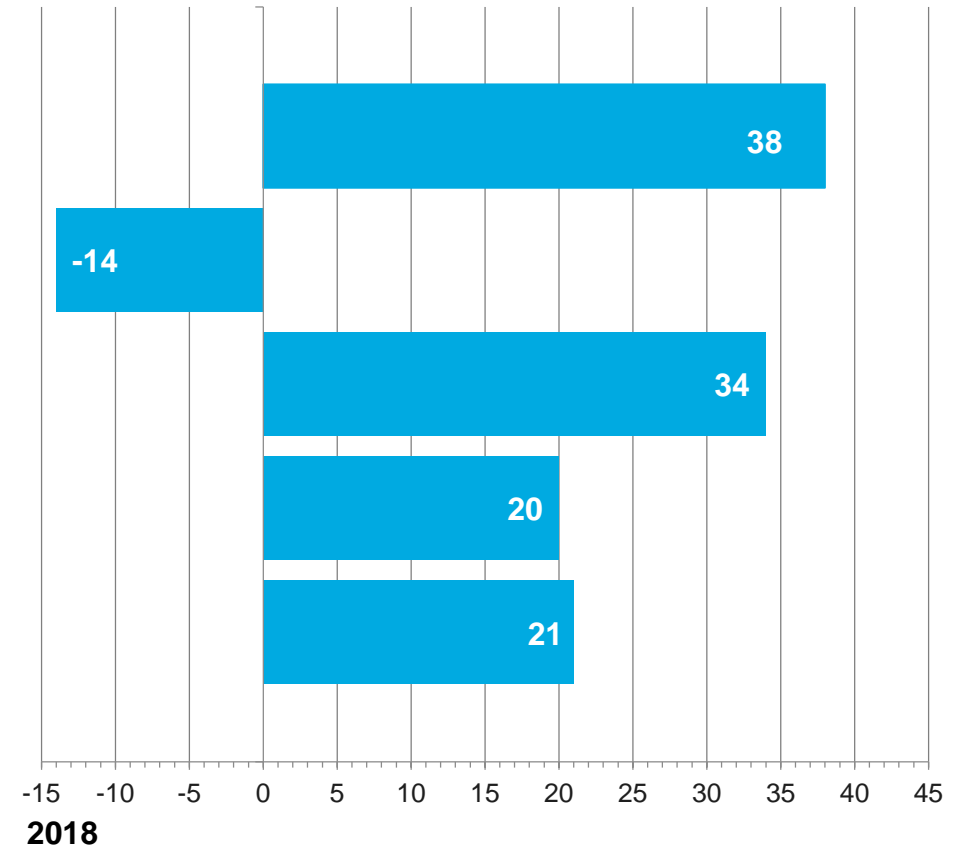
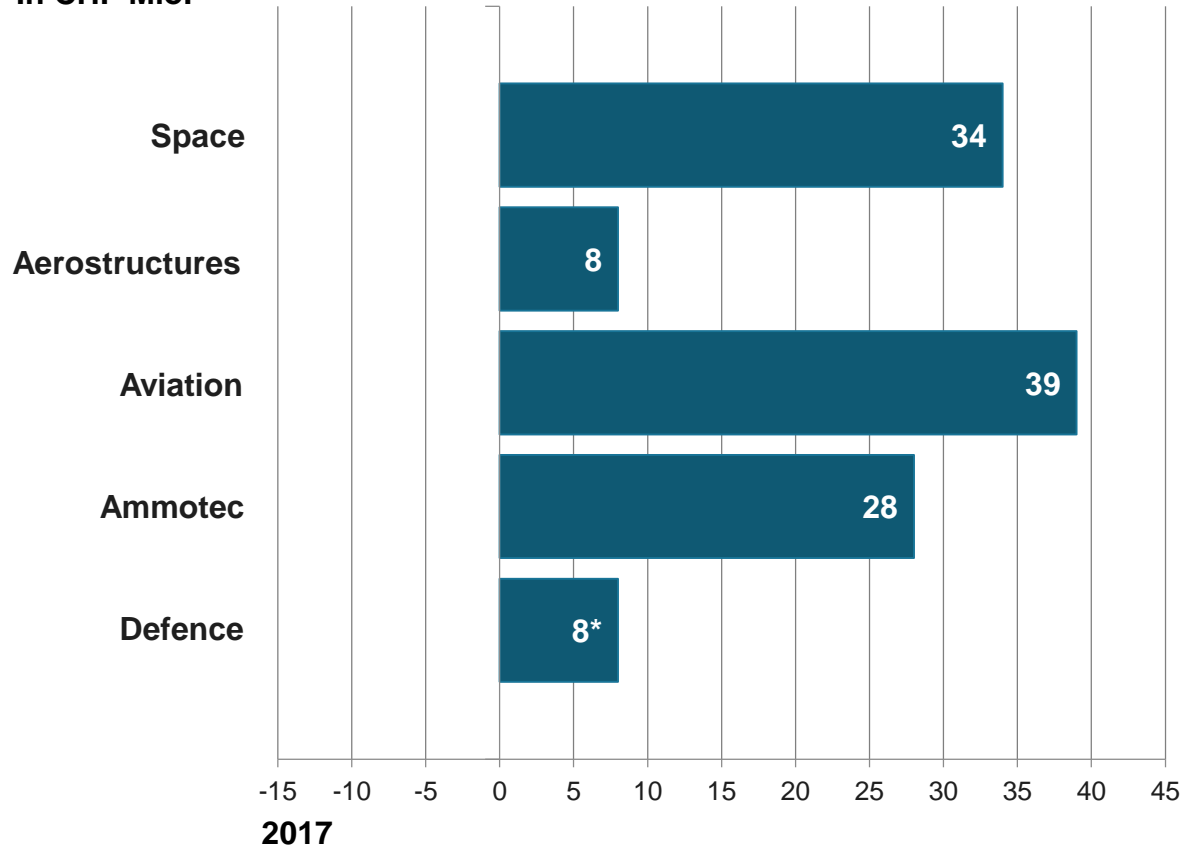
In CHF Mio.

— Nettofinanzposition
■ Free Cash Flow



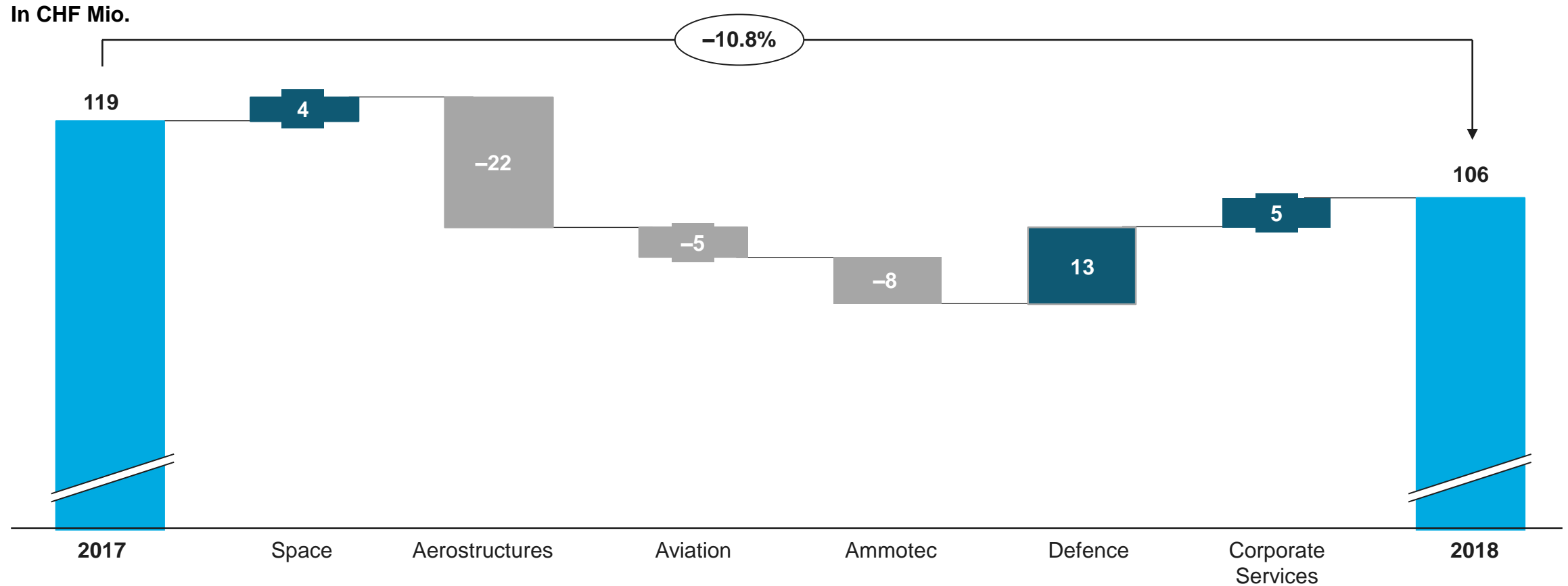
EBIT Divisionen

In CHF Mio.

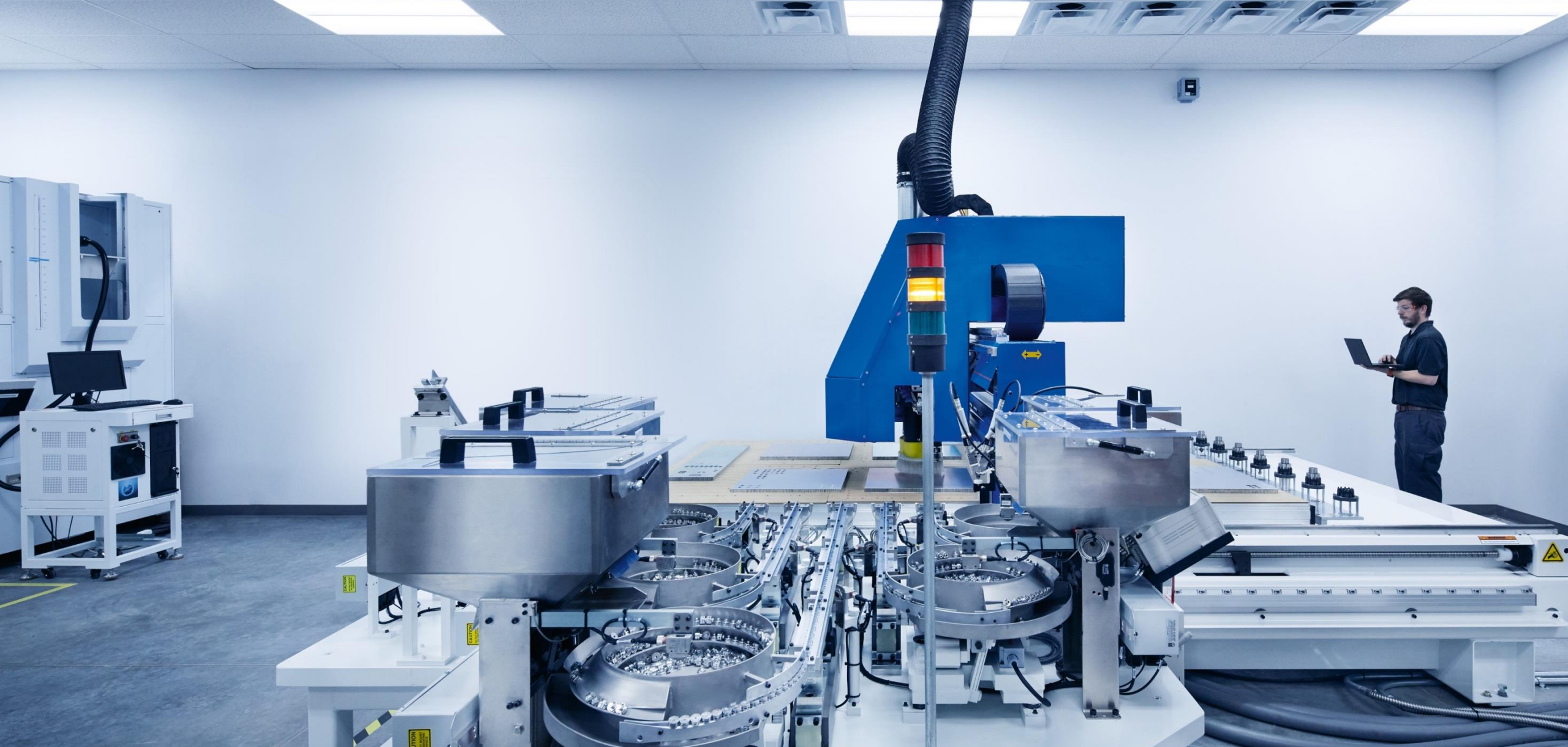


* 2017 war die Business Unit Cyber Security noch Bestandteil der Division Defence. Seit 1. Januar 2018 befindet sich die Business Unit Cyber Security im Bereich „Übrige Segmente“, in welcher im Wesentlichen die zentralen Dienste wie Liegenschaftsverwaltung, IT und die Konzernstabsbereiche von RUAG zusammengefasst werden, dargestellt im Geschäftsbericht 2018, Seiten 56/57. Um die Vergleichbarkeit der Segmente zu ermöglichen, wurden die Vorjahreszahlen angepasst.

EBIT – Veränderung gegenüber Vorjahr



Geschäftsverlauf Divisionen



In Titusville in Florida installieren die «Automated Potting Machines» von RUAG bis zu 1000 Einsätze pro Tag in Satellitenpaneele – automatisch, schnell, präzise.

Together
ahead. **RUAG**

RUAG Space

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

Zahlen und Fakten

Nettoumsatz:	CHF 377 Mio.
EBITDA:	CHF 52 Mio.
EBIT:	CHF 38 Mio.
Anteil F&E:	58.7 %
Mitarbeitende:	1345
Basis:	Schweiz, Schweden, Österreich, USA, Finnland, Deutschland

Kunden und Partner

ESA, NASA, ArianeGroup, Airbus
Defence and Space, Airbus
OneWeb Satellites, Thales Alenia
Space, OHB, United Launch
Alliance, Space Systems Loral,
Northrop Grumman, Boeing,
Lockheed Martin



RUAG Aerostructures in Eger, Ungarn, wird sich 2019 von einer verlängerten Werkbank hin zu einem vollwertigen, eigenständigen Standort entwickeln.

**Together
ahead. RUAG**

RUAG Aerostructures

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

Zahlen und Fakten

Nettoumsatz:	CHF 268 Mio.
EBITDA:	CHF -8 Mio.
EBIT:	CHF -14 Mio.
Anteil F&E:	0 %
Mitarbeitende:	1355
Basis:	Schweiz, Deutschland, Ungarn

Kunden und Partner

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



RUAG Aviation modernisiert die Cougar-Flotte der Schweizer Luftwaffe. Der erste ist bereits im Rahmen eines Prototypprojektes auf den aktuellen Stand der Technik gebracht worden.

**Together
ahead. RUAG**

RUAG Aviation

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

Zahlen und Fakten

Nettoumsatz:	CHF 507 Mio.
EBITDA:	CHF 41 Mio.
EBIT:	CHF 34 Mio.
Anteil F&E:	15.1 %
Mitarbeitende:	2167
Basis:	Schweiz, Deutschland, USA, Australien, Malaysia

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 entwickelte in Thun unter hohen Anforderungen eine neue, militariserte Scharfschützenmunition im Kaliber .338LM für das Österreichische Bundesheer.

**Together
ahead. RUAG**

RUAG Ammotec

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

Zahlen und Fakten

Nettoumsatz:	CHF 421 Mio.
EBITDA:	CHF 38 Mio.
EBIT:	CHF 20 Mio.
Anteil F&E:	4.5 %
Mitarbeitende:	2275
Basis:	Deutschland, Schweiz, Ungarn, Schweden, Frankreich, USA, Österreich, Grossbritannien, Italien, Belgien, Finnland

Kunden und Partner

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



RUAG Defence hat vom Schweizer Bundesamt für Rüstung (armasuisse) den Zuschlag erhalten, 14 Desinfektions- und Sterilisationssysteme neuester Generation zu entwickeln und in mobile Container zu integrieren.

**Together
ahead. RUAG**

RUAG Defence

RUAG Defence ist ein unabhängiger Integrator, Upgrader und Instandhalter für landbasierte Defence- und Sicherheitssysteme.

Zahlen und Fakten

Nettoumsatz:	CHF 361 Mio.
EBITDA:	CHF 28 Mio.
EBIT:	CHF 21 Mio.
Anteil F&E:	19.0 %
Mitarbeitende:	1353
Basis:	Schweiz, Deutschland, Frankreich, Vereinigte Arabische Emirate

Kunden und Partner

Schweizer Armee, Streitkräfte
weltweit, Behörden und
Organisationen für Rettung und
Sicherheit, industrielle Partner

Stabsübergabe und ein Neuzugang im Verwaltungsrat

Remo Lütolf zum neuen Verwaltungsratspräsidenten gewählt

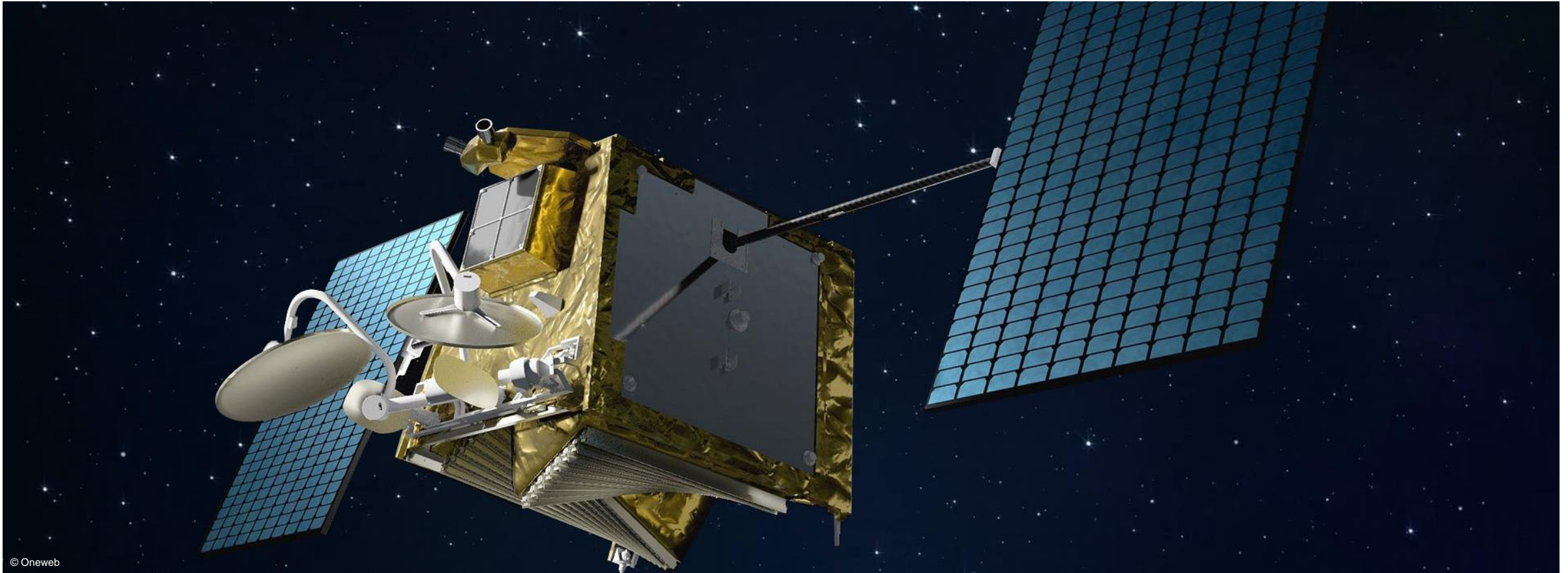


Dr. Remo Lütolf
Verwaltungsratspräsident

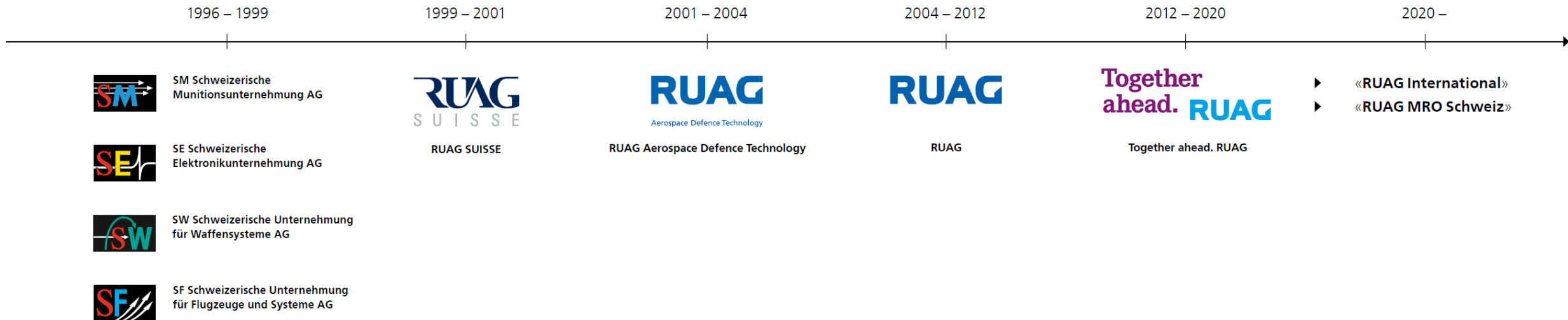


Dr. Marie-Pierre de Bailliencourt
Mitglied Verwaltungsrat

Ausblick



Transformation RUAG: Entflechtung



Ziele der Entflechtung



Aufteilung von RUAG in zwei unabhängige rechtliche Einheiten



Erhöhung der Informatiksicherheit



Transparente und kostenoptimierte Leistungserbringung gegenüber VBS



Möglichkeit für RUAG International, das Drittgeschäft weiter zu entwickeln und das Aktionariat zu öffnen

Eckpunkte von «RUAG International» und «RUAG MRO Schweiz»

Aufteilung von RUAG in zwei unabhängige rechtliche Einheiten

«**RUAG International**» wird zu einem internationalen Technologiekonzern

- Entspricht **heutiger RUAG ohne** Betreuung und Instandhaltung der einsatzkritischen **Systeme der Schweizer Armee**.
- Ist ein Technologiekonzern, bestehend aus **Space, Aerostructures, Ammotec, MRO International und Cyber Security**.
- Umfasst **ca. 6'500 Mitarbeiter**.
- **Schweizer und internationale Standorte**.
- Könnte über ein **geöffnetes Aktionariat** verfügen.
- Strategie in Erarbeitung. **Beschlüsse des Eigners am 15. März 2019 erfolgt**.

«**RUAG MRO Schweiz**» wird zum Materialkompetenzzentrum der Schweizer Armee

- **100 Prozent in Bundesbesitz**.
- Stellt **Betreuung und Instandhaltung der einsatzkritischen Systeme der Schweizer Armee** sicher (z.B. F/A-18).
- **Primärer Kunde ist VBS** (Arbeitsplätze sind abhängig von Beschaffungsentscheiden armasuisse).
- Besteht aus **nationalem Teil Aviation und Defence**.
- **Produktionsstandorte nur in der Schweiz**.
- Umfasst **ca. 2'500 Mitarbeiter** (in allen Regionen der Schweiz).

Fazit

- RUAG übertrifft bei Umsatz und Auftragseingang die Höchstmarken des Vorjahres.
- Die Kennzahlen Auftragsbestand und -eingang markieren eine solide Basis für die weitere Unternehmensentwicklung.
- 2019 liegt der Fokus auf der Steigerung der Profitabilität und der Entflechtung
- Für 2019 rechnet RUAG mit einer stabilen Weiterentwicklung. Wachstum erwartet der Konzern im Flugzeugstrukturbau und im Munitionsgeschäft mit Armeen und Behörden.

RUAG ist ein Technologieunternehmen, das sich erfolgreich entwickelt hat. Das soll so bleiben.

Dank einer neuen Konzernstruktur soll

- **«RUAG International» global weiter wachsen und gleichzeitig**
- **«RUAG MRO Schweiz» die technische Einsatzbereitschaft der Waffensysteme und damit die Versorgung der Schweizer Armee sicherstellen.**

Die wichtigsten Kennzahlen 2018

Nettoumsatz
in CHF Mio.

1998 Mio.

EBIT
in CHF Mio.

106 Mio.

Investitionen in F+E
in % des Nettoumsatzes

9%

Nettoumsatz nach Anwendungen
in %

Zivil

56%

Militärisch

44%

30% Schweizer Armee

Personalbestand

Stellen

9127

davon Ausbildungsplätze

405

Nettoumsatz nach Absatzmärkten
in %

Schweiz

38%

Ausland

62%

**We listen to make it right.
We stay to make it real.
A promise you can trust.**