

Ordentliche Generalversammlung 2016



Herzlich Willkommen!

conzzeta

Ordentliche Generalversammlung der Conzzeta AG

Dienstag, 26. April 2016
Lake Side, Zürich

Ernst Bärtschi, Präsident des Verwaltungsrats
Michael Willome, Group CEO

conzzeta

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter, Revisionsstelle, Protokollführerin und Stimmenzähler

▪ Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	Marianne I. Sieger Bretschger Leuch Rechtsanwälte
▪ Revisionsstelle	Hanspeter Stocker KPMG AG
▪ Protokollführerin	Barbara Senn
▪ Stimmenzähler	Peter Kälin Rolf Meyer

conzzeta

Testfrage

Werden Martina Hingis und Roger Federer dieses Jahr in Rio Olympiasieger im Mixed Doppel?

Das Ergebnis wird berechnet...



Traktanden

1. Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2015
2. Verwendung des für die Gewinnverwendung verfügbaren Betrags
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats
4. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats
5. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats
6. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
7. Vergütungen
8. Wahl der Revisionsstelle
9. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Traktandum 1

Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2015

Grosser Einfluss von Währungseffekten

- Aufhebung EURO-Mindestkurs durch SNB
- Aufwertung CHF und USD gegenüber EURO
- Verhaltene Konjunktur in Europa & Asien
- Günstigere Wirtschaftsentwicklung in USA

Umfassende Sparanstrengungen

- Arbeitszeitverlängerung, Abbau Temporärpersonal, Einstellungsstopps, Budgetkürzung
- Strukturelle Massnahmen mit Wirkung ab 2016; z.B. Auslagerung Seilproduktion

Umsetzung strategischer Massnahmen

- Aktiensplit, Kapitalherabsetzung und Abspaltung PLAZZA Juni 2015
- Formalisierte Konzernstrategie
- Operational Excellence – z.B. getaktete Leanfertigung in Niederönz oder 6S Produktion in Neuhausen-Hamberg

Formalisierte Konzernstrategie

1. **Conzzeta strebt in den Zielmärkten nach führenden Positionen** und entwickelt ein Geschäftsportfolio mit überdurchschnittlichen Wachstumsperspektiven und nachhaltiger Wertschöpfung.
2. **Innovative Kundenlösungen, regionales Wachstum und Operational Excellence** sind Grundlage für langfristige Renditen im obersten Quartil der jeweiligen Vergleichsgruppe. Conzzeta unterstützt die Geschäftsbereiche bei der Entwicklung ihrer einzigartigen Value Proposition und der Erreichung ambitionierter Ziele.
3. **Die Lösungen der Geschäftsbereiche sollen für Kunden „best choice“ sein.** Alle Bereiche tragen zu den Zielen der Gruppe bei und sind Teil des ausgewogenen Portfolios mit diversifizierten Geschäftszyklen und unterschiedlicher geografischer Präsenz.
4. **Die Gruppe strebt nach Wertschöpfung über den Kapitalkosten,** basierend auf einer starken Bilanz und professionellem Risikomanagement. Unter Berücksichtigung der wirtschaftlichen Lage und Aussichten der Conzzeta ist eine Ausschüttungsquote von einem Drittel bis zur Hälfte des Jahresgewinns vorgesehen.

Blechbearbeitung

Starkes Ergebnis 2015

- Vergleichbarer Nettoumsatz +3.8%
- EBIT Marge bei hohen 9.6%

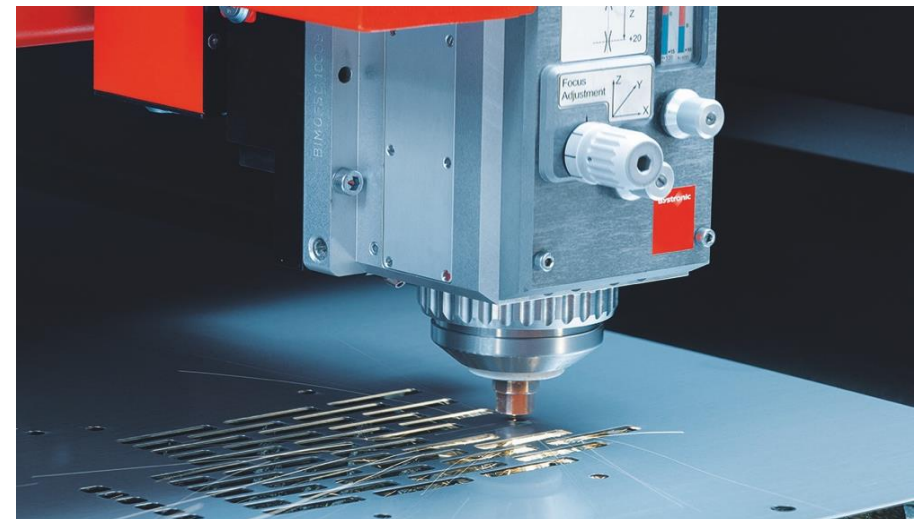
Geschäftsentwicklung

- Starker Nettoumsatz in den USA
- Volumenausweitung in Europe mehr als kompensiert durch Währungseffekte
- Verlangsamung in Asien, v.a. im 2. HJ

Erfolgreiches Produktportfolio

- Faserlaser >70% Anteil am Laserumsatz
- >50% Nettoumsatz mit Produkten, die in den letzten drei Jahren eingeführt wurden
- Neue Global Performance Line als Ergänzung zur bestehenden Top Line:
 - BySmart Faserlaser
 - Xact Smart Abkantpresse

CHF m	2015	2014	Δ%
Nettoumsatz	570.9	580.7	-1.7
Betriebsergebnis (EBIT)	55.4	54.3	2.1
EBIT Marge	9.6%	9.3%	-
Betriebliche Nettoaktiven	162.1	166.5	-2.6



Schwieriges Geschäftsumfeld 2015

- Vergleichbarer Nettoumsatz -1.7%
- Betriebsergebnis inkl. CHF 2.4 m Restrukturierungskosten
- Kombination ungünstiger Faktoren
 - Währungen, Wetter, Märkte

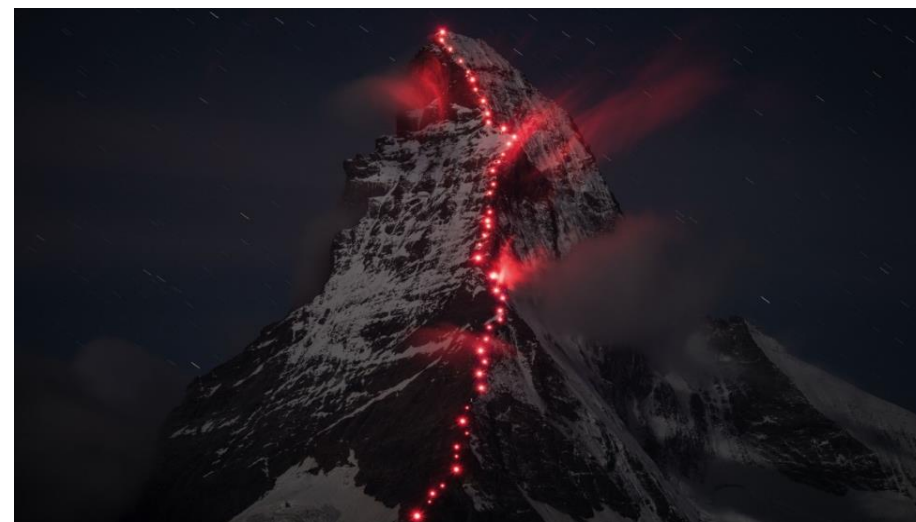
Geschäftsentwicklung

- Rückläufiger Nettoumsatz in der Eurozone und in der Schweiz; solides Wachstum in den USA und Asien
- Anhaltendes Volumenwachstum in Bekleidung
- 75 Monobrand Stores, hauptsächlich in Europe und Asien

Initiativen

- Auslagerung Seilproduktion per Mitte 2016
- Reorganisation Verkaufsorganisation
- Überarbeitete strategische Planung

CHF m	2015	2014	Δ
Nettoumsatz	235.3	249.9	-5.8%
Betriebsergebnis (EBIT)	0.1	20.8	-
EBIT Marge	0.0%	8.3%	-
Betriebliche Nettoaktiven	113.6	131.9	-13.9%



Herausfordernde Märkte in Europa

- Vergleichbarer Nettoumsatz -6.3%
- Betriebsergebnis inkl. CHF 1.7 m Restrukturierungskosten

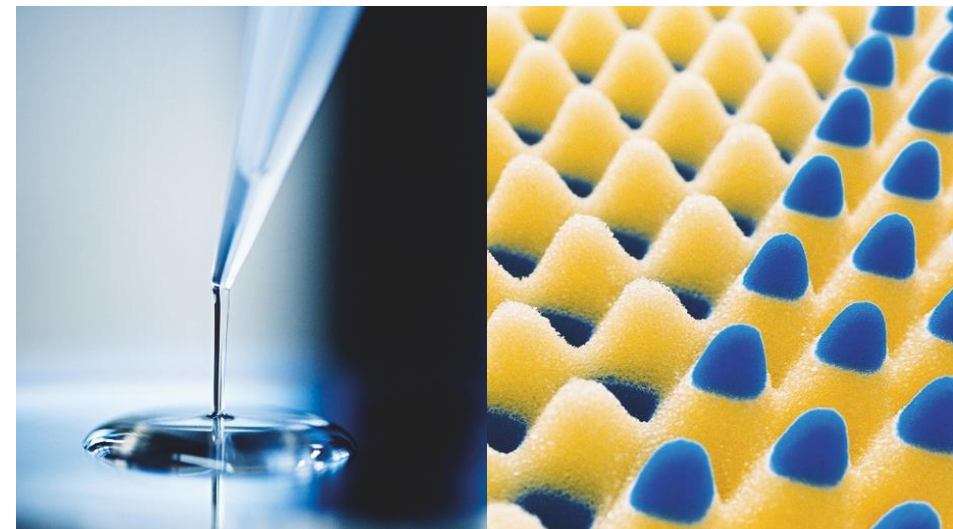
FoamPartner

- Nachteilige Währungseffekte und Wettbewerbsdruck in Europe
- Anpassung von Produktionskapazitäten
- Wachstum in den USA und Asien
- Solide Nachfrage bei Schalldämmung

Schmid Rhyner

- Zurückhaltung in Europa, inkl. weiterer Rückgang im Bereich Offsetdruck
- Fortgesetzte Neupositionierung im Bereich Verpackungsindustrie
- Höhere Nachfrage nach Spezialitäten, inkl. „soft touch“- und „low migration“-Produkte

CHF m	2015	2014	Δ%
Nettoumsatz	204.5	219.2	-6.7
Betriebsergebnis (EBIT)	18.5	23.8	-22.2
EBIT Marge	9.1%	10.8%	
Betriebliche Nettoaktiven	110.9	116.4	-4.7



Glasbearbeitung

Positive Entwicklung im Jahr 2015

- Vergleichbarer Nettoumsatz +13.9%
- Kapazitätsanpassung und Restrukturierung mit positiven Wirkungen

Geschäftsentwicklung

- Fahrzeugglas mit gutem 1. HJ dank Grossaufträgen aus den USA
- Architekturglas mit starker Umsatzentwicklung in Europe im 2. HJ
- Starkes Service-Geschäft bei hoher installierter Basis

Initiativen

- Fortgesetzte Restrukturierung & strategische Überprüfung auf Grund stark schwankender Ergebnisse
- Einführung mittelpreisiger Produkte zur Ergänzung der hochwertigen Lösungen

CHF m	2015	2014	Δ%
Nettoumsatz	119.9	109.5	9.4
Betriebsergebnis (EBIT)	6.4	-5.1	224.9
EBIT Marge	5.6%	-4.4%	-
Betriebliche Nettoaktiven	23.1	30.5	-24.3



Kennzahlen Gruppe

CHF m	2015	2014
Nettoumsatz	1140.8	1195.7
Betriebsergebnis (EBIT)	80.8	104.3
EBIT Marge	7.1%	8.7%*
Betriebliches Nettovermögen	413.3	517.4
Konzernergebnis	59.3	61.4

Solides Ergebnis in anspruchsvollem Umfeld

Umsatz vergleichbar¹⁾: +1.7%

EBIT 2014 inklusive CHF 10.5 m Auflösung von Rückstellungen für Altlasten

*EBIT Marge 2014 ohne Auflösung Rückst.: 7.8%

Rendite auf betrieblichen Nettoaktiven: 13.4%; d.h. über Kapitalkosten

Gewinn je Aktie (A): CHF 28.65 (Vorjahr CHF 31.00²⁾, inklusive PLAZZA)

¹⁾ Zu stabilen Wechselkursen und ohne Änderungen im Konsolidierungskreis.

²⁾ Bereinigt um Aktiensplit 1:4 im Jahr 2015

Solide Konzern-Bilanz

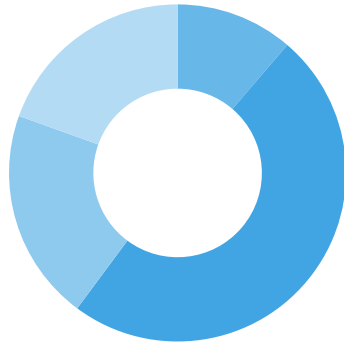
(in CHF m)	2015	2014
Flüssige Mittel und Wertschriften	540.8	617.1
Forderungen	176.2	196.9
Aktive Rechnungsabgrenzung	6.3	4.4
Vorräte	227.6	256.2
Sachanlagen	202.5	314.2
Finanzanlagen	59.3	53.5
Immaterielle Anlagen	9.0	8.7
Kurzfristiges Fremdkapital	213.7	252.9
Langfristiges Fremdkapital	48.1	65.4
Eigenkapital	959.9	1 132.8
Bilanzsumme	1 221.7	1 451.1

} Abspaltung PLAZZA
Umgliederung Geldanlagen

} Anhaltend hoher
Eigenfinanzierungsgrad
von 78.6% (Vorjahr: 78.1%)

Regionales Profil Conzzeta und erste CEO Prioritäten

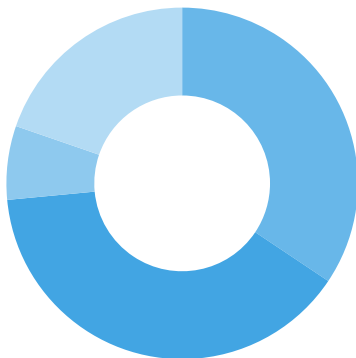
Nettoumsatz nach Region



- 60% Nettoumsatz in Europa
- Regionaler Umsatzanteile stabil seit 2011
- Hohe Kostenbasis in der Schweiz

Notwendigkeit für innovative Kundenlösungen und Fokus auf ausgewählte Märkte, wo führende Positionen erreichbar sind

Mitarbeitende nach Region



CEO Prioritäten

1. Marktorientierung
2. Operational excellence
3. Personalentwicklung
4. Internationalisierung

■ Switzerland ■ Europe ■ Americas ■ / Asia & Others

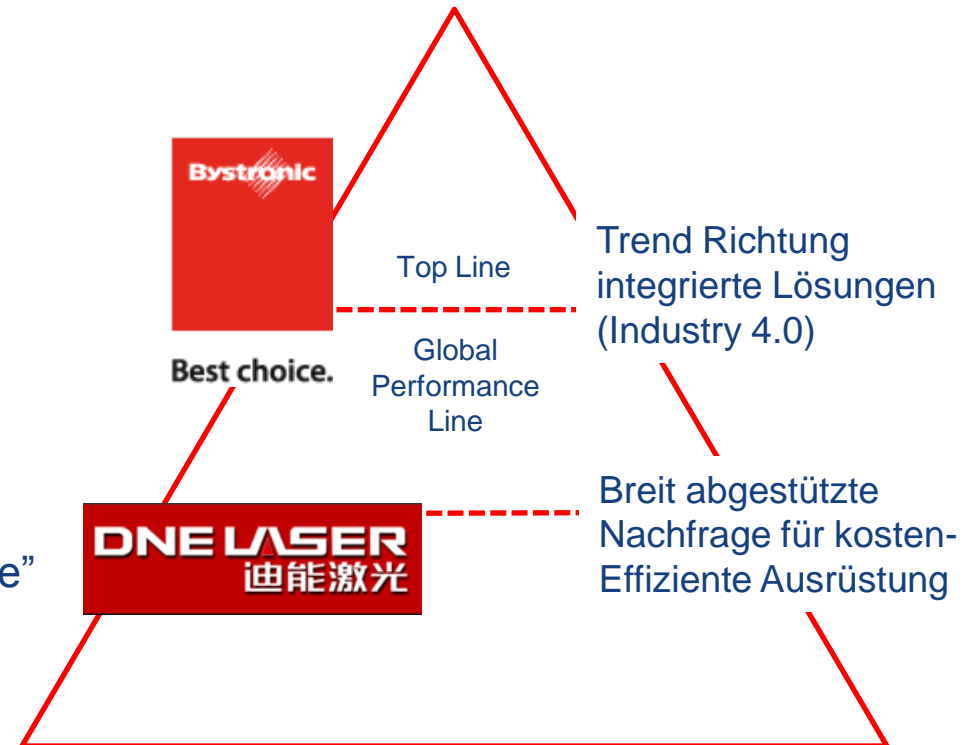
Bystronic Akquisition von DNE Laser, Shenzhen, China

Verbindliche Vereinbarung

- Ankündigung 30. März
- Abschluss gegen Mitte 2016, vorbehaltlich regulatorischer Bewilligungen
- 400 Mitarbeitende / CHF ~51 m Umsatz

Ergänzende Marktpositionierung

- Bystronic global top 3 im “high end”; Top Line und Performance Line
- DNE Laser top 3 in China; Marktführer im “low end” und rasch wachsend im “mid-range”

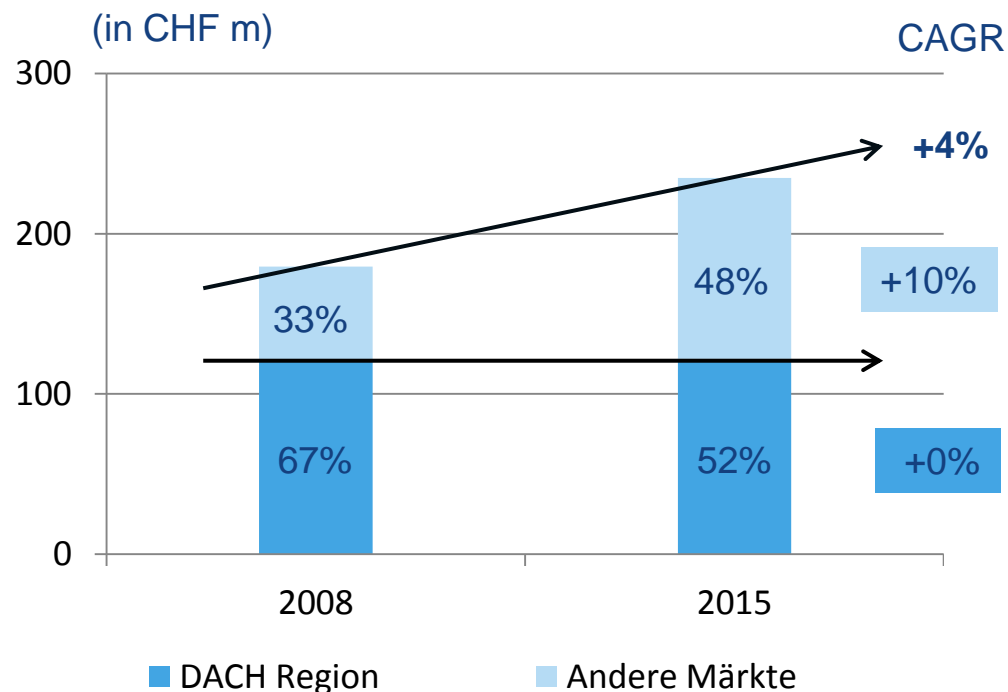


Wertgenerierende Wachstumsstrategie

- Bystronic künftig mit komplettem Leistungsspektrum und breiterer geogr. Aufstellung
- Verbreitertes Marktpotential im mittleren und unteren Kundensegment
- Zweimarken-Strategie

Mammut – führende Position in der DACH Region und internationales Wachstum

Nettoumsatz 2008 – 2015¹⁾



Regionales Profil

- Volumen-Wachstum in DACH²⁾ Region neutralisiert durch Abwertung Euro und währungsbedingte Sonderrabatte in der Schweiz
- Hohes Wachstum in anderen Märkten
- Trotz Internationalisierung noch immer >50% Umsatzanteil in der DACH Region

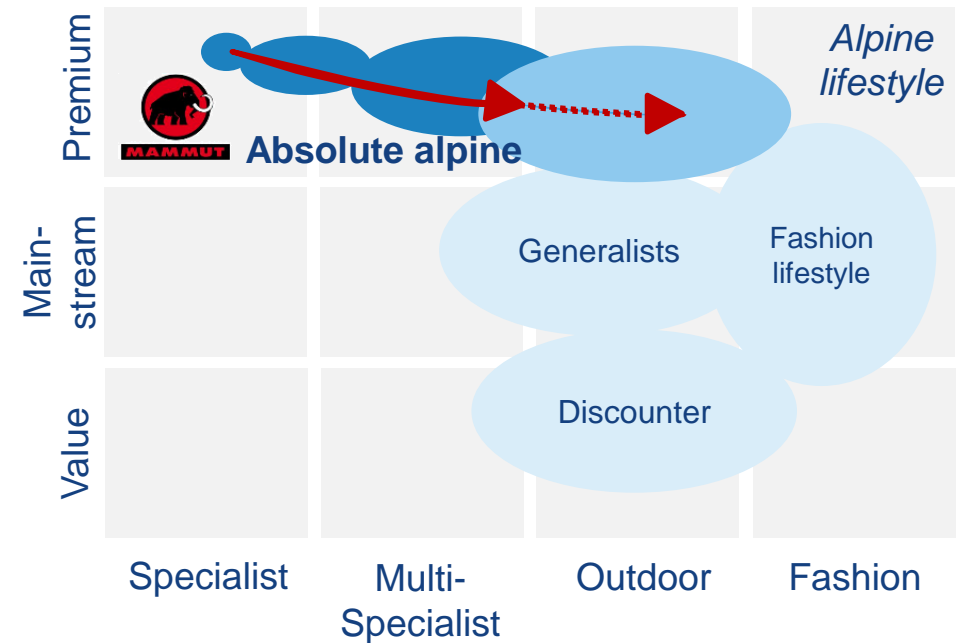
Starke Position in der DACH Region und Leistungsausweis in anderen Märkten sind gute Grundlage für weitere Internationalisierung

¹⁾ Exkl. Toko, Verkauf 2010. ²⁾ Deutschland, Austria, Schweiz

Wachstum, Internationalisierung und verbesserte Kundensegmentierung

Mammut – Strategie

- Verstärkte Kooperation mit Fachhandel und Ausbau des Netzwerks von Mono-brand Stores und des Online-Kanals
- Multichannel management mit verbesserter Flächenkontrolle
- Digitalisierung als Grundlage für verbesserte Effizienz
- Investitionen in Wachstumsmärkte mit bestehender Präsenz, d.h. Japan, Korea, China, USA, UK
- Erfolgreiche Entwicklung vom “premium specialist” zum “premium generalist”; systematische Weiterentwicklung im Segment Outdoor



Aufbauen auf glaubwürdiger Positionierung für zusätzliche Grössenvorteile und verbesserte Profitabilität

Mammut – strategische Initiativen lanciert Anfang 2016

Multichannel Management & Digitalisierung

- Verbesserte Flächenkontrolle (Retail und Fachhandel)
- Erfassen von Kundentrends und Kollektionssteuerung
- Ausbau Online Kanal

Internationalisierung

- Definierte Zielmärkte für strategisches Wachstum
- Ausbau Netzwerk Monobrand Stores
- Nutzen aus besserer Flächenkontrolle und optimiertem Sortiment

Kundensegmentierung

- “Absolute alpine” innerhalb des “Premium” Segments
- Kombination von Funktionalität, Qualität und Design
- Systematische Ansprache von Outdoor Aktivisten

January 2016

Kick off

2017

2018

2019

2020

Koordinierter Ansatz für breitere geografische Abstützung und Weiterentwicklung des Geschäftsmodells über die nächsten 5 Jahre

Conzzeta Ausblick für 2016

- Conzzeta mit innovativem Produkt- und Lösungsportfolio sowie finanzieller Stärke
- Konsistente Umsetzung der Konzernstrategie mit langfristiger Perspektive
- Internationalisierung und Wachstum ausserhalb der DACH Region
- Entwicklungsprogramm Mammut gestartet; drei Ziele
 - Multichannel management & Digitalisierung
 - Internationalisierung
 - Kundensegmentierung
- Durchzogener makroökonomischer Ausblick
 - Europa stabil mit geringem Wachstum
 - Etwas besseres Wachstum in den USA
 - Volatilität in Wachstumsregionen

Im aktuellen Umfeld erwarten wir für 2016 ein moderates Wachstum mit einer gegenüber 2015 leicht verbesserten EBIT Marge

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2015.

Das Ergebnis wird berechnet...



Traktandum 2

Verwendung des für die Gewinnverwendung verfügbaren Betrags

Verwendung des für die Gewinnverwendung verfügbaren Betrags

Der Verwaltungsrat beantragt, den für die Gewinnverwendung verfügbaren Betrag von wie folgt zu verwenden:

CHF 180 517 099

- Dividende von CHF 10,00 pro Namenaktie A CHF 18 270 000
- Dividende von CHF 2,00 pro Namenaktie B CHF 2 430 000
- Zuweisung an Freiwillige Gewinnreserven CHF 50 000 000
- Vortrag auf neue Rechnung CHF 110 999 448

Das Ergebnis wird berechnet...



Traktandum 3

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2015.

Das Ergebnis wird berechnet...



Traktandum 4

Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Personen für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- 4.1. Ernst Bärtschi
- 4.2. Roland Abt
- 4.3. Matthias Auer
- 4.4. Werner Dubach
- 4.5. Philip Mosimann
- 4.6. Urs Riedener
- 4.7. Jacob Schmidheiny
- 4.8. Robert F. Spoerry

4.1. Ernst Bärtschi



Ernst Bärtschi

lic. oec. HSG, geb. 1952

Er ist seit 2005 Mitglied des Verwaltungsrats der Bucher Industries AG, Niederweningen, seit 2011 Non-Executive Director des Baustoffanbieters CRH Plc. (Irland) und seit 2012 Mitglied im Advisory Board des Private Equity Investors CRCI (China).

Im Jahr 2002 trat er in die Sika AG, Baar, ein, wo er bis 2004 als CFO und von 2005 bis 2011 als CEO tätig war. Nach seiner Tätigkeit bei Nestlé, Vevey, bekleidete Ernst Bärtschi von 1980 bis 2002 verschiedene Führungsfunktionen bei der Schindler Gruppe, Ebikon.

Präsident des Verwaltungsrats der Conzzeta seit 2014.

4.2. Roland Abt



Roland Abt

Dr. oec. HSG, geb. 1957

Roland Abt ist seit 2004 Chief Financial Officer bei der Georg Fischer AG, Schaffhausen, wo er 1996 eintrat und zunächst (1997 bis 2004) als Chief Financial Officer der Agie Charmilles Gruppe tätig war. Bei der Eternit Gruppe bekleidete er in der Schweiz und in Venezuela verschiedene Funktionen von 1987 bis 1996.

Er ist Mitglied des Regulatory Board und des Issuers Committee der SIX Swiss Exchange.

Verwaltungsrat der Conzzeta seit 2014.

4.3. Matthias Auer



Matthias Auer

Dr. iur., geb. 1953

Er ist seit 1981 als selbständiger Rechtsanwalt und Notar in Glarus tätig. Er ist Mitglied des Landrats des Kantons Glarus.

Verwaltungsrat der Conzzeta seit 1996.

4.4. Werner Dubach



Werner Dubach

Dipl. Ing. Chem. ETH, MBA, geb. 1943

Werner Dubach ist Präsident des Verwaltungsrats der Datacolor AG, Luzern. Von 1998 bis 2008 war er Präsident und Delegierter des Verwaltungsrats der Eichhof Holding AG, Luzern. Er wurde 1983 als Delegierter in den Verwaltungsrat der Brauerei Eichhof berufen. Zwischen 1970 und 1983 bekleidete Werner Dubach verschiedene Führungsfunktionen innerhalb der Eichhof Gruppe.

Er hält verschiedene VR-Mandate in Start-up-Firmen.

Verwaltungsrat der Conzzeta seit 1993.

4.5. Philip Mosimann



Philip Mosimann

Dipl. Ing. ETH, geb. 1954

Philip Mosimann ist Präsident des Verwaltungsrats der Bucher Industries AG, Niederweningen, sowie der Uster Technologies AG, Uster.

Bei Bucher Industries war er von 2002 bis 2016 als Vorsitzender der Konzernleitung tätig. Zwischen 1980 und 2001 bekleidete er im Winterthurer Sulzer-Konzern verschiedene Führungspositionen, so bei Sulzer Innotec AG (1980 –1992), als Divisionsleiter von Sulzer Thermtec (1992 –1996) und als Divisionsleiter von Sulzer Textil, Rüti (1997 – 2000).

Verwaltungsrat der Conzzeta seit 2007.

4.6. Urs Riedener



Urs Riedener

lic. oec. HSG, geb. 1965

Er ist seit 2008 CEO bei Emmi, Luzern. Bis 2008 leitete Urs Riedener beim Migros-Genossenschafts-Bund MGB in Zürich das Departement Marketing und war Mitglied der Generaldirektion. Von 1995 bis 2000 arbeitete er bei der Lindt & Sprüngli Gruppe, Kilchberg, in diversen Führungsfunktionen. Seine Laufbahn begann er bei Kraft Jacobs Suchard.

Er ist Mitglied des Vorstands Promarca, des Vorstands der GfM sowie des Geschäftsleitenden Ausschusses des Instituts für Marketing, Universität St. Gallen.

Verwaltungsrat der Conzzeta seit 2014.

4.7. Jacob Schmidheiny



Jacob Schmidheiny

lic. oec. publ., geb. 1943

Er wurde 1976 Mitglied der Geschäftsleitung der Zürcher Ziegeleien, heute Conzzeta AG. Von 1978 bis 2001 war er Vorsitzender der Konzernleitung. Unter seiner Führung erfolgte der Übergang von der Baustoffgruppe zur heutigen Industrieholding.

Verwaltungsrat der Conzzeta seit 1977 (von 1984 bis April 2014 als Präsident) und Mitglied des Verwaltungsrats der Piazza AG, Zürich, seit 2015.

4.8. Robert F. Spoerry



Robert F. Spoerry

Dipl. Masch.-Ing. ETH, MBA, geb. 1955

Er ist Präsident des Verwaltungsrats der Mettler-Toledo International Inc., Greifensee, die er von 1993 bis 2007 auch als CEO leitete, und der Sonova Holding AG, Stäfa, sowie Vizepräsident des Verwaltungsrats der Geberit AG, Jona.

Verwaltungsrat der Conzzeta seit 1996.

Die Ergebnisse werden aufbereitet ...



Traktandum 5

Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Ernst Bärtschi zum Präsidenten des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Das Ergebnis wird berechnet...



Traktandum 6

Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Personen für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- 6.1. Werner Dubach
- 6.2. Philip Mosimann
- 6.3. Robert F. Spoerry

Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Personen für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- 6.1. **Werner Dubach**
- 6.2. Philip Mosimann
- 6.3. Robert F. Spoerry

Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Personen für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- 6.1. Werner Dubach
- 6.2. Philip Mosimann**
- 6.3. Robert F. Spoerry

Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Personen für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- 6.1. Werner Dubach
- 6.2. Philip Mosimann
- 6.3. Robert F. Spoerry**

Die Ergebnisse werden aufbereitet ...



Traktandum 7

Vergütungen

7.1 Konsultativabstimmung

Der Verwaltungsrat beantragt die Zustimmung zum Vergütungsbericht 2015 der Conzzeta AG, wie er im Geschäftsbericht auf den Seiten 42 bis 50 publiziert wurde. Die Abstimmung hat konsultativen Charakter und ist nicht bindend.

Das Ergebnis wird berechnet...



7.2 Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags von CHF 1 500 000 für die Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von der ordentlichen Generalversammlung 2016 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2017.

Das Ergebnis wird berechnet...



7.3 Vergütung der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrags von CHF 7 700 000 für die Vergütungen der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2017.

Das Ergebnis wird berechnet...



Traktandum 8

Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der **KPMG AG**, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2016.

Das Ergebnis wird berechnet...



Traktandum 9

Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von **Bretschger Leuch Rechtsanwälte**, vertreten durch Frau Rechtsanwältin Marianne Sieger, Kuttelgasse 8, CH-8022 Zürich als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

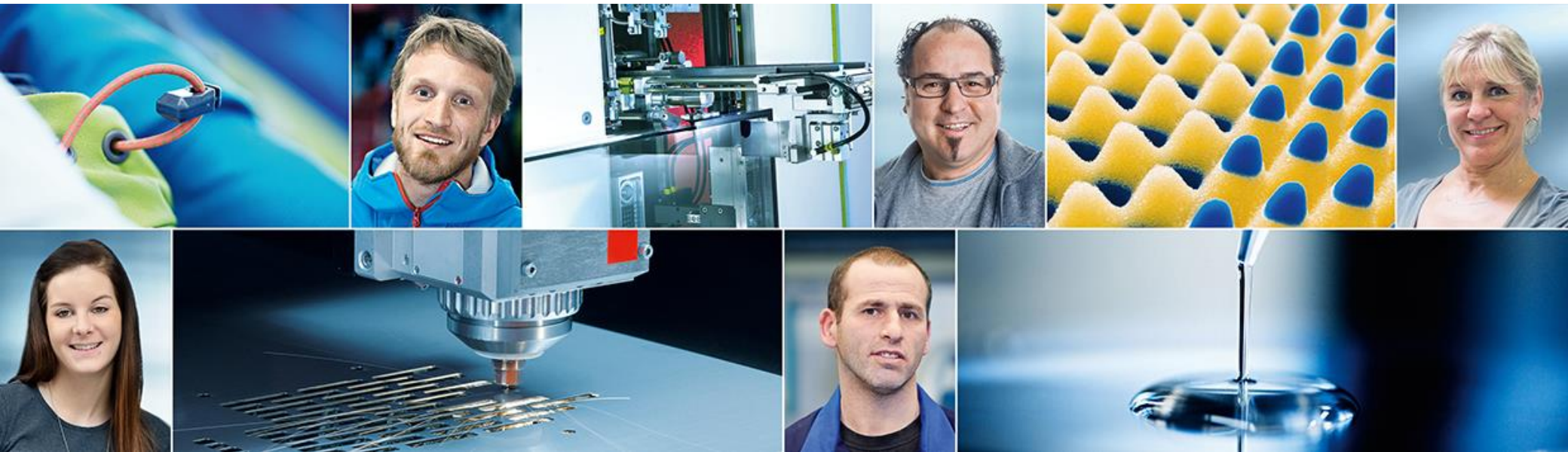
Das Ergebnis wird berechnet...



Danke für Ihre Aufmerksamkeit!

Wir laden Sie herzlich ein zum Apéro Riche.

Nächste GV: 25. April 2017 im Zürich Marriott Hotel.



conzzeta