



Halbjahreskonferenz 2017

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz



Agenda

1. Halbjahr 2017 im Überblick

Finanzielle Ergebnisse

Ausblick

Fragen

Technologietrends 2020 in Wachstumsmärkten

Fokusthema Autonomes Fahren

Fokusthema Mobilfunk 5G

Stehlunch

Urs Ryffel (CEO)

Ivo Wechsler (CFO)

Urs Ryffel (CEO)

Alexander Post (Market Manager Automotive)

Fritz Landolt (COO FO MCI)

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz



1. Halbjahr 2017 im Überblick



Gemischtes Bild im ersten Halbjahr 2017

• **Dynamisches Wachstum**

- Auftragseingang in allen Geschäftsbereichen über starken Vorjahreswerten
- Umsatz bei HF und FO organisch deutlich im Plus
- Kommunikationsmarkt erneut als Wachstumstreiber

• **Tiefere Profitabilität**

- EBIT-Marge innerhalb des mittelfristigen Zielbandes
- Hoher Umsatzanteil von Grossprojekten im Kommunikations- und Bahnmarkt mit tiefer Marge

• **Positive Signale aus strategischen Wachstumsinitiativen**

- Höhere Investitionen in F&E, Marktaufbau und Supply Chain im Zusammenhang mit strategischen Wachstumsinitiativen
- Fortschritte in allen Hauptmärkten – zukunftsgerichtete Projekte mit möglichen Neukunden und erste Aufträge

Excellence in Connectivity Solutions

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz

4

Zahlen auf einen Blick

CHF Mio.

	H1/17	H1/16*	Δ %
Auftragseingang	425.1	388.4	+9.5
Umsatz	410.7	381.2	+7.7
Betriebsergebnis (EBIT)	32.8	41.9	-21.8
• in % vom Umsatz	8.0	11.0	
Konzerngewinn	23.9	33.0	-27.5
• in % vom Umsatz	5.8	8.6	

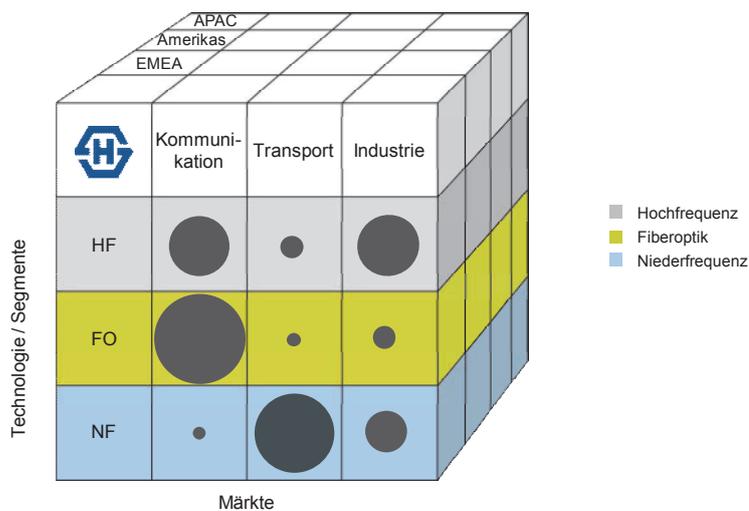
*Swiss GAAP FER angepasst

Excellence in Connectivity Solutions

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz

5

Die 3 Dimensionen unseres Geschäfts «Elektrische und optische Verbindungstechnik»



Excellence in Connectivity Solutions

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz

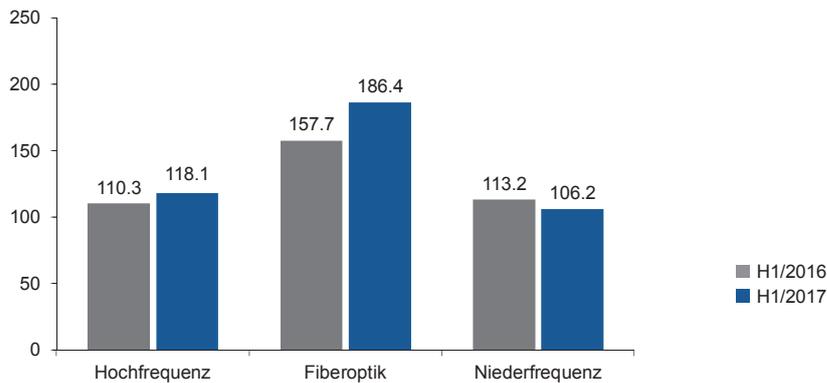
6

1. Halbjahr 2017 im Überblick



Umsatzentwicklung Geschäftsbereiche

Organisches Wachstum +5.2% gegenüber sehr starkem Vorjahr



Excellence in Connectivity Solutions

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz

7

1. Halbjahr 2017 im Überblick



Hochfrequenz

Bleibt auf dem Wachstumspfad – hält Profitabilität hoch

CHF Mio.

	H1/17	H1/16*	Δ %
Auftragseingang	123.1	113.0	+8.9
Umsatz	118.1	110.3	+7.0
Betriebsergebnis (EBIT)	15.5	15.4	+0.7
• in % vom Umsatz	13.1	13.9	

Wichtigste Aspekte

- Starker Anstieg in Auftragseingang und Umsatz
- Hoher Beitrag der Marktsegmente Luft-, Raumfahrt und Wehrtechnik sowie Mess- und Prüftechnik
- Erneut hohe EBIT-Marge
- Wachstumspotenzial: Autonomes Fahren verstärkt Interesse für Radarsensoren und HF-Verbindungen

*Swiss GAAP FER angepasst

Excellence in Connectivity Solutions

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz

8

Fiberoptik Sehr dynamisches Umsatzwachstum – verstärkter Margendruck

CHF Mio.

	H1/17	H1/16*	Δ %
Auftragseingang	181.7	170.2	+6.7
Umsatz	186.4	157.7	+18.2
Betriebsergebnis (EBIT)	16.2	22.6	-28.1
• in % vom Umsatz	8.7	14.3	

Wichtigste Aspekte

- Starkes Vorjahreshalbjahr nochmals übertroffen
- Ausbau der Mobilfunknetze auf LTE-Standard – gewichtiges, einmaliges Grossprojekt in Indien
- Grossprojekte von Margendruck geprägt
- Polatis mit Verdoppelung der Produktionskapazitäten aufgrund der hohen Nachfrage
- Wachstumspotenzial: Investitionen in Rechenzentren als Folge der Zunahme der Datenströme – Verstärkung der eigenen Investitionen

*Swiss GAAP FER angepasst

Excellence in Connectivity Solutions

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz

9

Niederfrequenz Positive Signale auf der Auftragsseite – Gewinnzone knapp erreicht

CHF Mio.

	H1/17	H1/16*	Δ %
Auftragseingang	120.3	105.2	+14.4
Umsatz	106.2	113.2	-6.2
Betriebsergebnis (EBIT)	0.5	7.0	-93.4
• in % vom Umsatz	0.4	6.2	

Wichtigste Aspekte

- Wiedererstarkung des asiatischen Bahnmarkts spürbar
- Kabelsystemgeschäft mit Bahnkunden in Europa belastet Profitabilität
- Massnahmen eingeleitet – Belastung im 1. HJ, positive Effekte im 2. HJ
- Strategische Bereinigung: Verkauf des Europa-Geschäfts mit Build-to-print-Bahnkabelsystemen
- Wachstumspotenzial: Zulassungen im Automobilmarkt für Hochvoltsysteme in Elektrofahrzeugen auf gutem Weg

*Swiss GAAP FER angepasst

Excellence in Connectivity Solutions

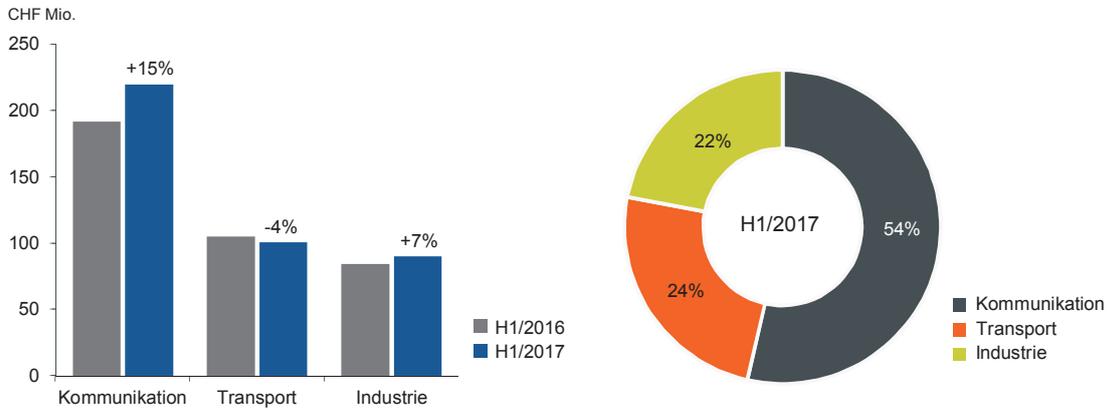
22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz

10

1. Halbjahr 2017 im Überblick



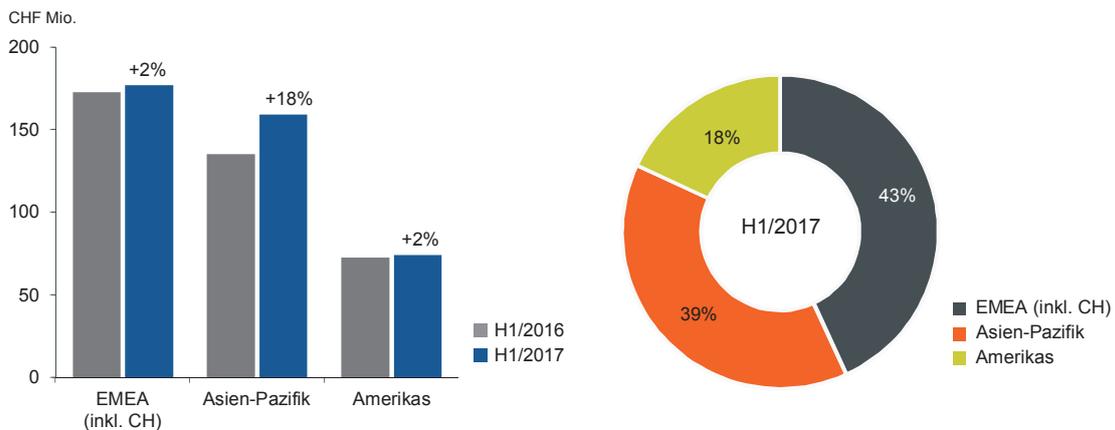
Umsatz nach Märkten: Kommunikation und Industrie mit deutlichem Plus – Transport nochmals im Minus, Trendwende absehbar



1. Halbjahr 2017 im Überblick



Umsatz nach Regionen
Wachstum in allen Regionen – Asien legt aussergewöhnlich stark zu



Agenda

1. Halbjahr 2017 im Überblick

Urs Ryffel (CEO)

Finanzielle Ergebnisse

Ivo Wechsler (CFO)

Ausblick

Urs Ryffel (CEO)

Fragen

Technologietrends 2020 in Wachstumsmärkten

Fokusthema Autonomes Fahren

Alexander Post (Market Manager Automotive)

Fokusthema Mobilfunk 5G

Fritz Landolt (COO FO MCI)

Stehlunch

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz



Finanzielle Ergebnisse



Umstellung von IFRS auf Swiss GAAP FER

Anpassungseffekte in CHF Mio.

Konzerngewinn

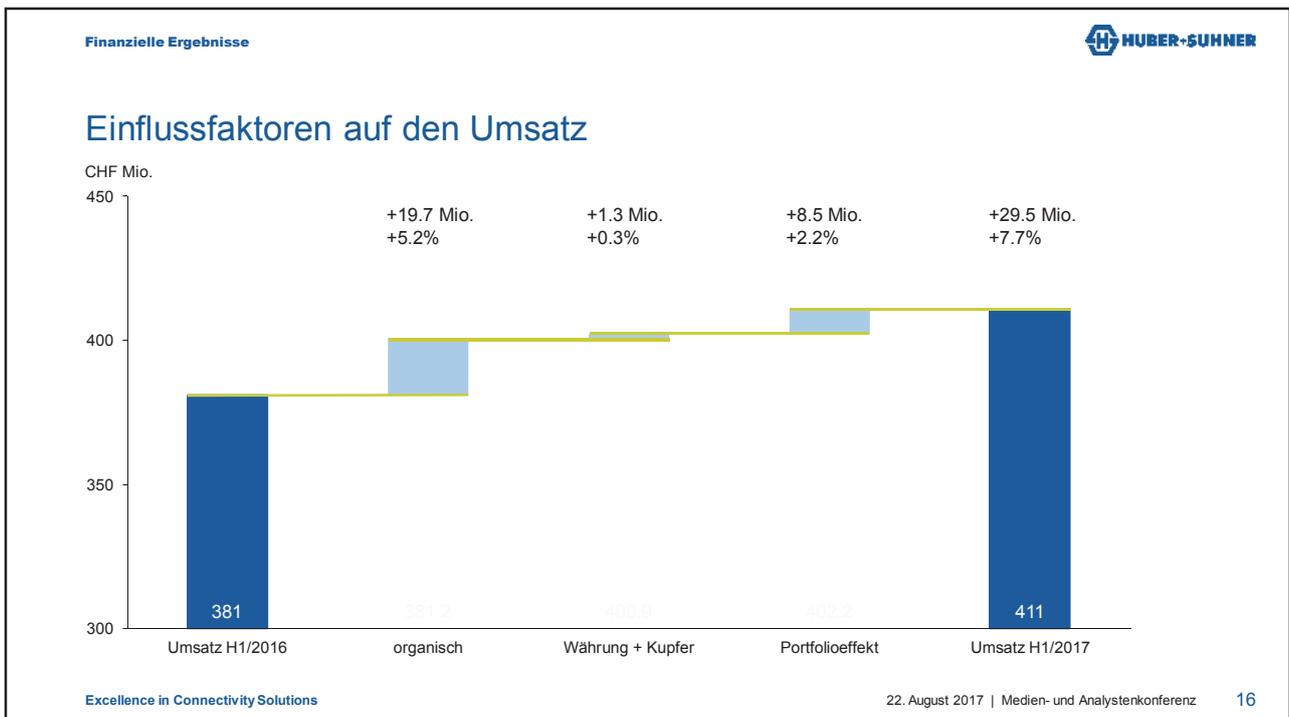
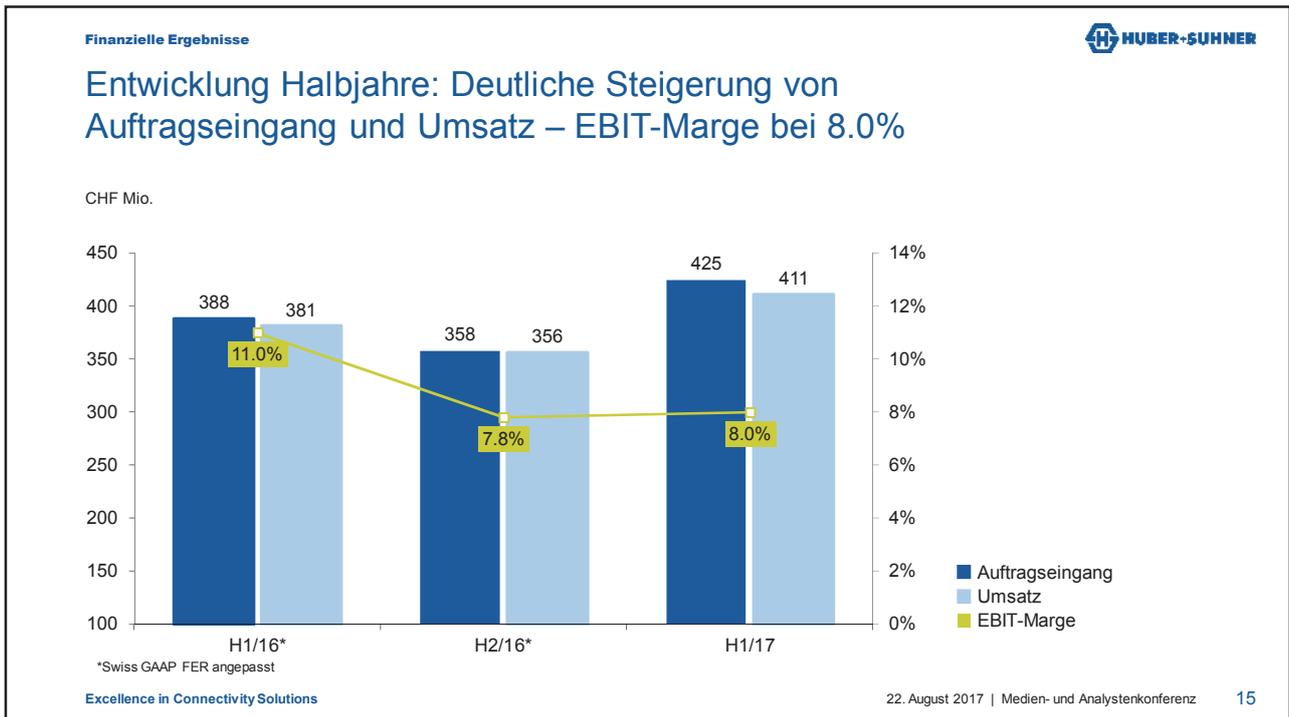
Eigenkapital

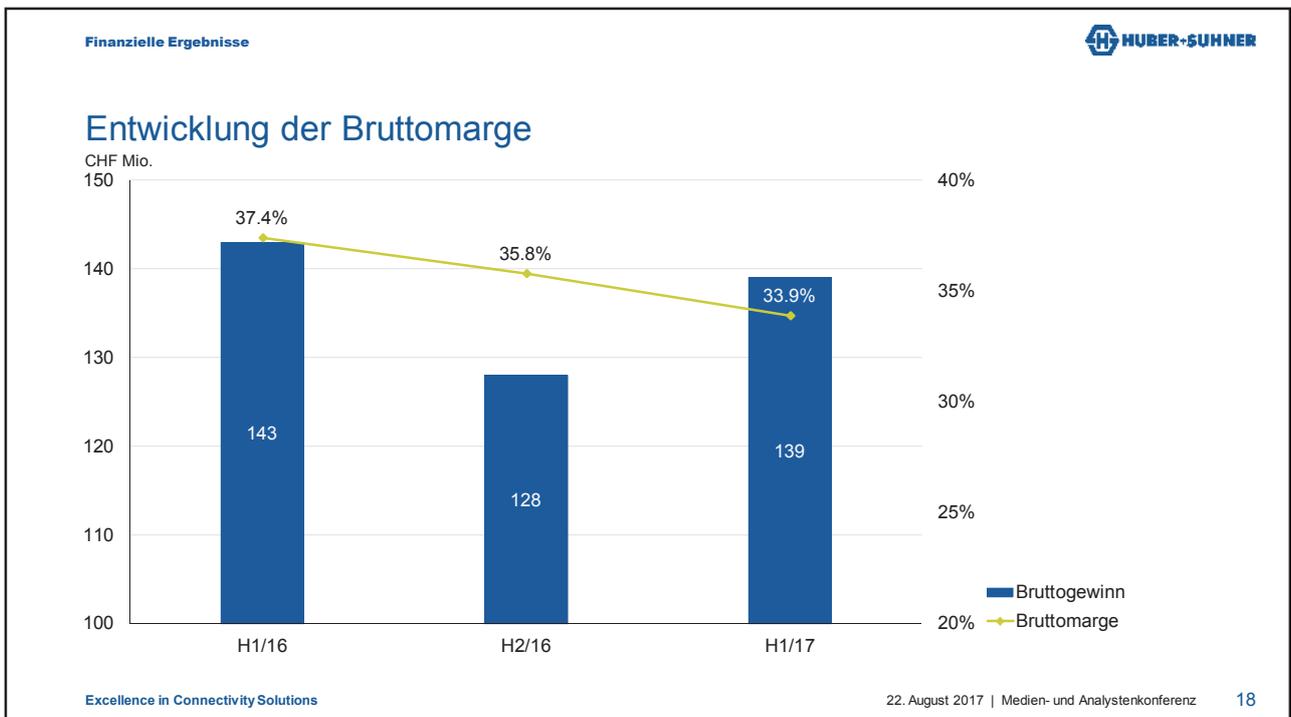
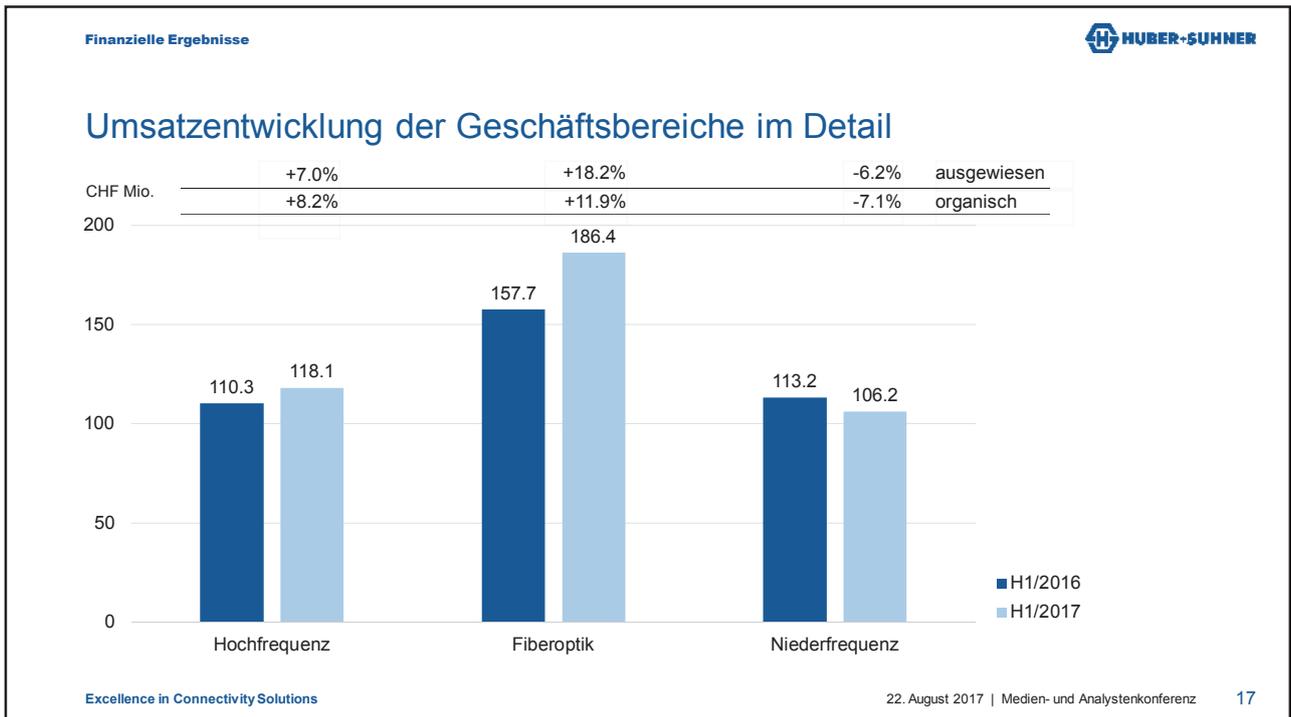
H1/16: +3

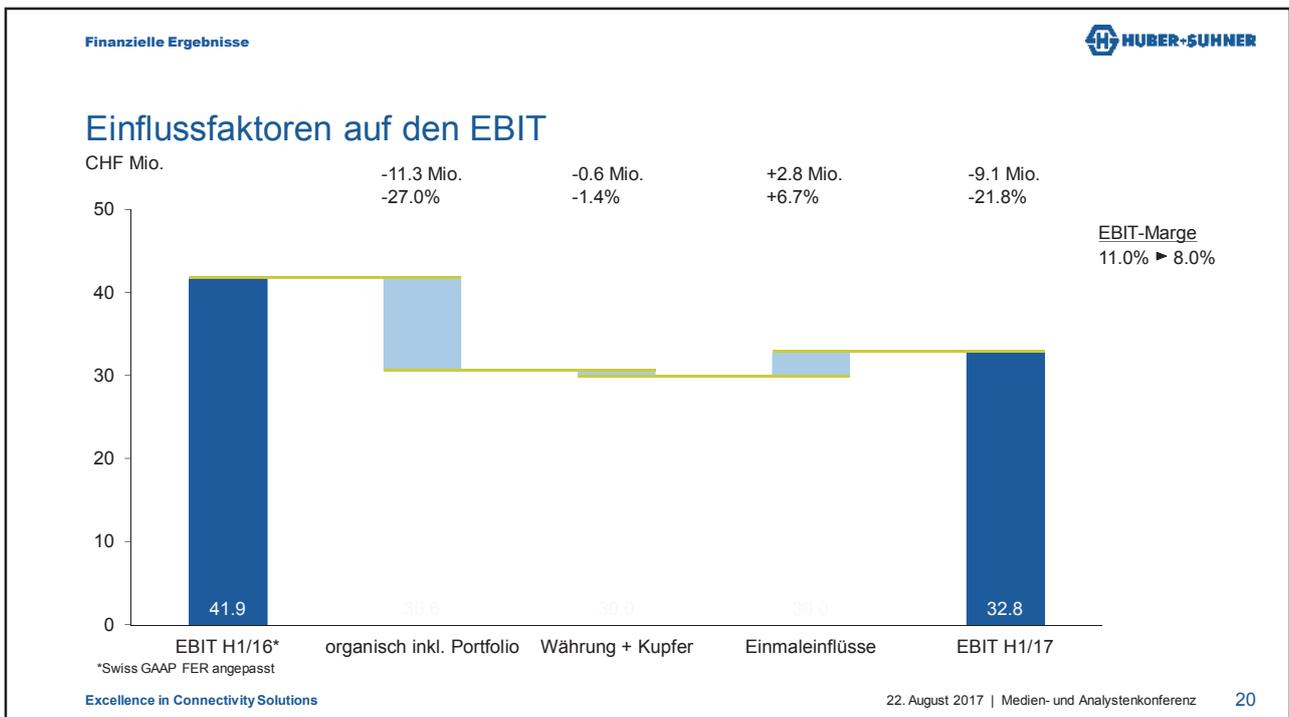
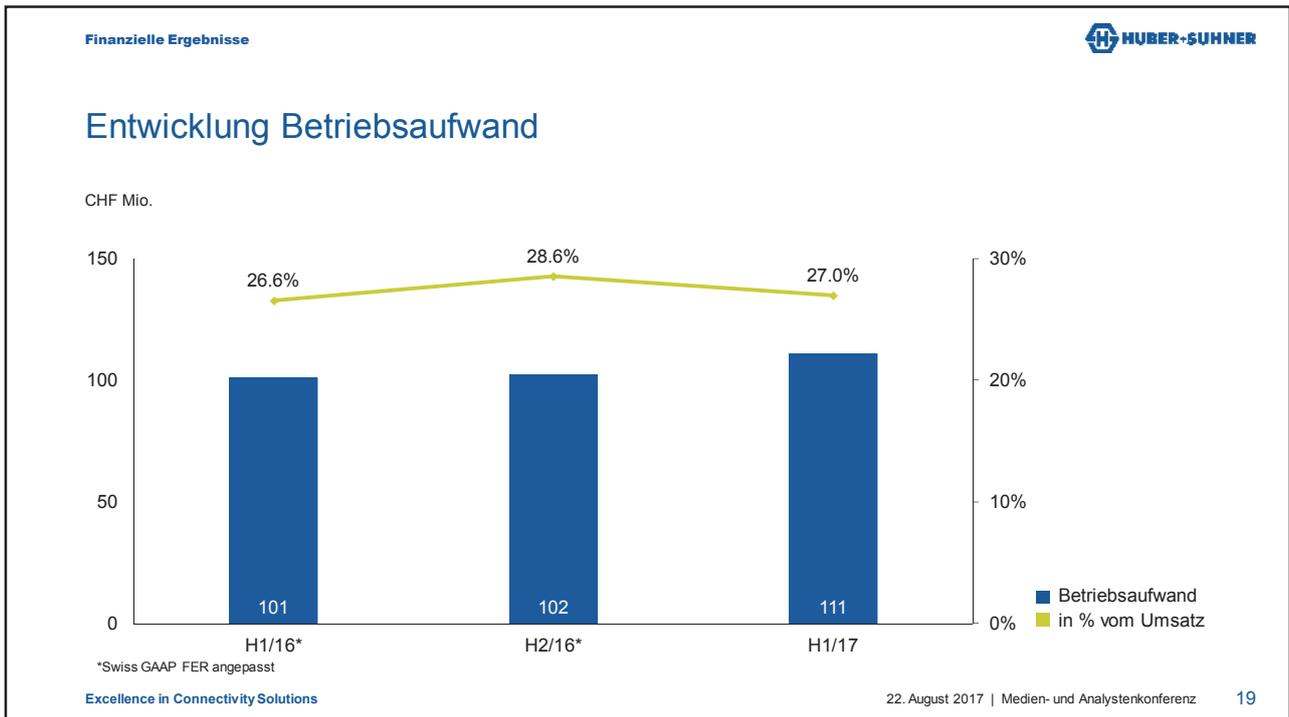
01.01.16: -85

2016: +4

31.12.16: -85







EBIT per Geschäftsbereich

CHF Mio.

	H1/17	in %	H1/16*	in %
Hochfrequenz	15.5	13.1	15.4	13.9
Fiberoptik	16.2	8.7	22.6	14.3
Niederfrequenz	0.5	0.4	7.0	6.2
Corporate	0.6		(3.0)	
Total EBIT	32.8	8.0	41.9	11.0

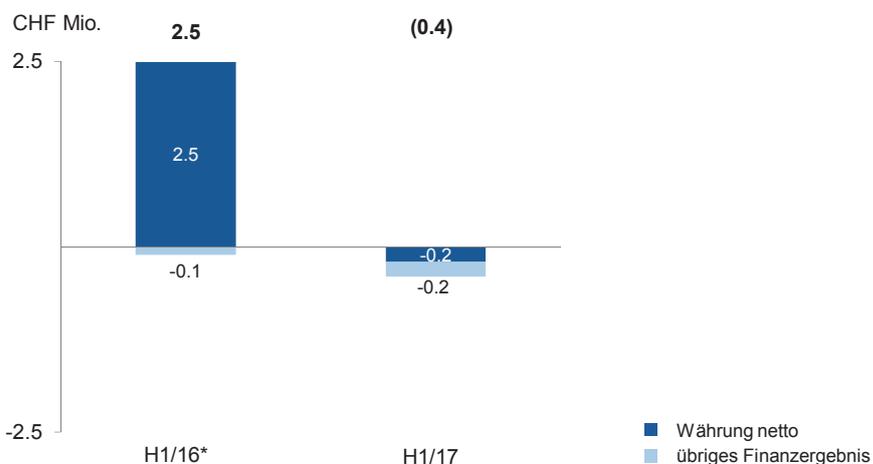
*Swiss GAAP FER angepasst

Excellence in Connectivity Solutions

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz

21

Neutrales Finanzergebnis

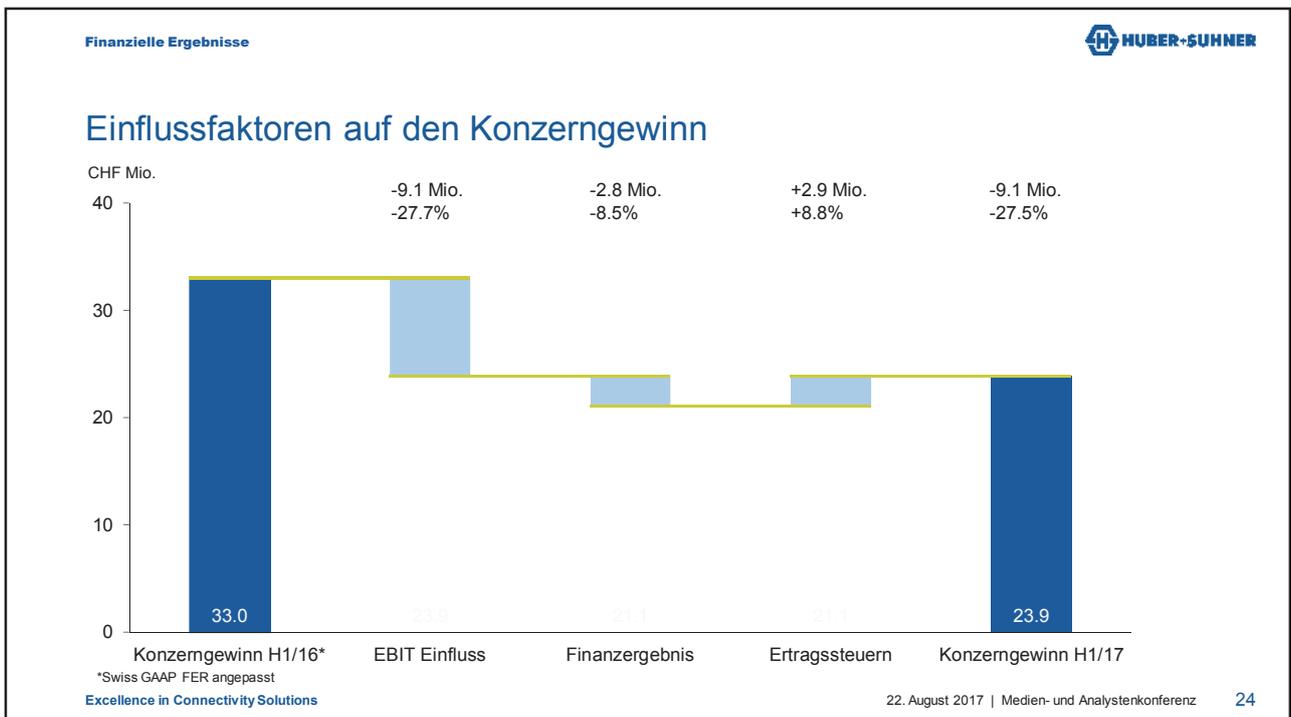
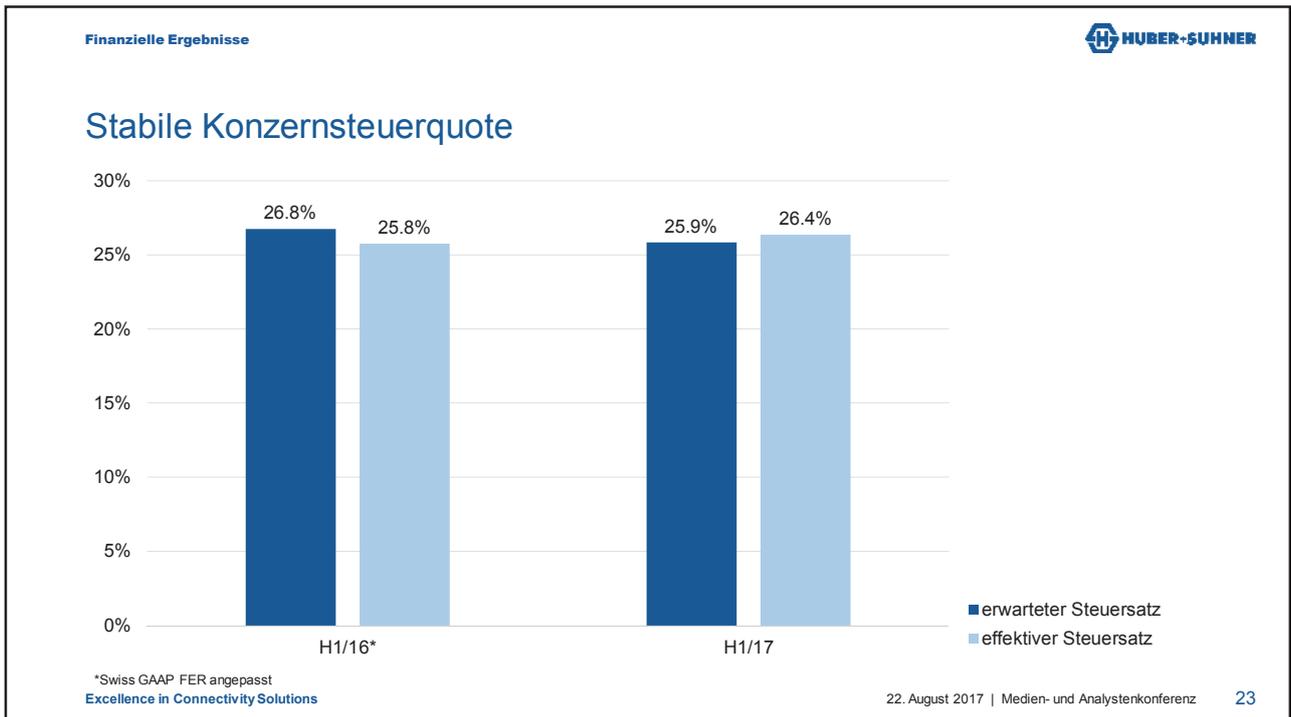


*Swiss GAAP FER angepasst

Excellence in Connectivity Solutions

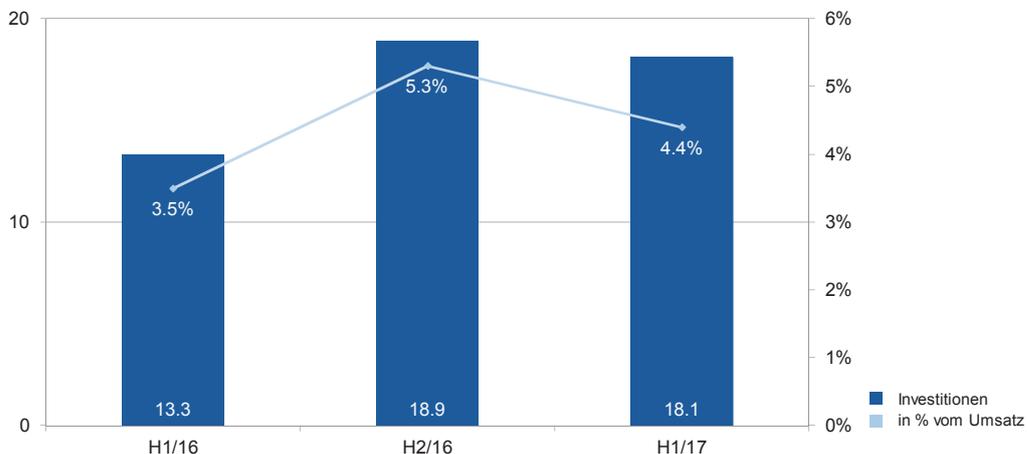
22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz

22



Hohe Investitionen in strategische Wachstumsinitiativen

CHF Mio.



Unverändert starke Bilanz

CHF Mio.	30.06.2017	31.12.2016*	▲	30.06.2016*
Flüssige Mittel	140	158	-11%	133
Übriges Umlaufvermögen	343	300	14%	316
Anlagevermögen	245	246	0%	243
Fremdkapital	164	130	26%	143
Eigenkapital	565	573	-1%	549
in %	78%	82%		79%
Bilanzsumme	729	703	4%	692
Nettoliquidität	140	158	-11%	133

*Swiss GAAP FER angepasst

Positiver freier operativer Cashflow

CHF Mio.	H1/17	H1/16*
Geldfluss aus Betriebstätigkeit	23.1	36.2
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	(14.1)	(37.9)
Freier operativer Cashflow	8.9	(1.7)
Dividende	(24.3)	(19.5)
Veränderung eigene Aktien	(0.6)	(1.4)
Freier Cashflow	(16.0)	(22.6)

*Swiss GAAP FER angepasst

Finanzielle Würdigung H1/17

- Umstellung des Rechnungslegungsstandards von IFRS auf Swiss GAAP FER
- Organisches Wachstum von 5,2 %
- ⚡ Bruttogewinnmarge bei Grossprojekten unter Druck
- ⚡ Ungenügende Ertragskraft in der Niederfrequenz
- Operative Ertragskraft im mittelfristigen Zielband (8-10 %)

Agenda

1. Halbjahr 2017 im Überblick

Urs Ryffel (CEO)

Finanzielle Ergebnisse

Ivo Wechsler (CFO)

Ausblick

Urs Ryffel (CEO)

Fragen

Technologietrends 2020 in Wachstumsmärkten

Fokusthema Autonomes Fahren

Alexander Post (Market Manager Automotive)

Fokusthema Mobilfunk 5G

Fritz Landolt (COO FO MCI)

Stehlunch

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz



Ausblick



Fazit 1. Halbjahr 2017: Dynamische Umsatzentwicklung, tiefe Ertragskraft Niederfrequenz, Margendruck Fiberoptik

- Geschäftsvolumen erneut deutlich über Vorjahr
- Kommunikation: stärkster Umsatztreiber, teils dank aussergewöhnlicher Grossprojekte
- Transport: Entwicklung im Wachstumsmarkt Automotive kompensiert schwieriges Bahngeschäft teilweise – positive Signale auf der Auftragsseite auch im Bahnmarkt
- Industrie: alle industriellen Hightech-Nischen mit Umsatzwachstum
- Ungenügende NF Ertragskraft: Massnahmen eingeleitet, positive Effekte im zweiten Halbjahr erwartet
- Margendruck FO: Verbesserung des Business-Mix mit Nachdruck angestrebt – Entwicklung von höhermarginigem Geschäft mit stärkerer Differenzierung im Fokus
- Höhere Kosten aufgrund von Investitionen in Wachstumspotenziale – erste Erfolge in Projekten mit namhaften Partnern

Excellence in Connectivity Solutions

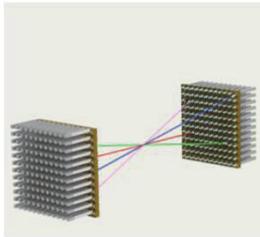
22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz

30

Ausblick



Fazit 1. Halbjahr 2017 Meilensteine



Kommunikation - Polatis
Erfolgreicher Ausbau der Produktionskapazität für Optical Switches aufgrund Verdoppelung des Nachfragevolumens im ersten Jahr der Gruppenzugehörigkeit



Transport - Automotive
Gewinn des CLEPA (europäischer Verband der Automobilzulieferer) Innovationspreises mit dem RADOX® HPC Schnellladesystem



Industrie - Raumfahrt
Alleiniger Lieferant von Hochfrequenzkomponenten in grossem Satellitenprojekt



Kommunikation - Mobilfunk
Marktanteilgewinn im Ausbau des Mobilfunknetzes auf den 4G/LTE-Standard in Indien

Excellence in Connectivity Solutions

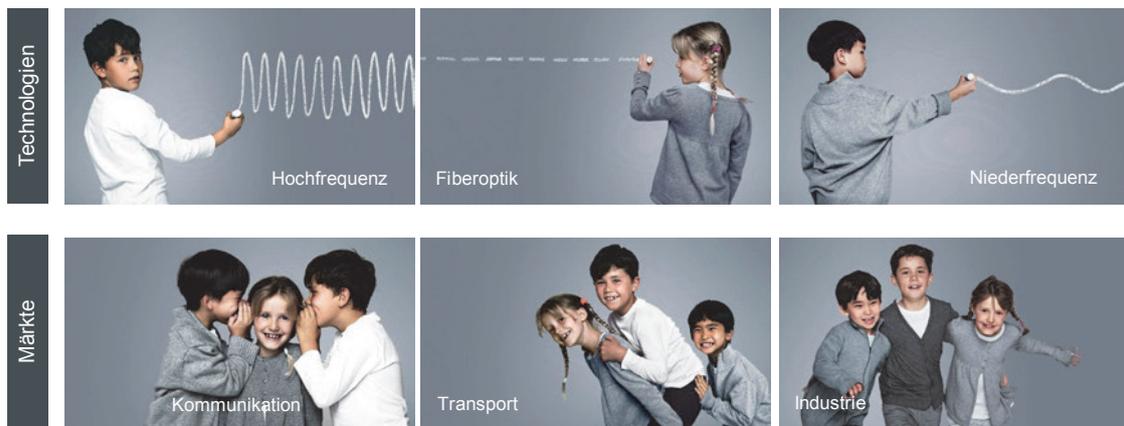
22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz

31

Ausblick



3x3-Strategie



Excellence in Connectivity Solutions

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz

32

Ausblick 

Unsere Wachstumstreiber

 Breitbandkommunikation	Appetit nach Bandbreite		Kommunikation
 Elektromobilität	Zunehmende Mobilität und Umweltbewusstsein		Transport
 Hightech-Nischen	Ständiger Technologiewandel und Innovation		Industrie

Excellence in Connectivity Solutions 22. August 2017 | Medien- und Analytikonferenz **33**

Ausblick 

Unsere Kompetenzen ermöglichen die Zukunft!

HF ermöglicht Mobilfunk	FO ermöglicht Digitalisierung	NF ermöglicht ECO-Mobilität
		
<p>Kombinationen und Systemkompetenz ermöglichen</p> <h1 style="margin: 0;">Excellent Connectivity Solutions</h1>		

Excellence in Connectivity Solutions 22. August 2017 | Medien- und Analytikonferenz **34**

Ausblick Märkte: Mittelfristige Trends

Kommunikation

- LTE-Rollouts in Schwellenländern dauern an – 5G Mobilfunk ab 2020
- Bedürfnis nach schnellen Internetverbindungen verlangt nach weiterem FTTH-Ausbau
- Stetige Zunahme des globalen Datenvolumens im Internetverkehr treibt den Ausbau von Rechenzentren
- Wachstumsmärkte Asien sind geprägt von einem sehr kompetitiven Umfeld

Transport

- Bahnmarkt Asien mit aufsteigender Tendenz
- E-Mobilität und damit Fragen zu Hochvoltsystemen und Ladeinfrastruktur dominieren (neben der Dieselformat) im Automobilmarkt

Industrie

- Investitionen in Luft-, Raumfahrt und Wehrtechnik legen zu

Ausblick Gesamtjahr 2017

- Annahme: vergleichbare Währungssituation

Erwartete Entwicklung

- Wachstum von rund 5 %
- EBIT-Marge im Gesamtjahr in der unteren Hälfte des mittelfristigen Zielband von 8-10 %

Agenda

1. Halbjahr 2017 im Überblick

Urs Ryffel (CEO)

Finanzielle Ergebnisse

Ivo Wechsler (CFO)

Ausblick

Urs Ryffel (CEO)

Fragen

Technologietrends 2020 in Wachstumsmärkten

Fokusthema Autonomes Fahren

Alexander Post (Market Manager Automotive)

Fokusthema Mobilfunk 5G

Fritz Landolt (COO FO MCI)

Stehlunch

22. August 2017 | Medien- und Analystenkonferenz



