



# Medien- und Finanzanalystenkonferenz

Zürich, Dienstag, 23. Juni 2009



**Sensing is seeing. Seeing is thinking.**





# Medien- und Finanzanalystenkonferenz Zürich, 23. Juni 2009

---

- ▼ Begrüssung & Rückblick 2008/09      Giulio Pampuro  
VR-Präsident
- ▼ Automation Components      Vittorio Rossi  
CEO
- ▼ Finanzzahlen      Anthony M. Goldstein  
CFO
- ▼ Ausblick      Giulio Pampuro
- ▼ Fragen
- ▼ Apéro

# **Rückblick auf das Geschäftsjahr 2008/09**

Giulio Pampuro  
VR-Präsident

### Fokussierung auf Automation Components

### Verkauf von Computing Solutions

Auswirkungen des schon länger angekündigten Verkaufs dieser nicht strategischen Einheit auf die Gewinn- und Verlustrechnung der Carlo Gavazzi Holding AG:

- Weder Gewinn noch Verlust aus dem Verkauf der Aktiven und Passiven
- Abschreibung des dem Bereich zugeordneten Goodwills von CHF 5.1 Mio.
- In der Rechnung 2008/09 wurde Computing Solutions als nicht weitergeführte Aktivität ausgewiesen. Das Vorjahr wurde entsprechend angepasst

Hinweis: Sämtliche folgenden Folien beinhalten ausschliesslich die Resultate der weitergeführten Aktivitäten

### Schlüsselzahlen

- Umsatzrückgang um 11% von CHF 197 Mio. auf CHF 175 Mio.
- Trotz Rückgang der Verkäufe, Anstieg der Bruttogewinnmarge von 52.2% auf 52.4%
- Betriebskosten, obwohl in CHF rückläufig, stiegen von 39.9% auf 42.2% vom Umsatz
- Folge: EBIT in Prozent vom Umsatz verringerte sich von 12.9% auf 9.3% und in absoluten Zahlen von CHF 25.3 Mio. auf CHF 16.2 Mio.
- Rückgang des Reingewinns von CHF 15.8 Mio. auf CHF 12.2 Mio.
  - mit 11.4% noch immer eine solide Eigenkapitalrendite (Vorjahr: 14.6%)



**Medien und Finanzanalystenkonferenz 2009**

# **Automation Components**

Vittorio Rossi  
CEO

**Sensing is seeing. Seeing is thinking.**



# Automation Components Market Environment 2008/09

---

## Facing an uncertain scenario

- ▼ The industry was strongly affected by the **downturn** in demand since late autumn 2008
- ▼ The economic situation and the market environment hint at a **challenging financial year 2009/10**

## Automation Components Achievements 2008/09

---

### Geography

- ▼ **Operating Revenue** decreased in **North America** and **Europe**, by **4%** and **6%**, respectively versus last year
- ▼ **South-East-Asian Region** performance, **-11%** versus last year, heavily impacted by declining exports of local manufacturers

### Priority Market Segments

- ▼ **Revenue** in the priority market segments grew by more than **3%**
- ▼ Significant growth rate in excess of **40%** in the **heat, ventilation and air-conditioning segment**
- ▼ Remarkable growth of more than **20%** in the **renewable energy market**

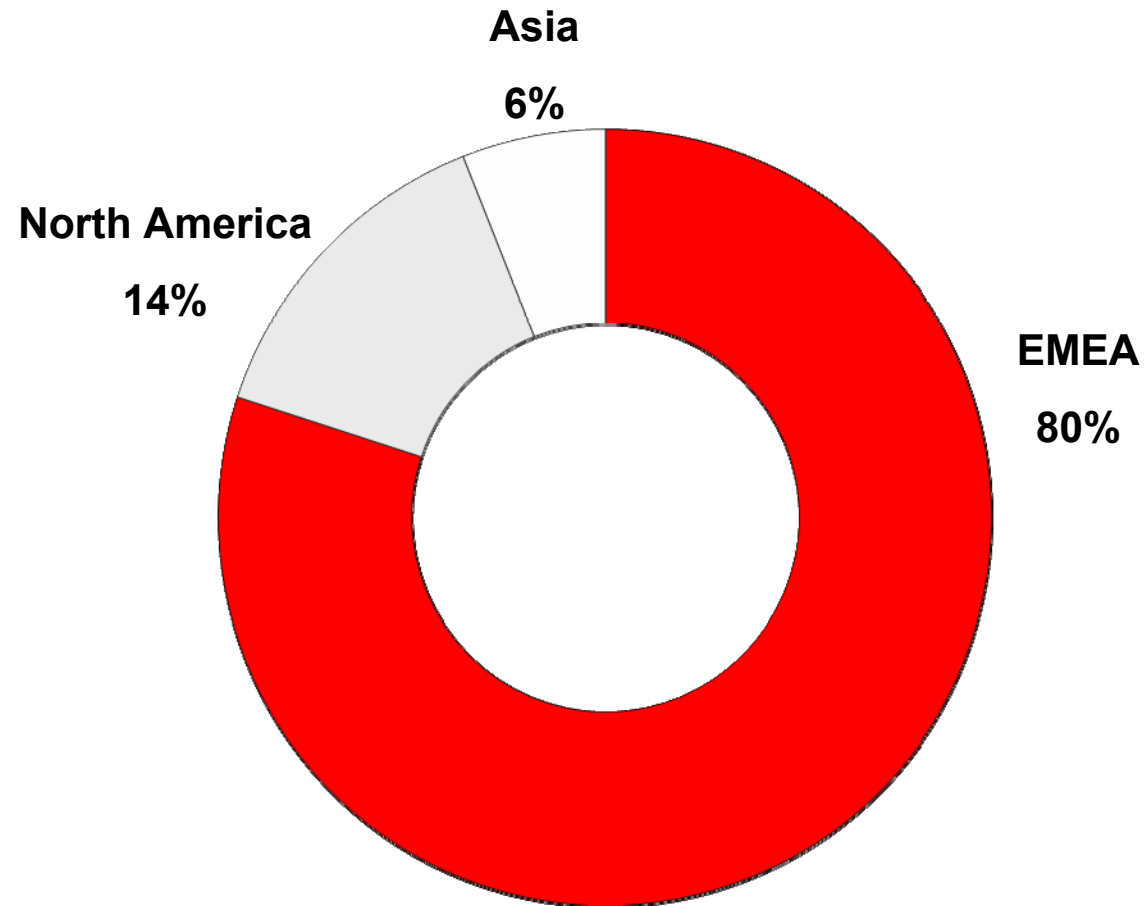
### Products

- ▼ Positive growth rates of **> 5%** achieved with core products, such as **capacitive sensors**
- ▼ Even higher than previous year's growth rate achieved with **energy management devices (> 35%)**



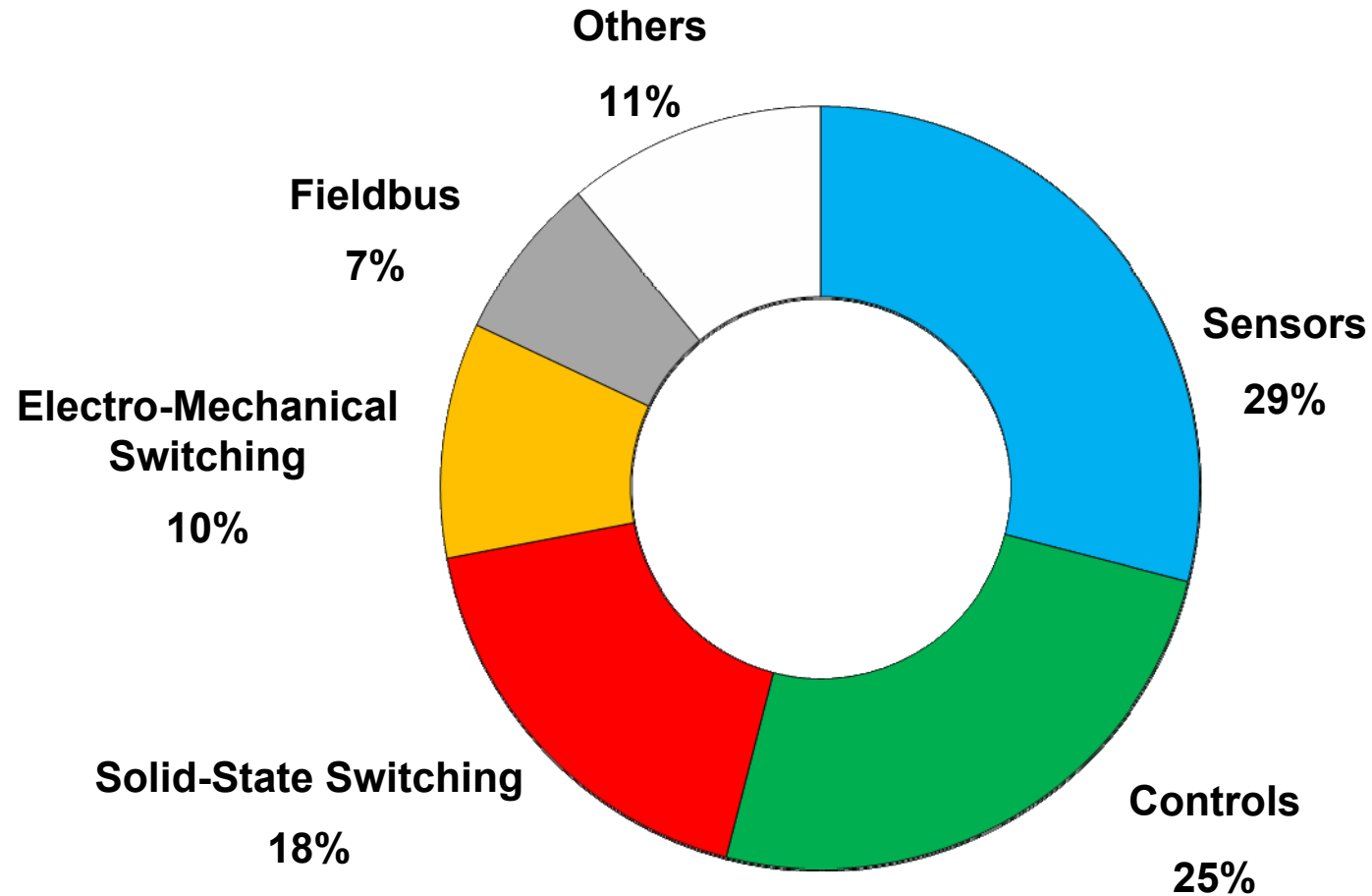


## Automation Components 2008/09 Revenue Distribution by Region





## Automation Components 2008/09 Revenue by Product Line





## Automation Components Achievements 2008/09

(EUR million)

	<u>2008/09</u>	<u>2007/08</u>	%
<b>Bookings</b>	<b>110.7</b>	<b>119.3</b>	-7.2
<b>Operating revenue</b>	<b>112.1</b>	<b>119.9</b>	-6.5
<b>Gross profit</b>	<b>58.7</b>	<b>62.5</b>	-6.1
<i>in % of revenue</i>	<i>52.4%</i>	<i>52.2%</i>	
<b>EBIT</b>	<b>11.4</b>	<b>16.1</b>	-29.2
<i>in % of revenue</i>	<i>10.2%</i>	<i>13.4%</i>	

# Automation Components (ACBU)

## 1st Strategic Thrust – Market Segmentation

<p><b>Priority Market Segments</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▼ Smart Building</li> <li>▼ Heating, Ventilation &amp; Air Conditioning</li> <li>▼ Doors &amp; Entrance</li> <li>▼ Lifts &amp; Escalators</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▼ Plastic Machinery</li> <li>▼ Food &amp; Beverage</li> <li>▼ Packaging &amp; Wrapping</li> <li>▼ Renewable Energy</li> </ul>
<p><b>Selection Criteria</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▼ Market potential of each priority segment between EUR 100-600 million</li> <li>▼ Higher growth than the overall accessible market</li> <li>▼ Multi-product demand</li> </ul>	
<p><b>Strategy and Medium-Term Target</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▼ Position ACBU as a <b>Market/Application specialist</b></li> <li>▼ Offer <b>dedicated</b> multi-product <b>solutions</b>, completing current product range</li> <li>▼ <b>CAGR of &gt;12%</b> in the above priority market segments</li> </ul>	

# Automation Components (ACBU)

## 2nd Strategic Thrust – Geographical Expansion

---



# Automation Components (ACBU)

## 3rd Strategic Thrust – Product Innovation (1/2)

### R&D Competence Centres

- ▼ **Hadsten, Denmark**  
Sensors and Fieldbus devices
- ▼ **Belluno, Italy**  
Monitoring relays, energy management devices and safety devices
- ▼ **Zejtun, Malta**  
Solid-state switching devices and motor controllers

### Strategy

- ▼ Continuous and fast launch of **new products** and **update** of current offering
- ▼ **Focus** of R&D effort to strengthen position in **energy saving and building automation applications**



# Automation Components (ACBU)

## 3rd Strategic Thrust – Product Innovation (2/2)



**Solar Panels, ACBU-HQ, Lainate**



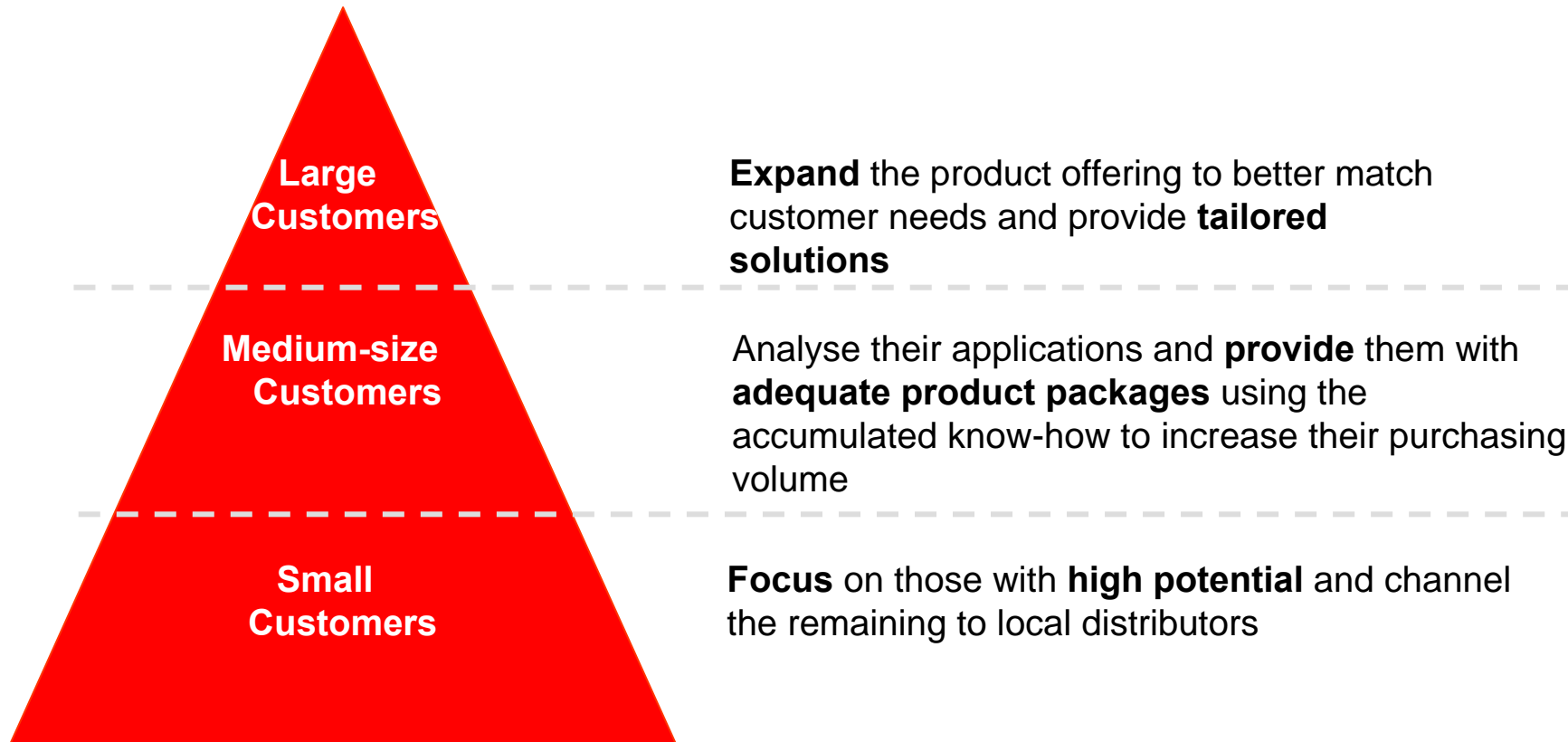
**Energy monitoring device  
for photovoltaic systems**



# Automation Components (ACBU)

## 4th Strategic Thrust – Customer Segmentation

---





# **Finanzzahlen 2008/09**

Anthony M. Goldstein  
Chief Financial Officer

## Effekt aus nicht weitergeführten Aktivitäten

(in CHF Mio.)	2008/09	2007/08
Gewinn aus weitergeführten Aktivitäten	12.2	15.8
Gewinn aus nicht weitergeführten Aktivitäten	0.9	1.0
Abschreibung Goodwill	-5.1	-
Effekt aus nicht weitergeführten Aktivitäten	-4.2	1.0
<b>Reingewinn</b>	<b>8.0</b>	<b>16.8</b>



## Eckzahlen Konzernerfolgsrechnung Weitergeführte Aktivitäten

(in CHF Mio.)	<b>2008/09</b>	2007/08	Veränderung in %	
			in CHF	in LW
Auftragseingang	<b>172.7</b>	195.7	-11.8%	-7.2%
Umsatz	<b>174.9</b>	196.6	-11.0%	-6.5%
Bruttogewinn	<b>91.7</b>	102.6	-10.6%	
▪ in % vom Umsatz	<b>52.4%</b>	52.2%		
EBITDA	<b>20.2</b>	29.4	-31.3%	
EBIT	<b>16.2</b>	25.3	-36.0%	
▪ in % vom Umsatz	<b>9.3%</b>	12.9%		
Vorsteuergewinn	<b>17.0</b>	22.6	-24.8%	
Jahresgewinn	<b>12.2</b>	15.8	-22.8%	
▪ pro Inhaberaktie (CHF)	<b>17.26</b>	22.41		

## Gewinn der weitergeführten Aktivitäten und Elimination einmaliger Positionen

(in CHF Mio.)	2008/09	2007/08	<u>Veränderung</u>	
Resultat gemäss GuV	12.2	15.8	-3.6	-22.8%
Auflösung von Rückstellungen	-0.1	-0.6		
Restrukturierungskosten	+1.7	-		
Beratungsaufwendungen	+1.3	+0.4		
Gewinn aus Anlagenverkauf	-	-0.5		
<b>Resultat nach Elimination einmaliger Positionen</b>	<b>15.1</b>	15.1	-	-

## Eckzahlen Konzernbilanz

(per 31. März, in CHF Mio.)	<b>2009</b>	2008	<b>Δ CHF</b>
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>116.7</b>	124.6	<b>-7.9</b>
▪ davon liquide Mittel	<b>37.0</b>	33.1	+3.9
<b>Anlagevermögen</b>	<b>39.7</b>	46.5	<b>-6.8</b>
▪ davon Goodwill	<b>23.7</b>	28.6	-4.9
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>49.5</b>	63.2	<b>-13.7</b>
▪ davon verzinslich	<b>7.4</b>	11.9	-4.5
<b>Eigenkapital</b>	<b>106.9</b>	107.9	<b>-1.0</b>
Eigenkapitalquote	<b>68.4%</b>	63.1%	
<b>Bilanzsumme</b>	<b>156.4</b>	171.1	<b>-14.7</b>



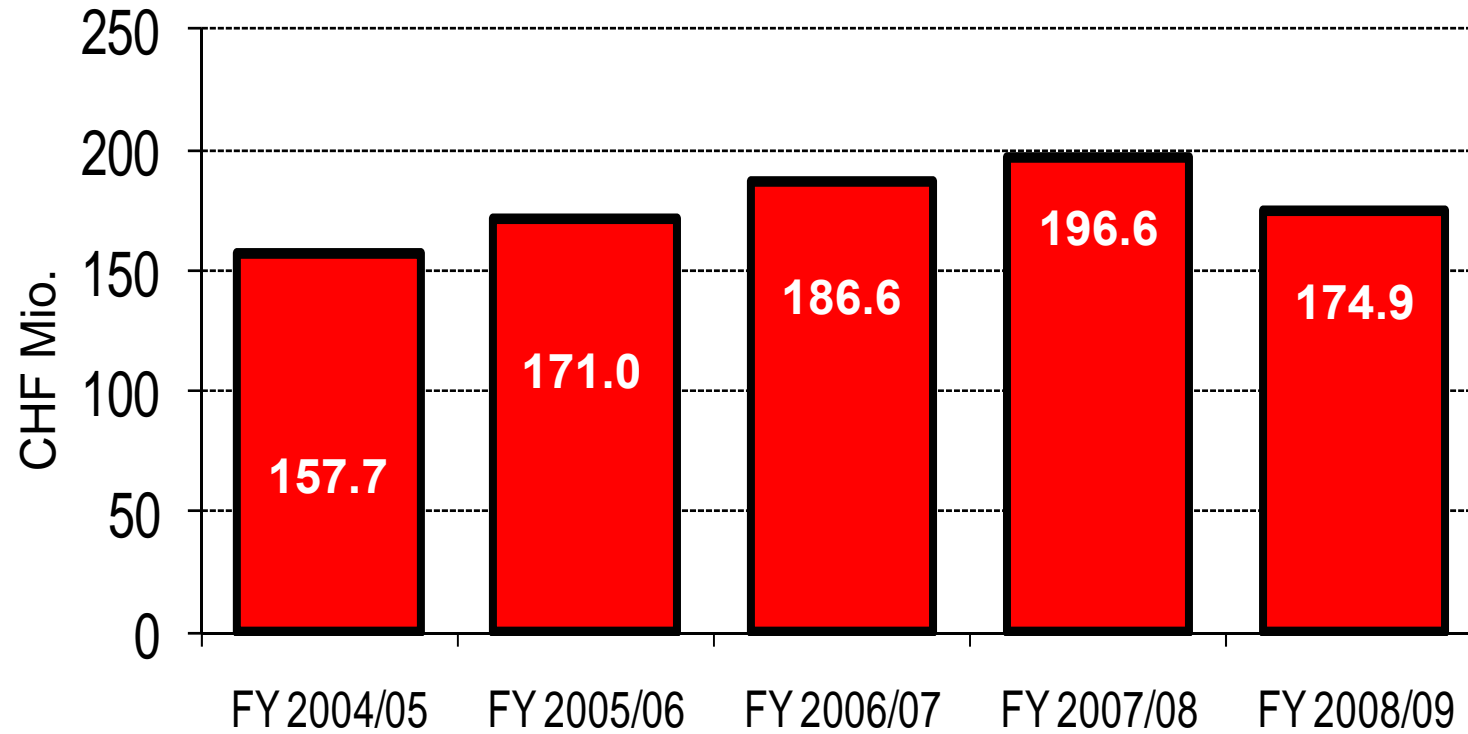
## Eigenkapital

(in CHF Mio.)	2009	2008
<b>Eigenkapital Beginn Geschäftsjahr</b>	<b>107.9</b>	98.9
▪ Eigenkapitalquote	63.1%	54.3%
Konzerngewinn	8.0	16.8
Währungseinflüsse	-2.0	-3.9
Eigene Aktien, netto	+0.1	+1.0
Dividenden	-7.1	-4.9
<b>Eigenkapital per 31. März</b>	<b>106.9</b>	107.9
▪ Eigenkapitalquote	68.4%	63.1%
<b>ROE</b>	<b>7.5%</b>	15.6%
<b>ROCE</b>	<b>21.0%</b>	30.7%

## Cash Flow

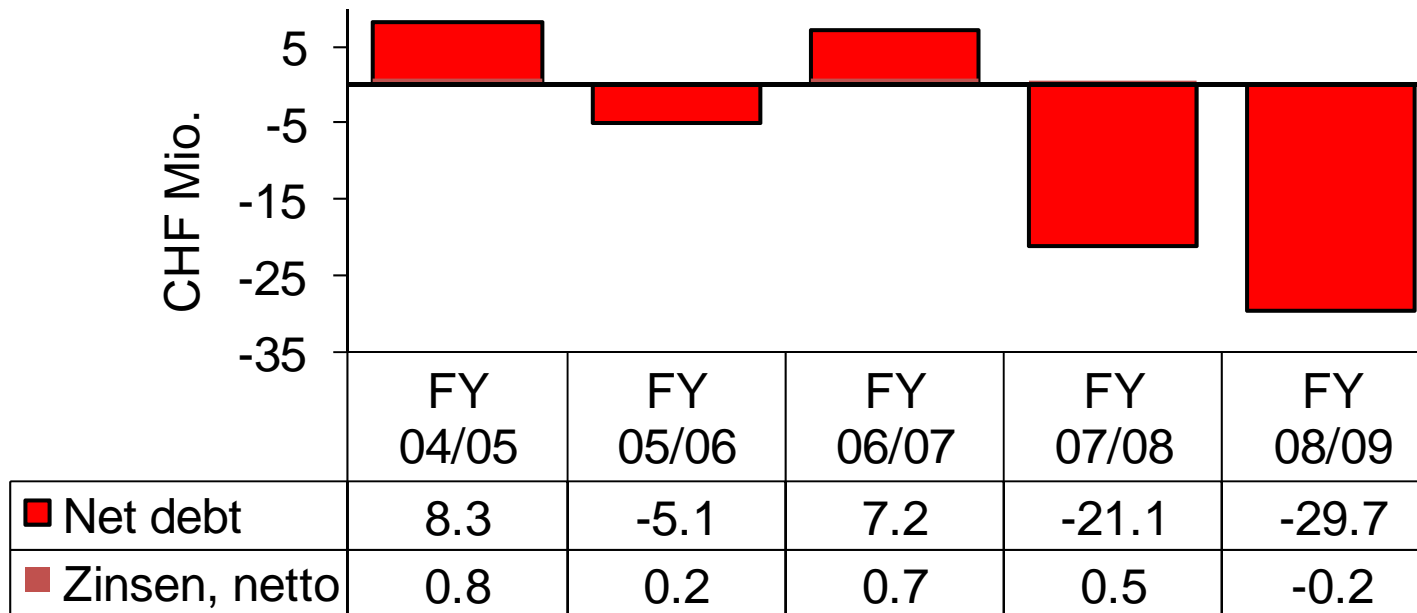
(in CHF Mio.)	<b>2009</b>	2008
<b>Operativer Cash Flow vor Veränderung des operativen NUV</b>	<b>17.9</b>	23.6
Veränderung operatives NUV	<b>2.3</b>	8.4
<b>Operativer Cash Flow</b>	<b>20.2</b>	32.0
Investitionen, netto	<b>-3.9</b>	1.4
<b>Freier Cash Flow</b>	<b>16.3</b>	33.4
Übriges	<b>-0.1</b>	0.1
Veränderung Schulden	<b>-4.3</b>	-14.2
Dividende	<b>-7.1</b>	-4.9
Eigene Aktien, netto	<b>0.1</b>	1.0
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>	<b>4.9</b>	15.4

## Umsatzentwicklung Automation Components





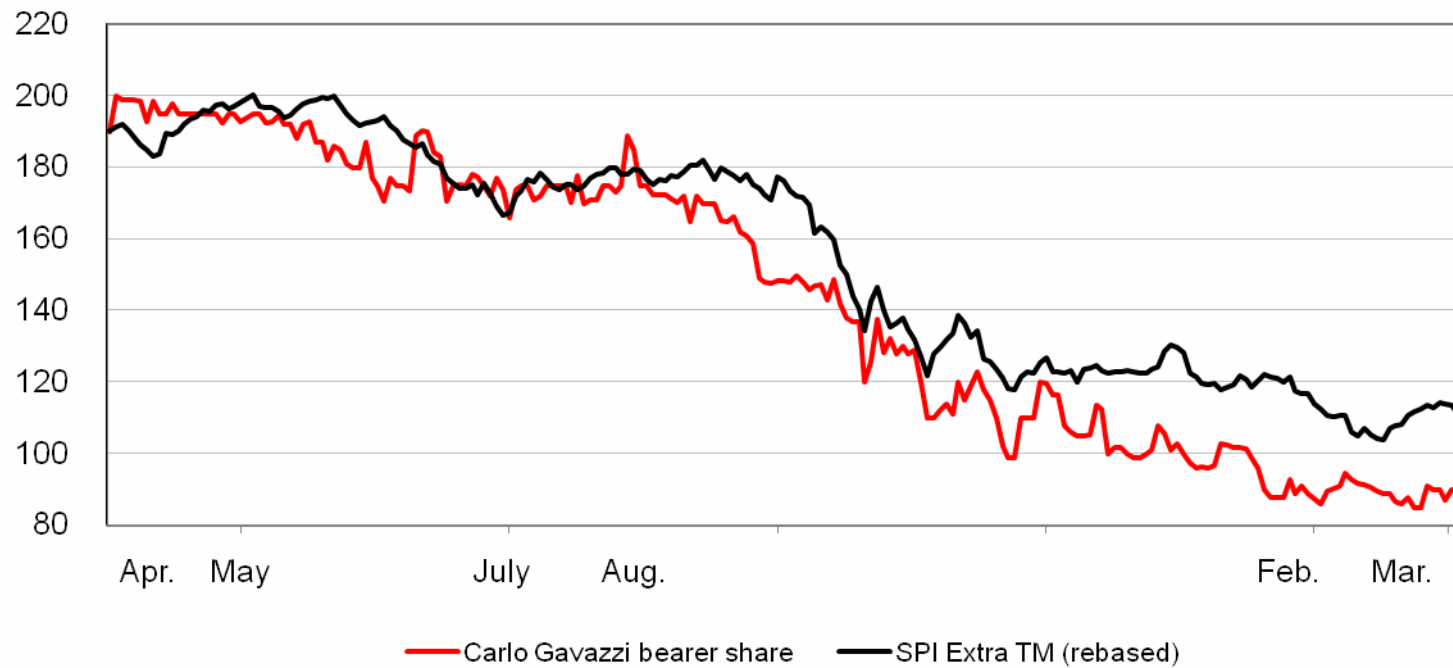
# Nettoverschuldung





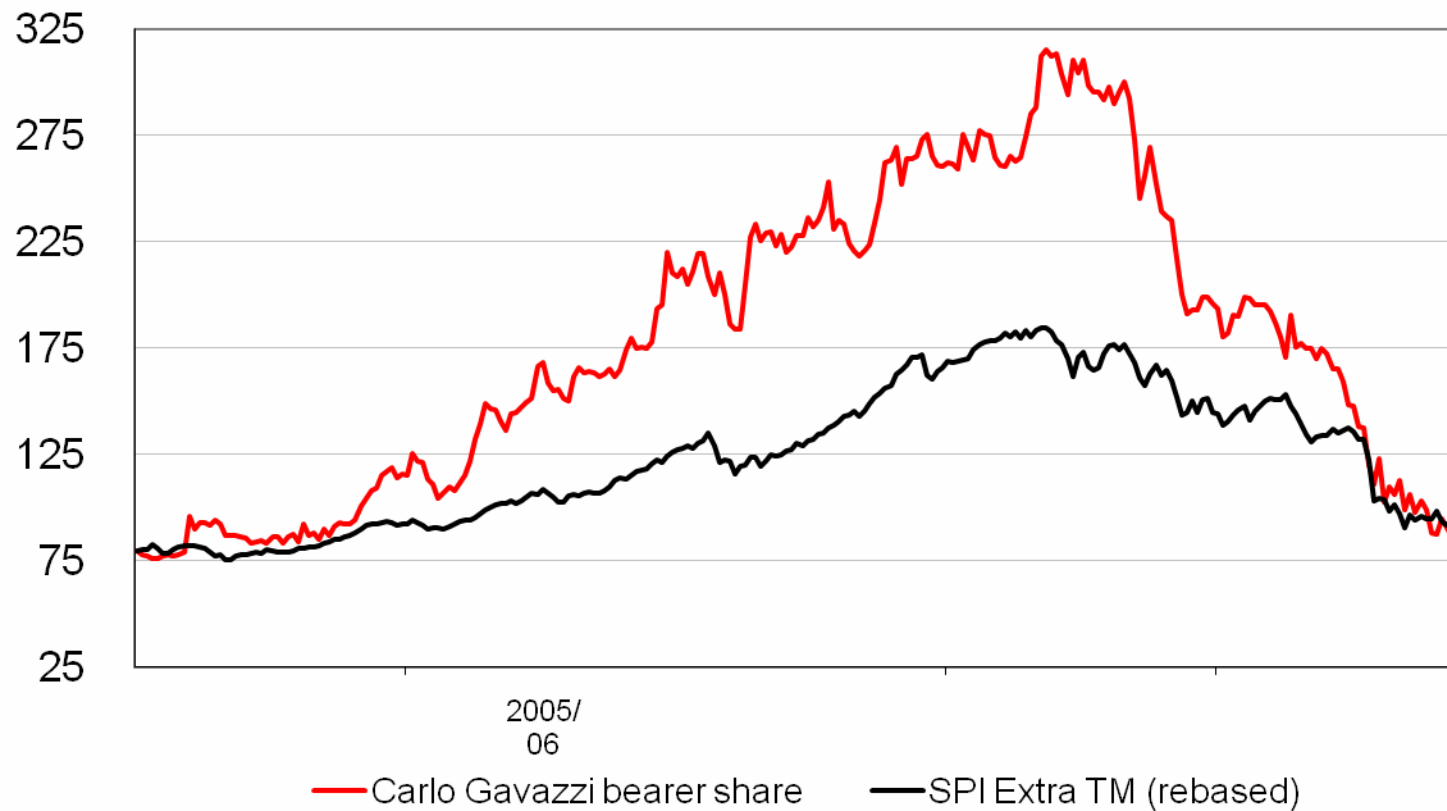
# Aktienkurs 1.4.2008 – 31.3.2009

## Share price 1.4.2008 - 31.3.2009 (CHF)



## Entwicklung Aktienkurs im Fünfjahres-Überblick

Share price 1.4.2004 - 31.3.2009 (CHF)



# Ausblick

Giulio Pampuro  
VR-Präsident

## Ausblick auf das Geschäftsjahr 2009/10

---

- Marktumfeld gekennzeichnet durch geringe Visibilität unserer Kunden. Zurückhaltung beim Bestelleingang ist spürbar
- Festhalten an nachhaltigem Ausbau des Umsatzes durch:
  - Konzentration auf strategische, wachsende Marktsegmente
  - Investitionen in verstärkte Präsenz in geografische Regionen mit gutem Wachstumspotential
  - Verstärkung der F&E Aktivitäten
  - Verbreiterung des Portfolios mit synergetischen Produkten durch Zusammenarbeit mit anderen Firmen oder über Akquisitionen

## Ausblick auf das Geschäftsjahr 2009/10

---

- Die gegenwärtige wirtschaftliche Entwicklung mahnt zur Vorsicht und lässt derzeit keine konkreten Aussagen zu
- Aufgrund der soliden Bilanz mit einer Netto-Cash Position von CHF 29.7 Mio. sieht sich die Gruppe jedoch auch für die schwächelnde Nachfrage gerüstet



## Antrag an die Generalversammlung vom 23. Juli 2009

---

### **Dividende für das Geschäftsjahr 2008/09**

Aufgrund der soliden Bilanz wird die Auszahlung einer Dividende von CHF 5.00 pro Inhaberaktie vorgeschlagen

Ausschüttungs-Quote: 29% vom Ertrag der weitergeführten Aktivitäten

# Fragen und Antworten



**Diese Präsentation kann Aussagen enthalten, welche zukunftsgerichtet sind, wie z.B. Projektionen von finanziellen Entwicklungen und in die Zukunft gerichtete Aussagen über die Entwicklung von Materialien und Produkten, wobei diese Aufzählung nicht abschliessend ist. Diese Aussagen sind nicht frei von Risiken und Unsicherheiten und wir behalten uns deshalb vor, sie zu ändern, wenn bekannte oder unbekannte Risiken oder verschiedene andere Faktoren die Ergebnisse oder Leistungen, welche hierin beschrieben sind, beeinflussen würden.**