

**SWISSMETAL<sup>®</sup>**

Martin Hellweg  
Chairman of the Board of Directors  
Arturo Giovanoli  
Chief Financial Officer

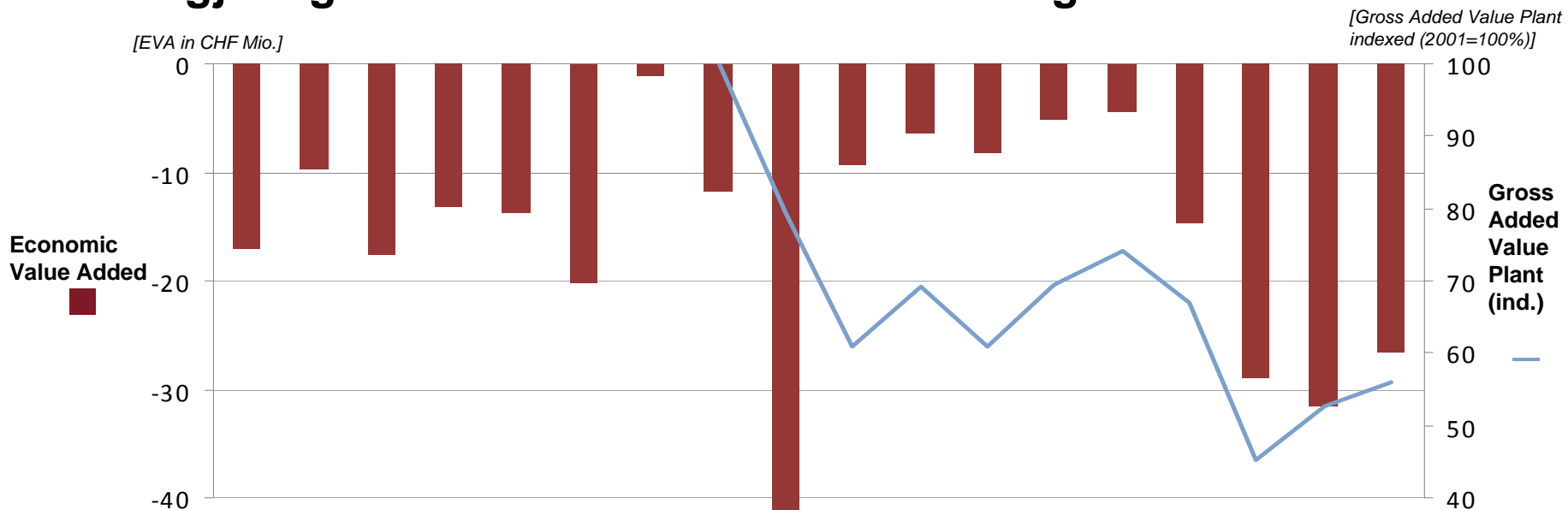
**Medienkonferenz**

**19. August 2011**



# Economic Value Added Swissmetal 1994 - 2011

## Eine langjährige Geschichte der Wertvernichtung



in CHF Mio.	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	H1 '11 ann.
Umsatz netto	328	357	318	339	337	304	312	286	217	163	165	190	344	394	313	183	260	304
BBU	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	170	135	104	118	104	118	126	114	77	90	95
EBITDA	30	41	29	34	32	30	40	25	3	12	17	16	28	29	15	-3	-2	-7
NOPBT (EBIT)	17	27	15	19	16	3	24	9	-28	1	4	3	10	15	1	-15	-19	-17
Steuern	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	0%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	0%	0%	0%
NOPAT	13	20	12	14	12	2	18	7	-28	1	3	3	8	11	1	-15	-19	-17
Ø invest. Kapital	332	335	325	304	287	247	213	209	161	113	106	121	142	170	171	152	135	110
WACC	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%
Kapitalkosten	30	30	29	27	26	22	19	19	15	10	10	11	13	15	15	14	12	10
EVA	-17	-10	-18	-13	-14	-20	-1	-12	-42	-9	-6	-8	-5	-4	-15	-29	-32	-27
<b>Delta EVA</b>	-	7	-8	4	-1	-6	19	-11	-30	33	3	-2	3	1	-10	-14	-3	5

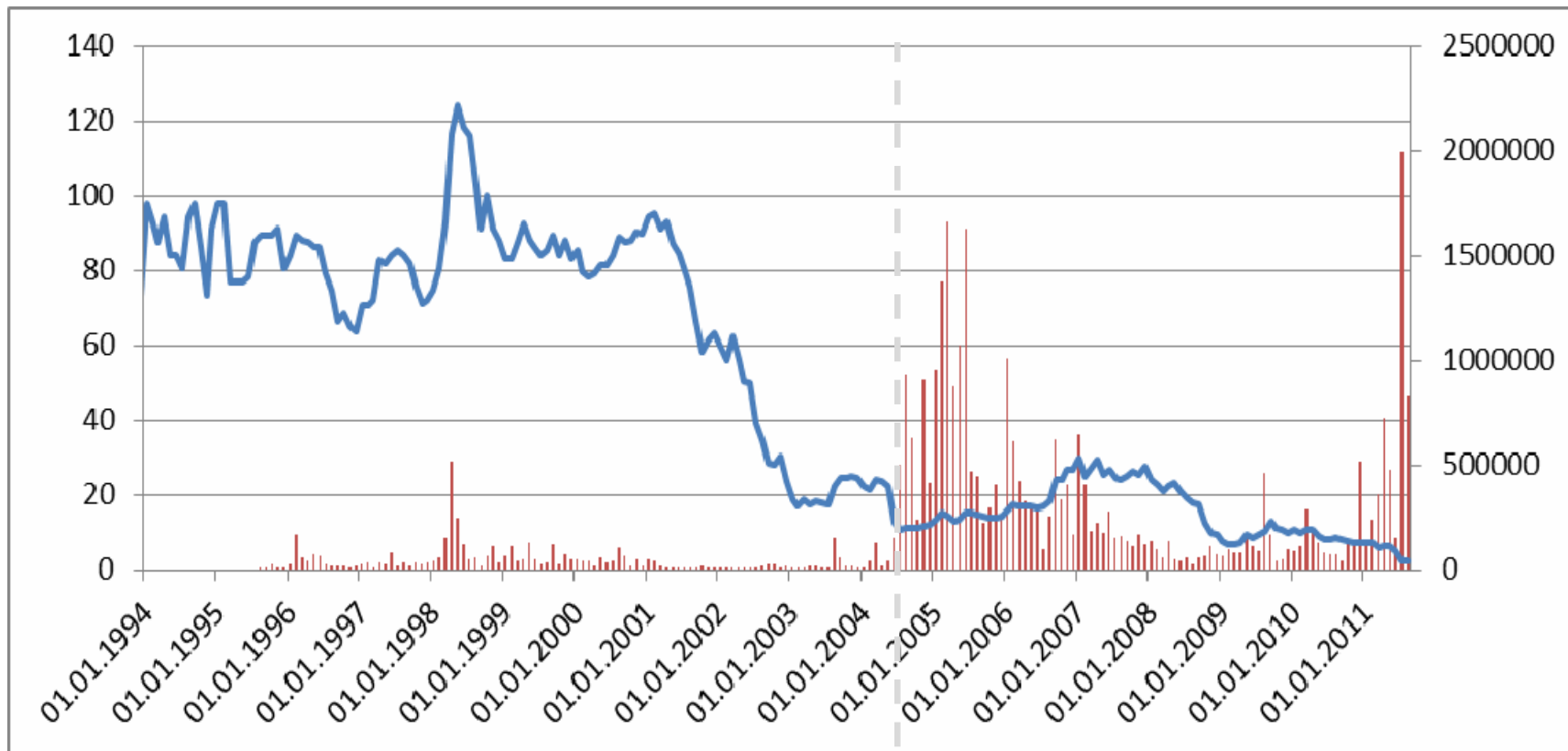
annualisiert

# Stock Performance January 1st 1994 – August 16th 2011

## ...und die Auswirkung auf den Aktienkurs

[Aktienkurs CHF]

[Volumen]



0.85 Mio. Aktien à CHF 100 Nennwert    6.6 Mio. Aktien à CHF 9 Nennwert

19. Juli 2004

Source: Thomson One Banker

## Konsolidierte Erfolgsrechnung erstes Halbjahr

### Anpassung auf Liquidationswerte CHF -68.2 Mio.

<b>TCHF</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>Delta</b>	<b>Delta in %</b>
Bruttoumsatz	157'858	141'111	16'747	12
- davon Umsätze mit Dritthandelswaren	18'691	15'895	2'796	18
Bruttobearbeitungsumsatz	47'527	46'798	729	2
<b>Bruttomarge</b>	<b>45'612</b>	<b>46'895</b>	<b>-1'283</b>	<b>-3</b>
EBITDA	-3'494	-1'112	-2'382	-214
EBIT	-8'376	-7'168	-1'208	-17
EAT vor Anpassung auf Liquidationswert	-8'572	-8'193	-379	-5
Effekt Anpassung auf Liquidationswerte	-68'160	0	-68'160	n.a.
EAT nach Anpassung auf Liquidationswerte	-76'732	-8'193	-68'539	-837

**Konsolidierte Bilanz**
**Abnahme des Eigenkapitals von CHF 78.1 Mio.**

<b>TCHF</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>Delta</b>	<b>Delta in %</b>
Umlaufvermögen	96'830	114'217	-17'387	-15
Anlagevermögen	26'102	63'884	-37'782	-59
Total Aktiven	122'932	178'101	-55'169	-31
Kurzfristiges Fremdkapital	81'341	79'610	1'731	2
Langfristiges Fremdkapital	41'424	20'202	21'222	105
Total Fremdkapital	122'765	99'812	22'953	23
Total Eigenkapital	167	78'289	-78'122	-100
Total Passiven	122'932	178'101	-55'169	-31

## Konsolidierte Geldflussrechnung erstes Halbjahr

### Veränderung des Nettoumlaufvermögens um CHF 16.9 Mio. gestiegen

TCHF	2011	2010	Delta	Delta in %
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens	-75'149	-4'743	-70'406	n.a.
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	21'371	4'469	16'902	378
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit nach Anpassung der Liquidationswerte	-53'778	-274	-53'504	n.a.
Effekt Anpassung auf Liquidationswerte	68'160	0	68'160	n.a.
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit vor Anpassung auf Liquidationswerte	14'382	-274	14'656	n.a.
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-609	-2'589	1'980	76
Free cash flow	13'773	-2'863	16'636	n.a.
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-11'955	4'393	-16'348	n.a.
Veränderung der flüssigen Mittel	1'764	1'379	385	28
Bestand flüssige Mittel am 1. Januar	1'901	5'720	-3'819	-67
Bestand flüssige Mittel am 30. Juni	3'665	7'099	-3'434	-48

## Konsultationsverfahren der Swissmetal Industries AG

### **Ende der Konsultationsphase bei der Swissmetal Industries AG - Sozialpartner beraten über weitere mögliche Massnahmen**

- Die Swissmetal-Tochter Swissmetal Industries AG hat heute zum Abschluss der Konsultationsphase bekanntgegeben.
- Weiterführung der operativen Aktivitäten aus eigener Kraft nur in einem reduzierten Rahmen möglich. Dies hat einen Personalabbau von 268 Mitarbeitern am Standort Dornach zur Folge. Reconvilier und Lüdenscheid sind nicht betroffen
- Swissmetal Industries AG wird weiter mit allen interessierten Parteien sprechen, um die bestmögliche Lösung zu erarbeiten und umzusetzen
- Zur Zeit beraten seco, die Kantone Bern und Solothurn sowie die Gewerkschaften über weitere mögliche Massnahmen, die bis zum kommenden Montag, dem 22. August, und damit vor dem Vollzug der beschlossenen Kündigungen mit der Swissmetal Industries AG und dem Sachwalter besprochen werden sollen
- Sollten diese Massnahmen der Swissmetal Industries AG zusätzliche Freiräume geben, könnte dies nochmals zu einer Neubeurteilung der Situation führen. Swissmetal dankt den Sozialpartnern ausdrücklich für diesen besonderen Effort

**SWISSMETAL®**

**Martin Hellweg**  
Chairman of the Board of Directors

**Arturo Giovanoli**  
Chief Financial Officer

## Fragen & Antworten

