

Hauptversammlung 2011

Strategische Ausrichtung der Schaltbau-Gruppe

- Ausgewogene Produktdiversifikation
 - Konzerninterner Risikoausgleich
- Konzentration auf Nischenprodukte
- Regionale Allokation von Produktion und Entwicklung
 - Schnelle und flexible Reaktion auf Marktveränderungen
 - Erfüllung steigender „local content“-Anforderungen
 - Erschließung angrenzender Märkte

Globale Mega-Trends aus Unternehmenssicht

- Wachsende Mobilität der Bevölkerung
 - Zunehmende Urbanisierung
 - Langfristig zunehmender Welthandel
 - Überdurchschnittliches Wachstum der Emerging Markets
 - Begrenzte Verfügbarkeit fossiler Brennstoffe
 - Verstärkte globale Maßnahmen zum Klimaschutz
- **Globale Mega-Trends unterstützen Wachstum**

Wesentliche Ereignisse 2010 im Überblick

- Erwerb der Bode Corporation, USA
- Kräftige konjunkturelle Erholung im industriellen Bereich
- Stabiles Bahngeschäft
- Dividende 1,10 Euro
- Eigenkapitalquote von 12,2 % auf 17,5 % erhöht
- Neue Finanzierungsstruktur geschaffen

Konzern - Geschäftsfelder

Schaltbau Holding AG

Mobile Verkehrstechnik

Geschäftsfeld Türsysteme

Bode-Gruppe

Türsysteme für Busse
Türsysteme für Schienenfahrzeuge
Einstiegshilfen / Rampen
Schiebetürbeschläge

Stationäre Verkehrstechnik

Geschäftsfeld Infrastrukturtechnik

Pintsch-Gruppe

Bahnübergangssysteme
Weichenheizungen
Energieversorgungen
Fahrzeugausrüstungen
Warntechnik
Seezeichen

Geschäftsfeld Bremsysteme

Pintsch Bubenzer-Gruppe

Kranbremsen
Industriebremsen
Windkraftbremsen

Komponenten

Geschäftsfeld El.-mech. Komponenten

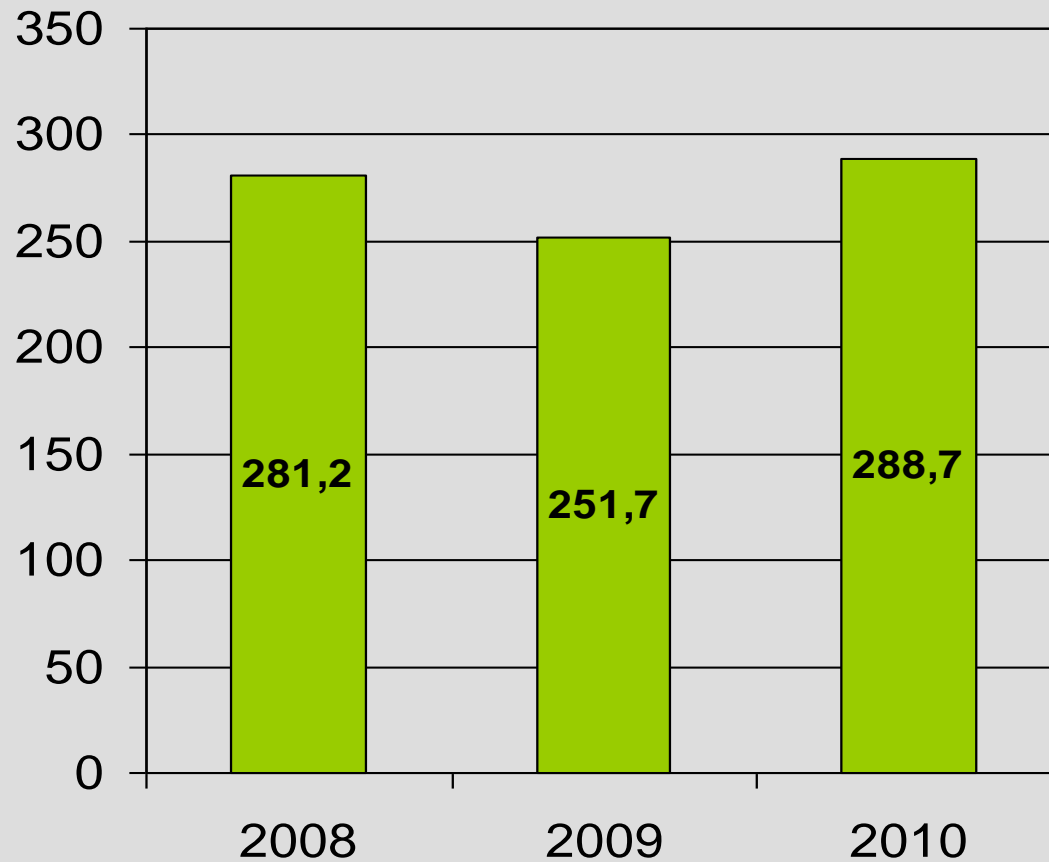
Schaltbau GmbH-Gruppe

Steckverbinder
Schnappschalter
Schütze
Bahngeräte

Für Schaltbau relevante Märkte

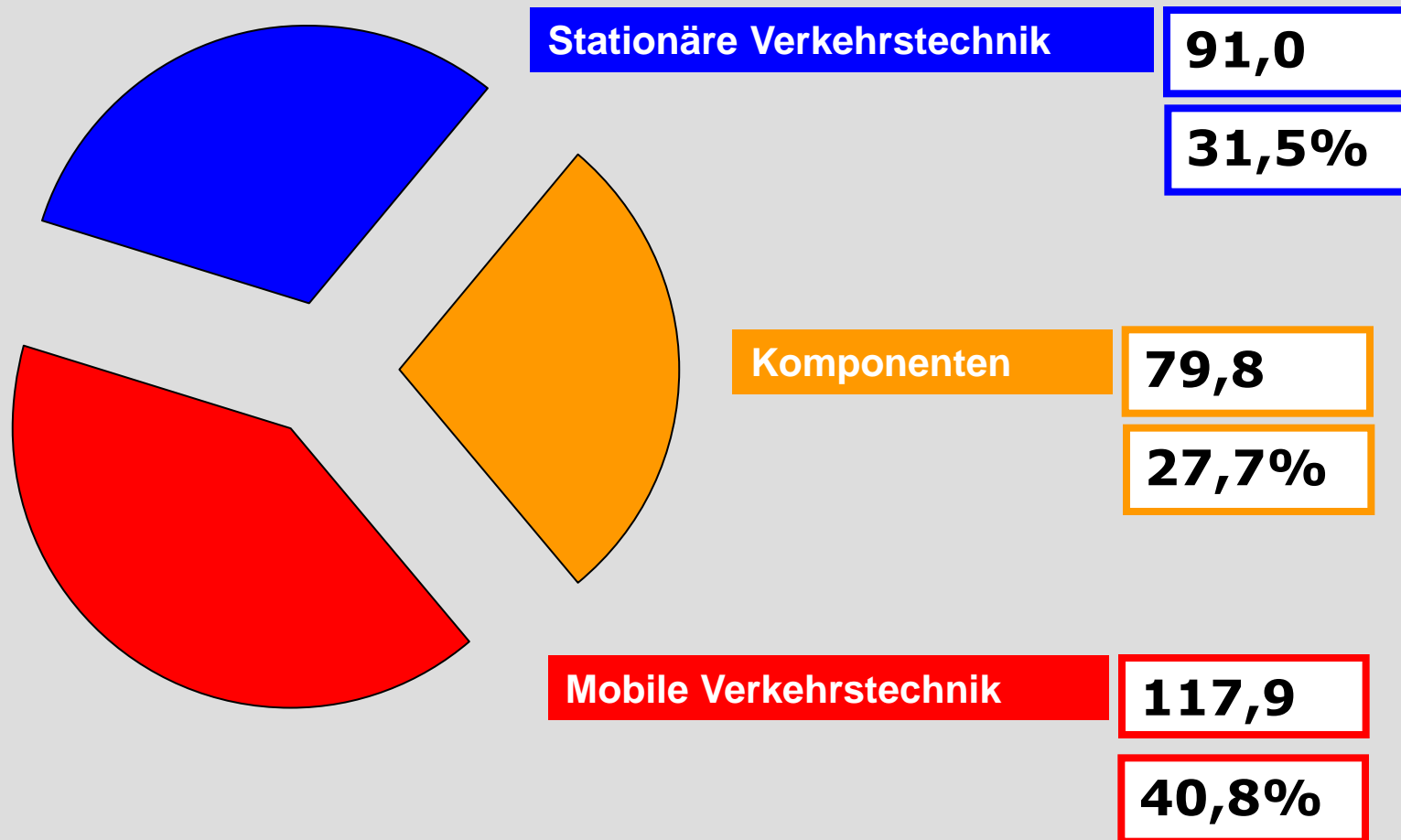
- Positive Entwicklung bei Türsystemen für Stadtbusse und bei Beschlägen
- Türsysteme für Schienenfahrzeuge mit Ausweitung des Projektgeschäfts
- Umsetzung begonnener Investitionsmaßnahmen in Infrastrukturtechnik
- Bremssysteme für Containerkräne leicht aufwärts gerichtet
- Weitere Fortschritte bei Bremssystemen für Windkraftanlagen
- Konjunktureller Aufschwung bei industriellen Komponenten

Konzern – Auftragseingang (2008 – 2010)



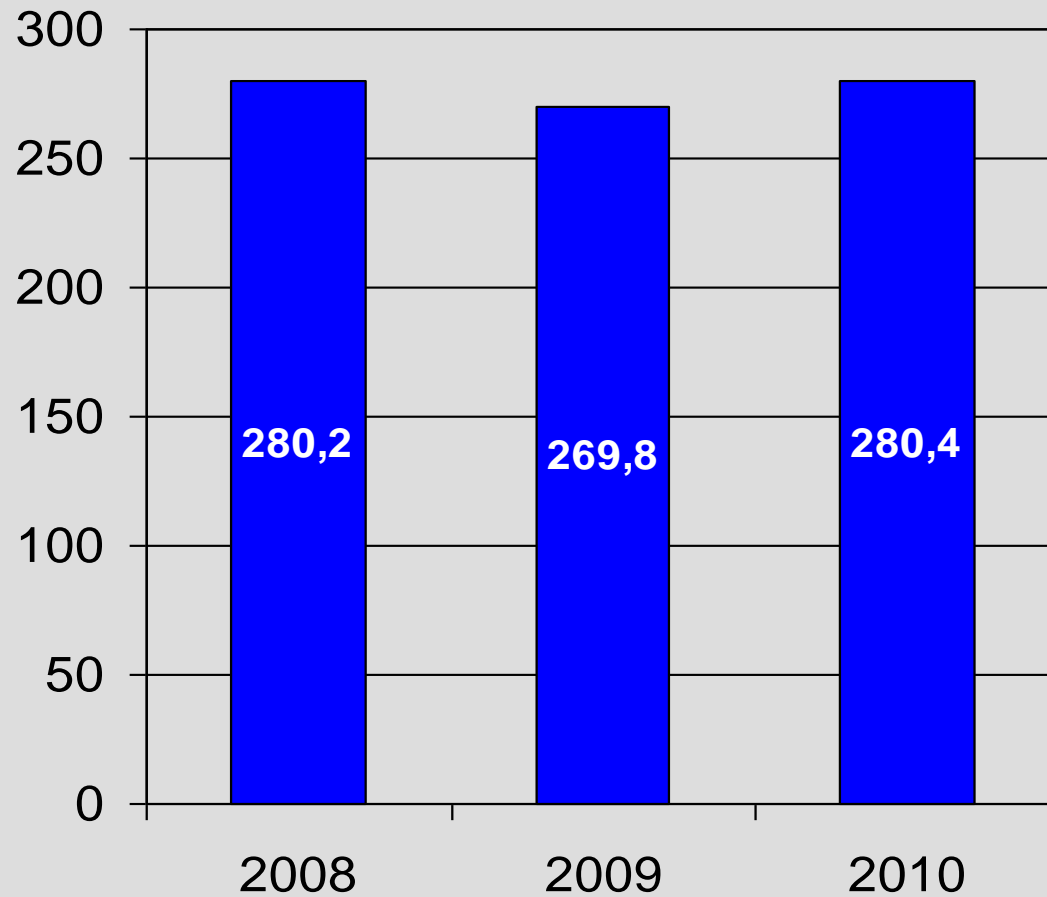
Angaben in Mio. €

Auftragseingang nach Segmenten



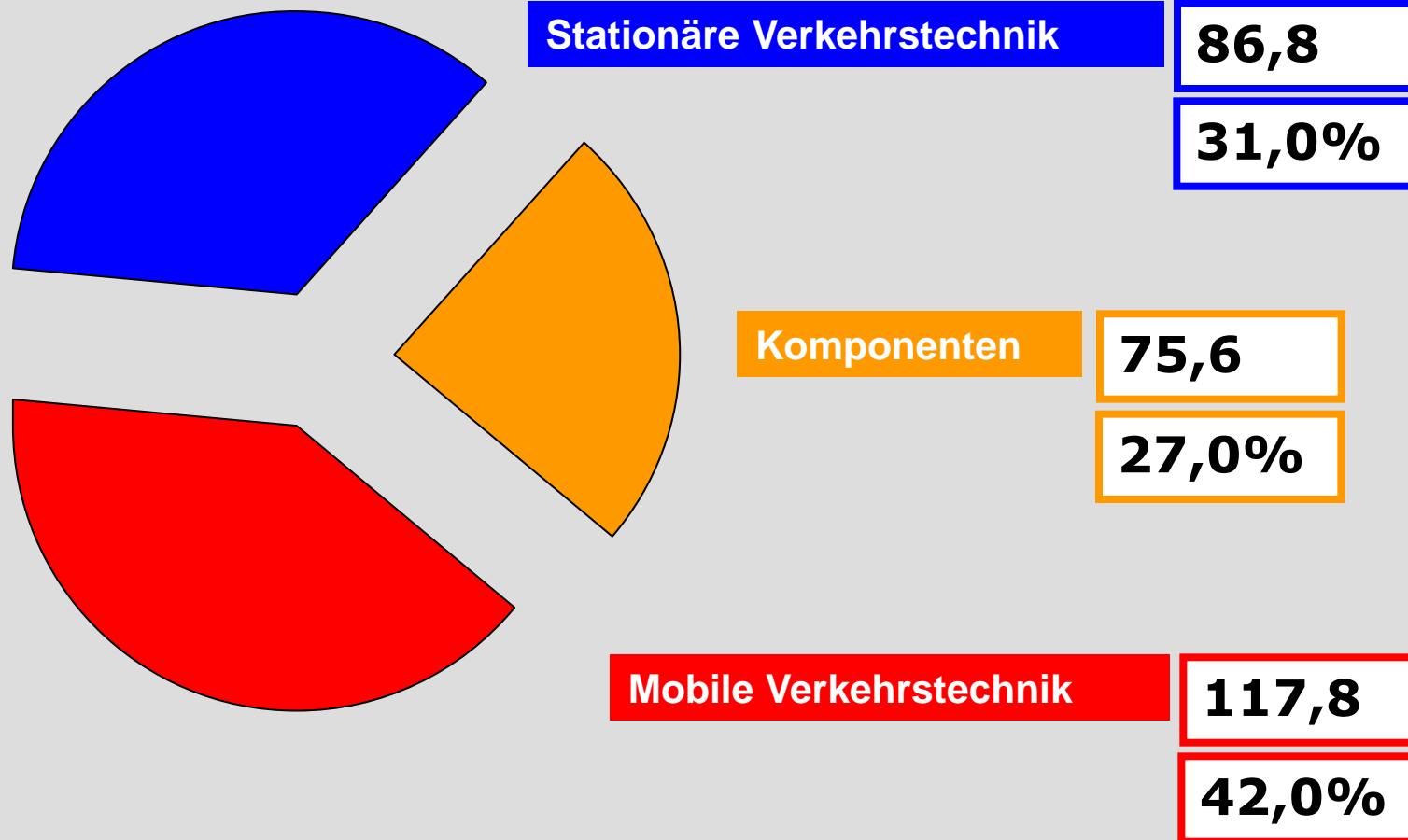
Angaben in Mio. €

Konzern – Umsatz (2008- 2010)



Angaben in Mio. €

Umsatz nach Segmenten



Angaben in Mio. €

Konzern - Kennzahlen

		2008	2009	2010
EBITDA	Mio. €	27,8	26,5	30,1
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit EBIT	Mio. €	21,9	20,3	23,8
EBIT-Marge	%	7,8	7,5	8,5
Konzernjahresergebnis	Mio. €	13,1	14,1	14,8
Anteil der Aktionäre der Schaltbau Holding AG	Mio. €	11,8	12,3	12,1
Earnings per share (unverwässert)	€	6,35	6,62	6,50
Earnings per share (verwässert)	€	5,94	6,19	6,09
Auftragseingang	Mio. €	281,2	251,7	288,7
Umsatzerlöse	Mio. €	280,2	269,8	280,4
Auftragsbestand	Mio. €	181,6	163,4	171,5
Mitarbeiter zum 31.12.	Anzahl	1.599	1.603	1.610

Konzern – ausgewählte Kenngrößen der Bilanz und Kapitalflussrechnung

Bilanz		2008	2009	2010
Anlagevermögen	Mio. €	60,5	61,5	64,0
Working Capital	Mio. €	52,2	53,8	66,8
Capital Employed	Mio. €	112,6	115,3	130,8
Eigenkapital im Konzern	Mio. €	8,6	20,5	33,1
Return on Capital Employed	%	19,4	17,6	18,2
Nettobankverbindlichkeiten	Mio. €	37,7	33,9	31,5
Bilanzsumme	Mio. €	168,1	167,9	190,0
Kapitalflussrechnung				
Cash-flow aus betrieblicher Tätigkeit	Mio. €	13,0	16,2	11,1
Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	Mio. €	-8,3	-9,8	-5,7
Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit	Mio. €	-7,4	-3,3	-2,7
Liquiditätsveränderung	Mio. €	-2,6	3,2	3,0

Tagesordnungspunkte 7 und 8

- TOP 7: Einzelangaben der Vorstandsvergütung
- TOP 8: Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel-/Optionsschuldverschreibungen sowie Schaffung eines bedingten Kapitals II

Konzern – Kennzahlen 1. Quartal

		Q1/2009	Q1/2010	Q1/2011
EBITDA	Mio. €	7,6	5,7	8,8
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit EBIT	Mio. €	6,1	4,2	7,2
EBIT-Marge	%	8,4	6,7	9,7
Konzernergebnis	Mio. €	4,3	2,5	7,1
davon Anteil der Aktionäre der Schaltbau Holding AG	Mio. €	3,7	1,9	6,1
Earnings per share (unverwässert)	€	1,96	1,01	3,21
Earnings per share (verwässert)	€	1,83	0,96	3,03
Auftragseingang	Mio. €	79,3	78,2	101,1
Umsatzerlöse	Mio. €	72,6	62,1	74,1
Auftragsbestand	Mio. €	188,7	179,4	200,7
Mitarbeiter zum 31.03.	Anzahl	1.609	1.603	1.649

Ausblick

- Wandelschuldverschreibung zu 98% gewandelt
- 25%ige Eigenkapitalquote in greifbarer Nähe
- Modifizierung Konsortialkreditvertrag auf 65 Mio. EUR bis 2016
- Zielsetzung 2011 Umsatz: 300 Mio. EUR
- Zielsetzung 2011 EBIT: 26,0 Mio. EUR
- Zielsetzung 2011 Gewinn pro Aktie: 8,00 Euro
- Regionale Diversifikation konsequent fortsetzen
- Neue innovative Produkte

A large version of the SCHALTBAU logo, consisting of a thick black line that curves upwards and then levels off to the right, ending in a red sphere. To the right of this graphic is the word "SCHALTBAU" in a bold, black, sans-serif font, with a registered trademark symbol (®) to its left.

® **SCHALTBAU**

Hauptversammlung

2011