



HERZLICH WILLKOMMEN ZUR GENERALVERSAMMLUNG DER SIKA AG

9. APRIL 2019

KONSTITUIERUNG

GENERALVERSAMMLUNG VOM 9. APRIL 2019

STIMMENZÄHLER

- Caroline Inauen (Leitung)
- Nicole Scherrer
- Jessica Wildi
- Daniela Krenn
- Eveline Ulmann
- Simone Daetwyler
- Reto Schneider
- Kathrin Reichenstein
- Naemi Stühlinger
- Margrit Zweifel
- Patrycja Michalak
- Fernando Perez
- Beatrice Jenni
- Sarah Schütz
- Luzia Christen
- Leigh-Ann Studer

AGENDA

Strategie und aktuelle Lage

Dr. Paul Hälg, Präsident des Verwaltungsrats

Global Business

Thomas Hasler, Head Global Business and Industry

Statutarischer Teil

Dr. Paul Hälg, Präsident des Verwaltungsrats

**Unter Traktandum 1:
Geschäftsjahr 2018, Umsatz erstes
Quartal 2019 und Ausblick, Parex
Update**

Paul Schuler, Vorsitzender der Konzernleitung

STRATEGIE UND AKTUELLE LAGE

DR. PAUL HÄLG

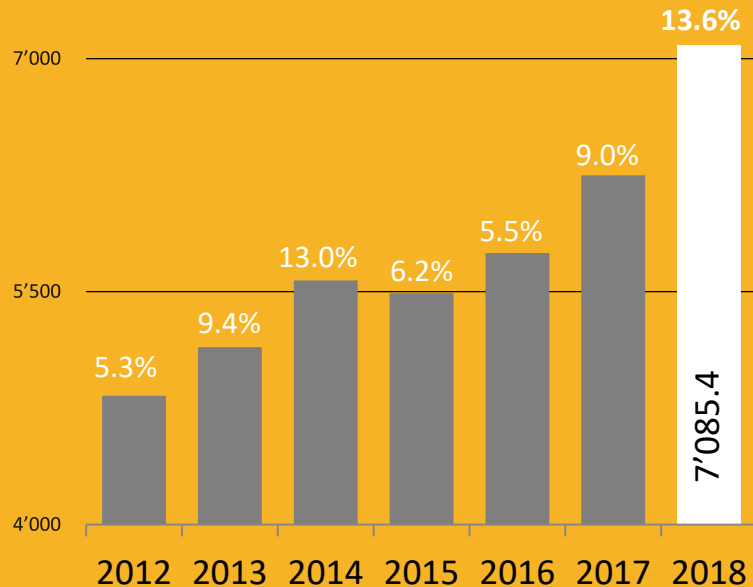
PRÄSIDENT DES VERWALTUNGSRATS

SIKAS ERFOLGREICHES WACHSTUMSMODELL

ANHALTENDES WACHSTUM VON NETTOERLÖS UND GEWINN

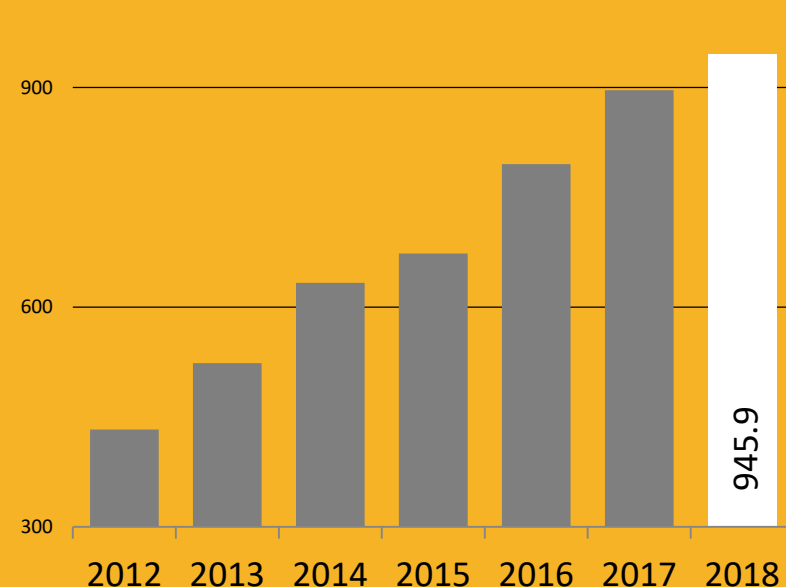
Nettoerlös

in CHF Mio., % Wachstum in Lokalwährungen



EBIT

in CHF Mio.



SIKAS ERFOLGREICHES WACHSTUMSMODELL

SCHLÜSSELINVESTITIONEN SEIT 2015

Marktdurchdringung



- Erfolgreiches Zielmarkt-Konzept
- Megatrends als Wachstumstreiber

Innovation



- 302 Patentanmeldungen
- 20 Globale Technologiezentren

Emerging Markets



- 37 neue Fabriken eröffnet
- 11 neue Ländergesellschaften gegründet

Akquisitionen



- 20 Akquisitionen in allen Regionen
- Zusätzlicher Umsatz von CHF 798 Millionen

Unternehmenswerte



- Starke Unternehmenskultur
- Hohe Mitarbeiterloyalität

PAREX

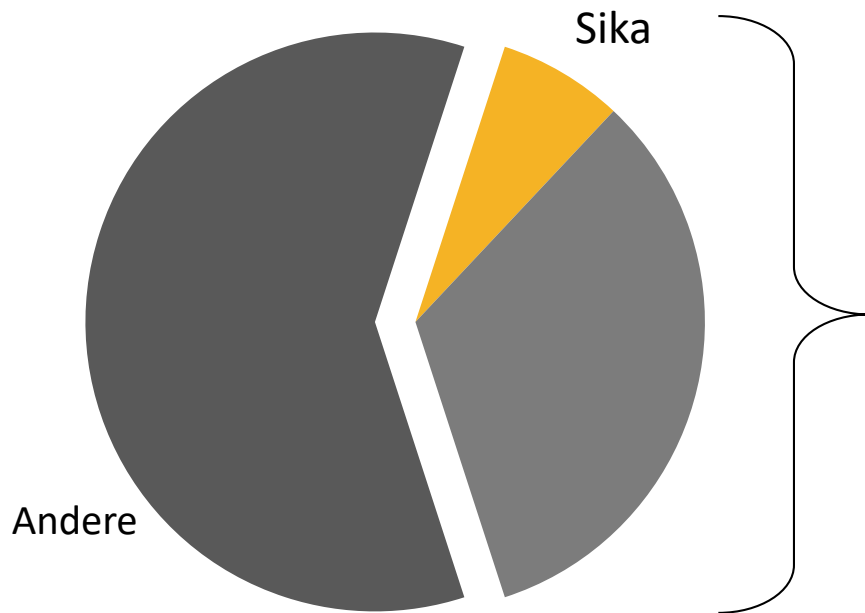
ANKÜNDIGUNG DER GRÖSSTEN AKQUISITION VON SIKA



SIKA ALS MARKTKONSOLIDIERER

FRAGMENTIERUNG BIETET AKQUISITIONSMÖGLICHKEITEN

BAUCHEMIE MARKT 2018
> CHF 60 MILLIARDEN



**Top 10 Unternehmen mit
einem gemeinsamen
Marktanteil von 40%**

MEGATRENDS ALS WACHSTUMSTREIBER

URBANISIERUNG, NEUE FAHRZEUGDESIGNS UND NACHHALTIGKEIT

Erhöhte Anforderungen
an Sicherheit,
Brandschutz,
Erdbebensicherheit und
Qualität

Steigende Nachfrage
nach hochleistungs-
fähigem Beton,
Dichtstoffen und
Abdichtungssystemen

Neue modulare Konzepte in
der Fahrzeugfertigung
benötigen schnelle,
leistungsstarke Klebstoffe

Nachhaltigkeit:
Erhöhte Nachfrage
nach Produkten mit
sicherer Anwendung
und geringen
Emissionen

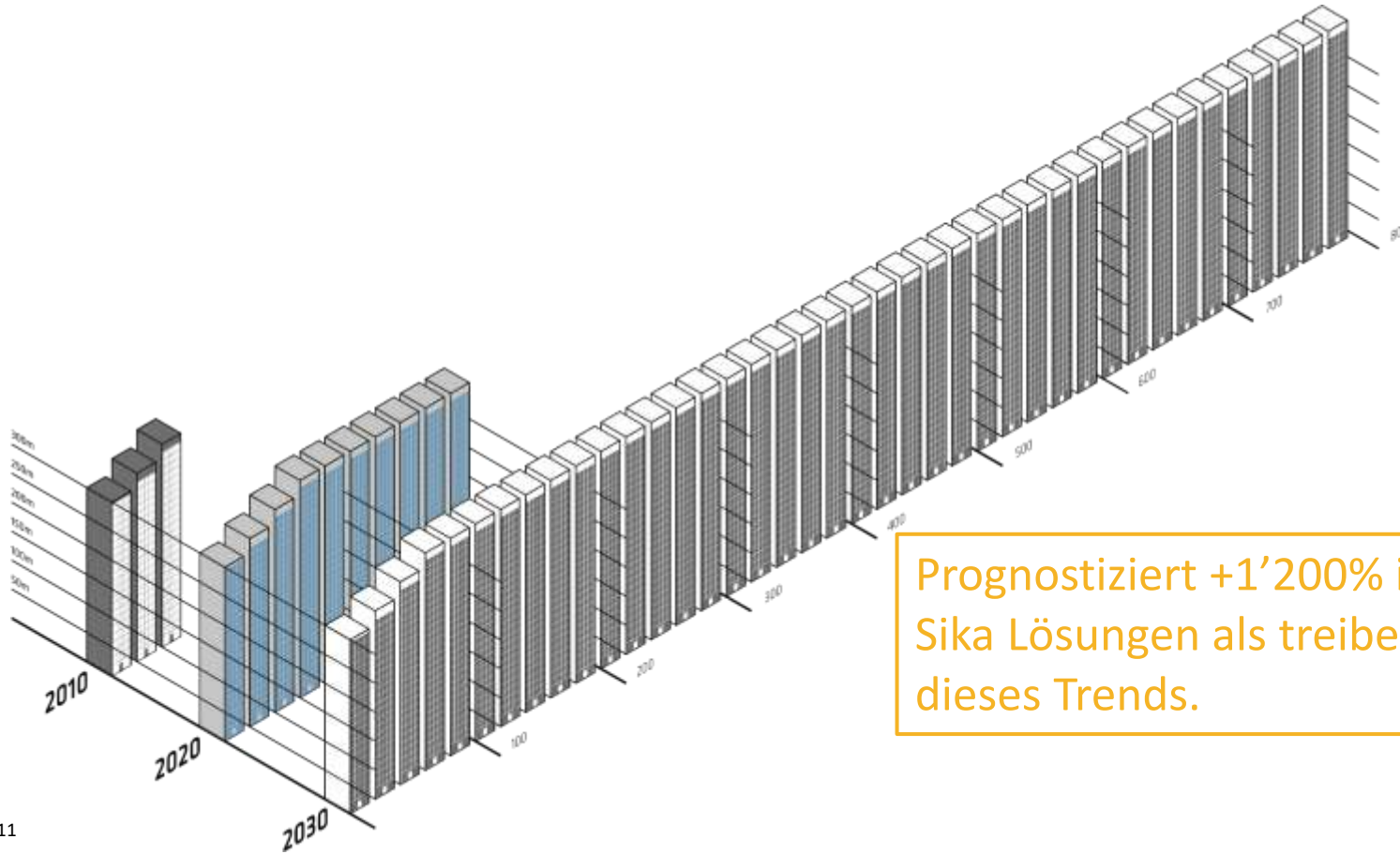
Produktion leichter
Fahrzeuge mit Multi-
Material Design
benötigen spezielle
Klebstoffe

Höhere Nachfrage
nach Infrastruktur-
und Sanierungs-
lösungen

Funktionale
Abdichtung von
Gebäudehüllen

URBANISIERUNG

HOCHHAUSBAU IN DEN STÄDTEN AUF DEM VORMARSCH



Prognostiziert +1'200% in 20 Jahren.
Sika Lösungen als treibende Kraft
dieses Trends.

DER SIKA SPIRIT

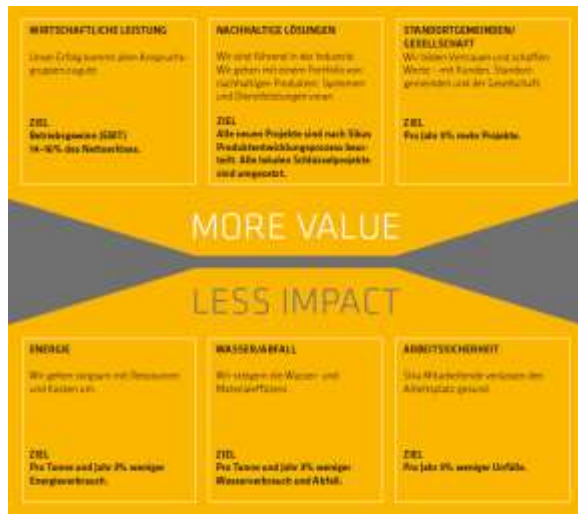
STARKE UNTERNEHMENSKULTUR



MORE VALUE, LESS IMPACT

FORTSCHRITTE GEMÄSS GRI 4

MORE VALUE



LESS IMPACT

WIRTSCHAFTLICHE LEISTUNG

**ZIEL: BETRIEBSGEWINN (EBIT)
14-16% DES NETTOERLÖSES.**

NACHHALTIGE LÖSUNGEN

ZIEL: ALLE NEUEN PROJEKTE SIND NACH SIKAS PRODUKTENTWICKLUNGSPROZESS BEURTEILT. ALLE LOKALEN SCHLÜSSELPROJEKTE SIND UMGESETZT.

STANDORTGEMEINDEN/GESELLSCHAFT

ZIEL: PRO JAHR 5% MEHR PROJEKTE.

ENERGIE

ZIEL: PRO TONNE UND JAHR 3% WENIGER ENERGIEVERBRAUCH.

WASSER/ABFALL

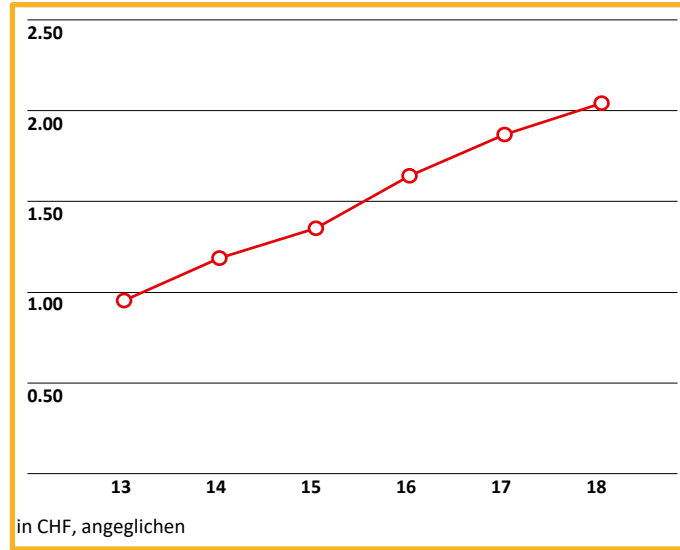
ZIEL: PRO TONNE UND JAHR 3% WENIGER WASSERVERBRAUCH UND ABFALL.

ARBEITSSICHERHEIT

ZIEL: PRO JAHR 3% WENIGER UNFÄLLE.

DIVIDENDE PRO AKTIE

KONTINUIERLICHE ERHÖHUNG





GLOBAL BUSINESS

Globales Denken, Lokales Handeln

THOMAS HASLER

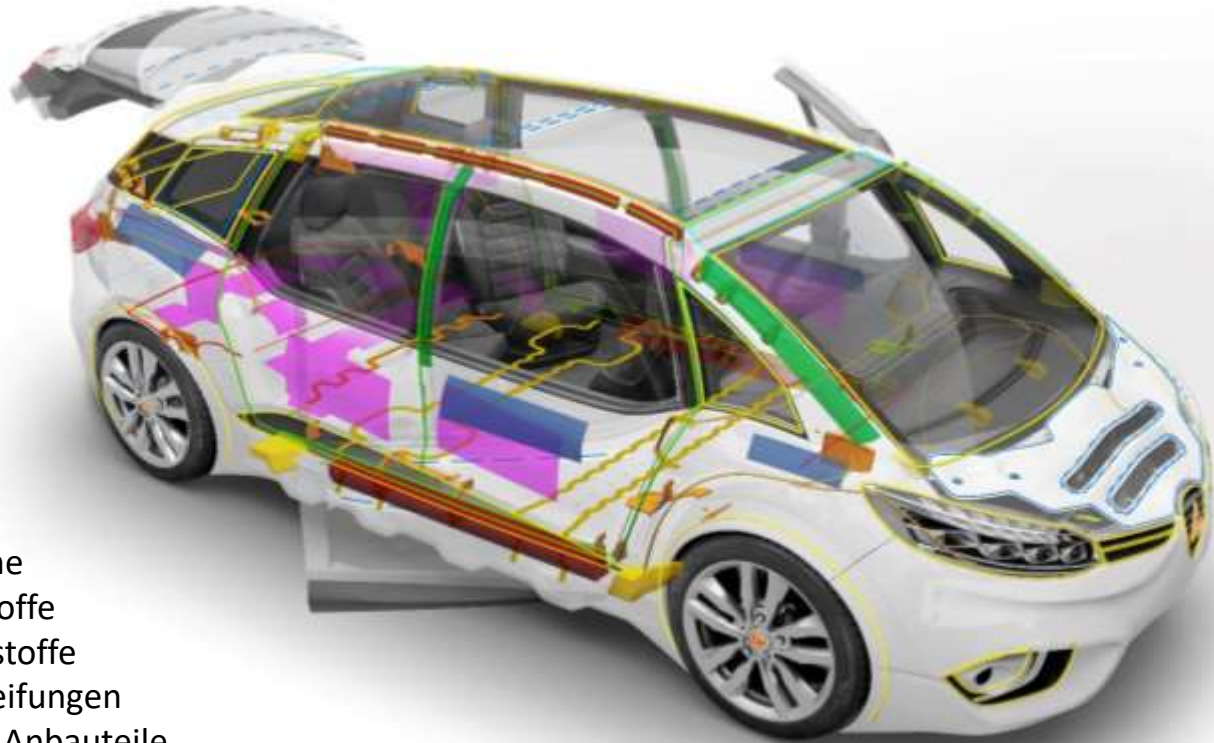
HEAD GLOBAL BUSINESS UND INDUSTRY

BUILDING TRUST



GLOBAL BUSINESS

AUTOMOTIVE PRODUKTPORTFOLIO



- ■ Akustiksysteme
- Rohbauklebstoffe
- Montageklebstoffe
- ■ Strukturverstärkungen
- ■ Klebstoffe für Anbauteile

GLOBAL BUSINESS

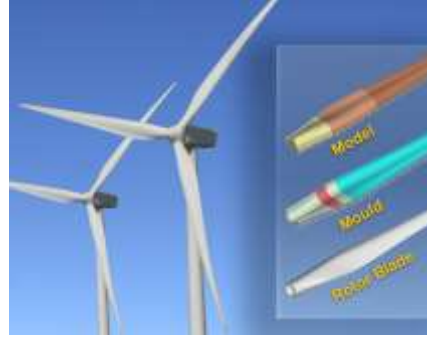
ZUSÄTZLICHE ANWENDUNGEN



Dielektrische Anwendung



Haushaltsgeräte



Erneuerbare Energie – Wind



Marine

GLOBAL BUSINESS

WELTWEITE PRÄSENZ, LOKAL VERANKERT



FULLY ESTABLISHED ORGANIZATION WITH
GLOBAL SUPPLY CHAIN AND R&D IN ALL REGIONS

KEY FACTS

EMPLOYEES END 2018
2,106

PLANTS
Total: 20

ANNUAL AVERAGE ORGANIC SALES GROWTH
SINCE 2015
GLOBAL AUTOMOTIVE +11%

- SALES & CUSTOMER SERVICE
- RESEARCH AND DEVELOPMENT / TECHNOLOGY CENTER
- AUTOMOTIVE MANUFACTURING

NEUES SEGMENT GLOBAL BUSINESS

DAS POTENZIAL DER GLOBALEN KUNDEN NUTZEN

Hintergrund

- Erschliessung Potenzials globaler OEM-Kunden in Automobil-, Transport- und Haushaltsgeräteindustrie
- Ideale Abdeckung für Zuliefererindustrie in stark konsolidierten Marktsegmenten wie Wind, Marine und dielektrischen Anwendungen (E-Mobilität)
- Globale Wertschöpfungskette mit starker Präsenz in den wichtigsten Industrieländern

Treiber

- Key-Account-Management erfordert ganzheitlichen Ansatz, alle geschäftlichen Bedürfnisse inklusive geografische Nähe der Lieferkette werden berücksichtigt
- Agilität und Schnelligkeit bei Entscheidungen und Umsetzung

Erfolgsfaktoren

- Auf Kunden ausgerichtete Organisation
- Strategieabstimmung, global, aber lokal
- Erfahrenes Team von Experten

MEGATRENDS DER AUTOMOBILINDUSTRIE: LEICHTBAU, AKUSTIK, E-FAHRZEUGE

MEGATRENDS DER AUTOMOBILINDUSTRIE

LEICHTBAU, AKUSTIK, E-FAHRZEUGE

DIE STRUKTURELLEN KLEBSTOFFE VON SIKA
ERMÖGLICHEN

LEICHTBAUWEISE

BEI FAHRZEUGEN

FAIST UND SIKA KOMBINIERT – EIN POWERHOUSE FÜR

AKUSTIK-

LÖSUNGEN

SIKA HAT DIE LÖSUNGEN, UM DIE HERAUS-
FORDERUNGEN BEI

E-FAHRZEUGEN

ZU MEISTERN



SikaPower® STRUKTURKLEBSTOFFE

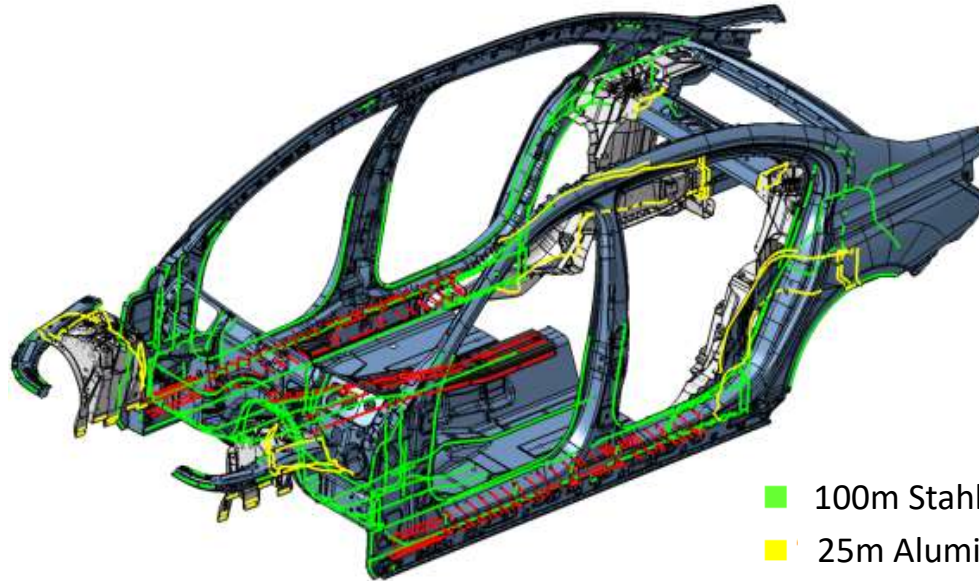
DIE ALTERNATIVE ZUM SCHWEISSEN

SikaPower® Strukturklebstoffe sind für den Karosserieleichtbau unentbehrlich

- Leichtbaukonstruktion und Multi-Material-Bauweise sind Megatrends in der Automobilindustrie
- Kleben ist die bevorzugte Fügetechnik und ersetzt das traditionelle Schweißen
- Karosseriesteifigkeit: SikaPower® ermöglicht höhere Energieabsorption und Gewichtsreduktion



MEGATREND – LEICHTBAU MIT MULTI-MATERIAL-KONZEPTEN VOM PREMIUM- ZUM VOLUMENSEGMENT



- 100m Stahl auf Stahl
- 25m Aluminium auf Stahl
- 25m CFRP auf Stahl

ANWENDUNGS-HIGHLIGHT

Multi-Material-Kleben; Stahl –
Carbon – Aluminium

HERAUSFORDERUNG

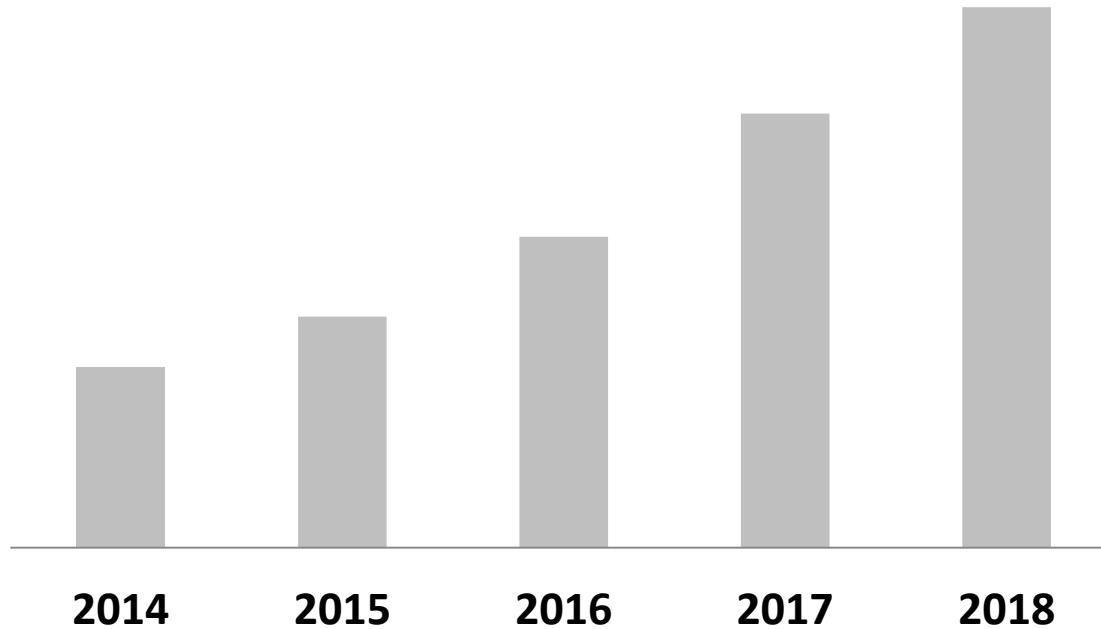
Hohe Kräfte in Klebelinien
aufgrund unterschiedlicher
thermischer Ausdehnung von
Metallen und Carbon

LÖSUNG

Crash-resistenter SikaPower®
MBX-Klebstoff ermöglicht
gegenüber Vorgängermodell
Gewichtsreduzierung von 130 kg.
Klebelinie von 150m zwischen
verschiedenen Substraten

SikaPower® STRUKTURKLEBSTOFFE

BESCHLEUNIGTES WACHSTUM DANK STRUKTURELLEN TRENDS



21% DURCHSCHNITTLICHES WACHSTUM PRO JAHR

MEGATREND AKUSTIK

KOMFORT, E-MOBILITÄT, AUTONOMES FAHREN



1

**Reduktion von
Luftschall**
SikaBaffle®



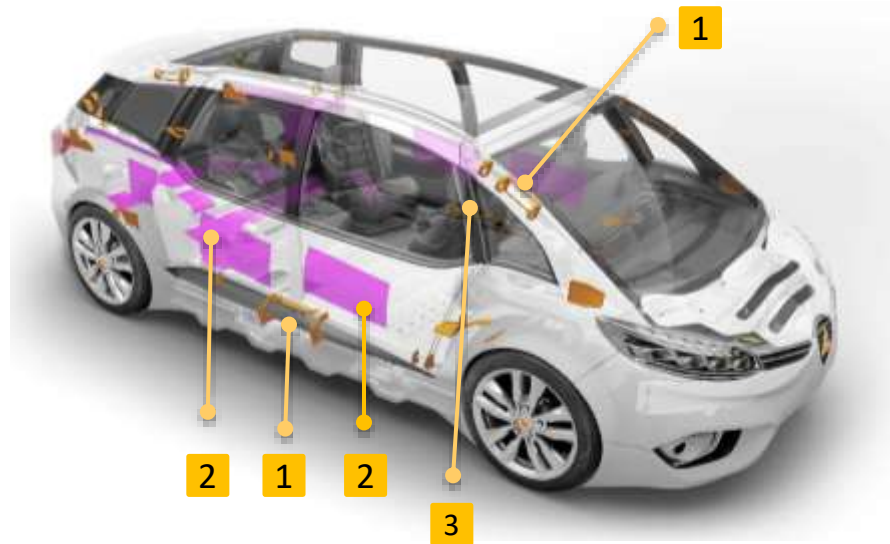
2

**Dämpfung von
Körperschall**
SikaDamp®



3

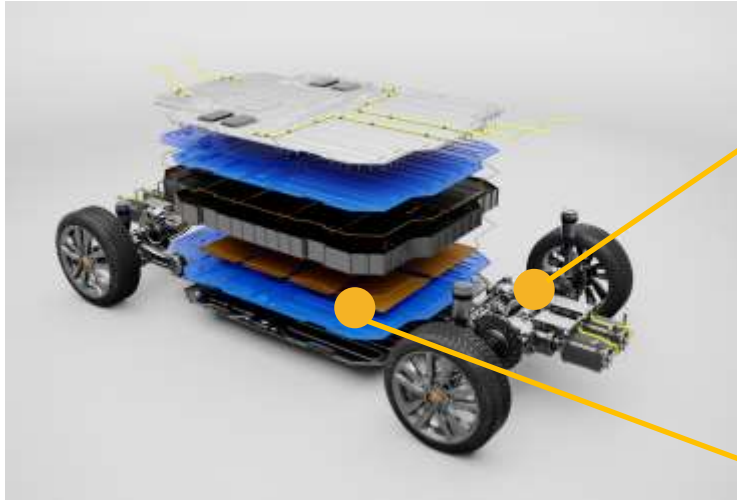
**Strukturelle
Verstärkung**
SikaReinforcer®



	Luftschall	Körperschall	Verstärkung
Sika	+++++	++	+++++
Faist ChemTec	+	+++++	+++

MEGATREND ELEKTROFAHRZEUGE

INNOVATION FÜR BATTERIE UND ELEKTRISCHE KOMPONENTEN



Vergussmaterialien für E-Motoren erlauben bessere Designs und Leistungssteigerung

- Kleinere und leichtere Motoren
- Verlängerte Lebensdauer
- Erhöhte Motorenleistung

Thermisch-leitfähige Materialien schützen und erhöhen Leistungskraft der Batteriesysteme

- Verbesserte Langzeitperformance
- Gewichtsreduzierung der Batterie
- Optimierung des Batterieschutzes

MEGATREND – ELEKTROFAHRZEUGE

ETABLIERTE SIKA ANWENDUNGEN UND NEUE MÖGLICHKEITEN

ELEKTROFAHRZEUGE HABEN EIN UM 20% GESTEIGERTES UMSATZPOTENZIAL

E-Plattformen erfordern Leichtbau



Einzigartige Karosseriestrukturen erfordern spezifische Verstärkungslösungen, um Crash-Resistenz zu gewährleisten



Umfangreiche akustische Lösungen zur Dämpfung von Strassen- und Windgeräuschen



Spezielle Verstärkung zum Schutz des Batteriekastens ist erforderlich



Batteriezellen und -module erfordern Montage-, Versiegelungs- und Wärmemanagementtechnologien zur Leistungsoptimierung



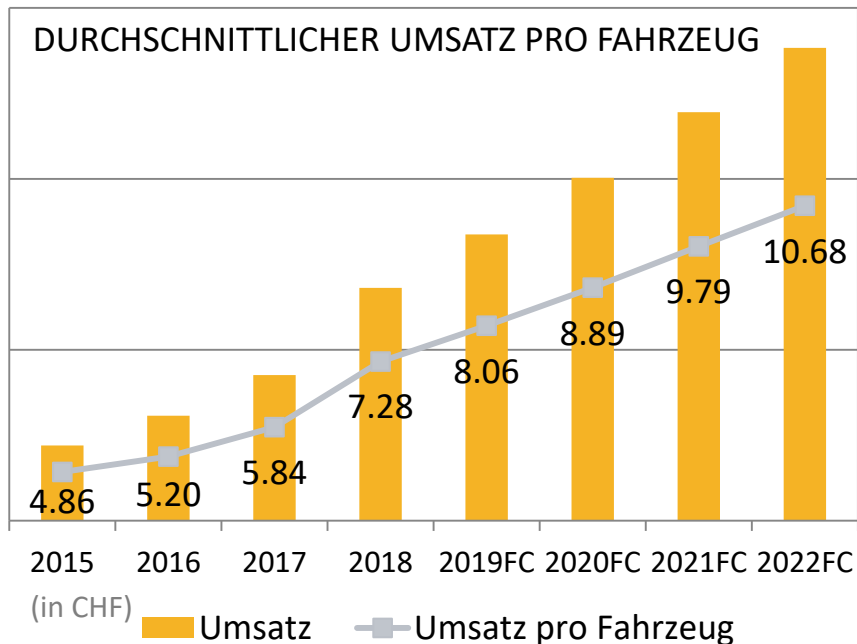
Relais, Steuermodule und Sensoren erfordern Vergiessen, Isolieren und Einkapselung



AUSBLICK

WACHSTUMSDYNAMIK

AUSBAU DES UMSATZES PRO FAHRZEUG



VW GOLF 7, E-GOLF
INHALT: > CHF 40

DODGE RAM 1500
INHALT: > CHF 30

TESLA MODELS X, S
INHALT: > CHF 70

AUDI A3, A4, A5
INHALT: > CHF 40

JAGUAR F-PACE
INHALT: > CHF 100

MERCEDES S-CLASS
INHALT: > CHF 60

RANGE ROVER SPORT
INHALT: > CHF 100

PSA 3008, 5008
INHALT: > CHF 70

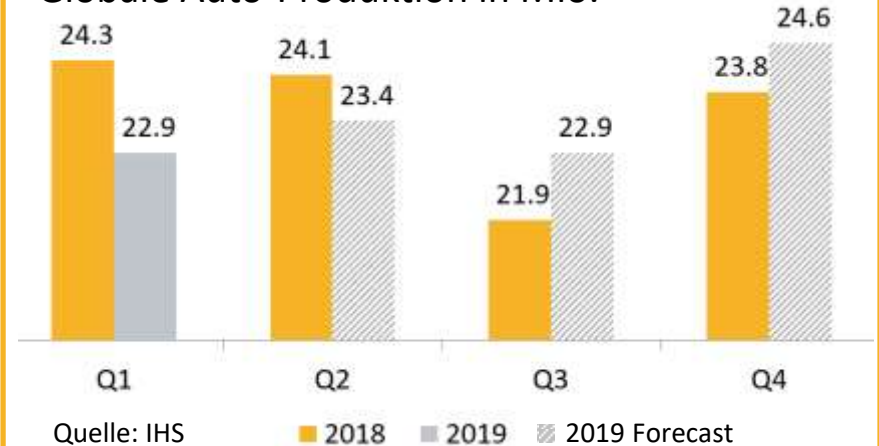
AUSBLICK

GLOBAL BUSINESS

- Volatile Marktbedingungen (Handelsstreit, Brexit, Diesel-Gate)
- Hoher Projektstand (in Planung und Ausführung)
- Entwicklung von signifikant mehr Fahrzeugen mit rein elektrischem oder Hybridantrieb (PW, Busse, Lkw)
- Zusätzliches Wachstumspotenzial, basierend auf Megatrends Leichtbau, Akustik, und E-Mobilität



Globale Auto-Produktion in Mio.



GESCHÄFTSJAHR 2018

PAUL SCHULER

VORSITZENDER DER KONZERNLEITUNG

HIGHLIGHTS 2018

1. Rekordergebnisse

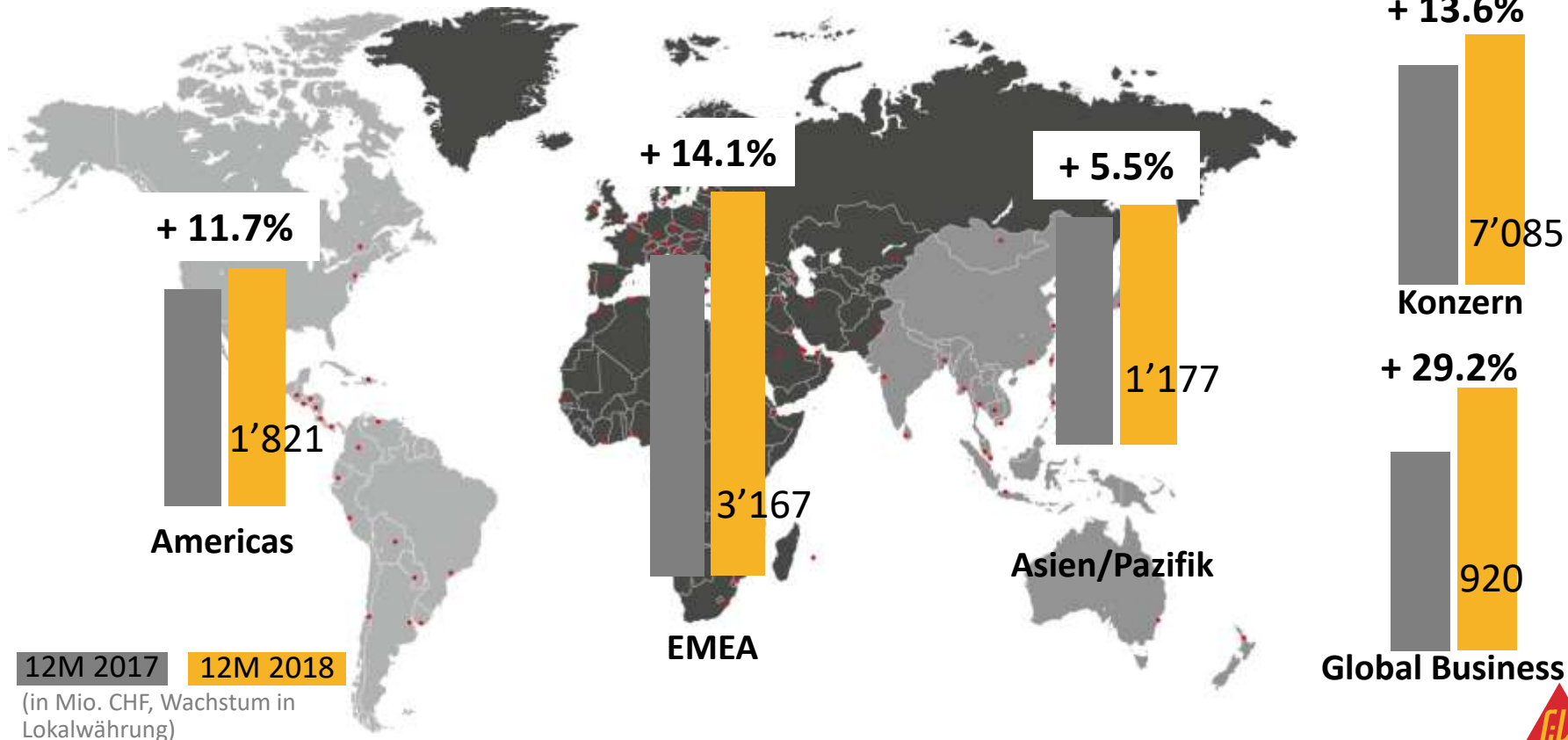
- 13.6% Umsatzwachstum in Lokalwährung auf CHF 7.09 Milliarden im 2018
- CHF 945.9 Mio EBIT (+5.5%)
- CHF 687.1 Mio Reingewinn (+5.9%)

2. Strategische Investitionen

- 1 neue Sika Ländergesellschaft
- 11 neue Fabriken
- 4 Akquisitionen

ANHALTENDE, STARKE WACHSTUMSDYNAMIK 2018

13.6% UMSATZWACHSTUM IN LOKALWÄHRUNG (13.4% IN CHF)



ANHALTEND HOHE UMSETZUNGSGESCHWINDIGKEIT 2018

INVESTITIONEN IN NEUE FABRIKEN

Eröffnung Sika Fabriken:

- Neue Mörtelfabrik in Vietnam (Hanoi, März 2018)
- Erste Fabrik für Zusatzmittel in Senegal (Dakar, April 2018)
- Neue Fabrik für Zusatzmittel in Saudi-Arabien (Dammam, Juni 2018)
- Neue Fabrik für Zusatzmittel und Mörtel in Aserbaidshan (Baku, Juli 2018)
- Fabrik für Mörtel und Zusatzmittel in den Vereinigten Arabischen Emiraten (Dubai, August 2018)
- Fabrik für Automotive in Mexiko (Querétaro, September 2018)
- 2 neue Fabriken für Zusatzmittel in Kasachstan (Almaty und Astana, Oktober 2018)
- Neue Fabrik für Zusatzmittel in Russland (Jekaterinburg, Oktober 2018)
- Fabrik für Zusatzmittel, Mörtel und Flüssigmembrane in Peru (Lima, November 2018)
- Fabrik für Zusatzmittel, Mörtel und Flüssigmembrane in Guatemala (Palin, Dezember 2018)



Neue Fabrik in Peru



Neue Fabrik in Dubai

ANHALTEND HOHE UMSETZUNGSGESCHWINDIGKEIT 2018

EXPANSION IN EMERGING MARKETS

Neue Ländergesellschaft:

- Honduras

(Februar 2018)

Jetzt in 101 Ländern mit eigenen Ländergesellschaften präsent



ANHALTEND HOHE UMSETZUNGSGESCHWINDIGKEIT 2018

ABSCHLUSS VON 4 AKQUISITIONEN IN 2018

Firma	Land	Target Market
Faist ChemTec	Global	Global Business
Index Construction Systems and Products	Italien	Roofing, Waterproofing
Polypag	Schweiz	Sealing & Bonding
Fibermesh Concrete Fibers	Global	Concrete

Jahresumsatz gesamt: CHF 375 Millionen



Faist ChemTec



Index Construction Systems and Products



Fibermesh Concrete Fibers

UMSATZ ERSTES QUARTAL 2019 UND AUSBLICK

HIGHLIGHTS Q1 2019

1. Starker Jahresauftakt 2019

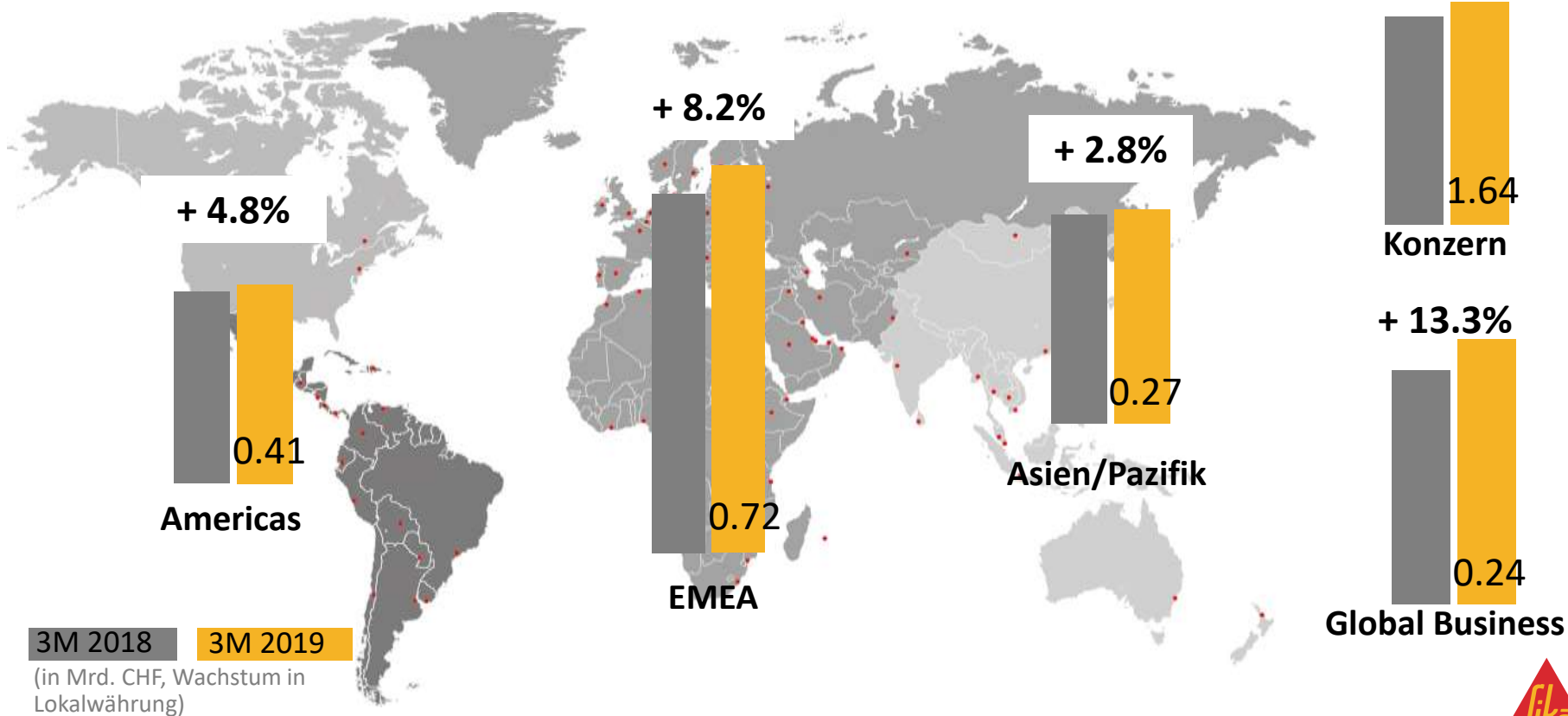
- + 7.1% Umsatzwachstum in Lokalwährung auf CHF 1'644.8 Mio.
- Wachstum in allen Regionen

2. Strategische Investitionen

- Angekündigte Akquisition von drei Unternehmen: Parex (Global), King (Kanada) und Belineco (Weissrussland)
- Neue Mörtelfabrik in Senegal

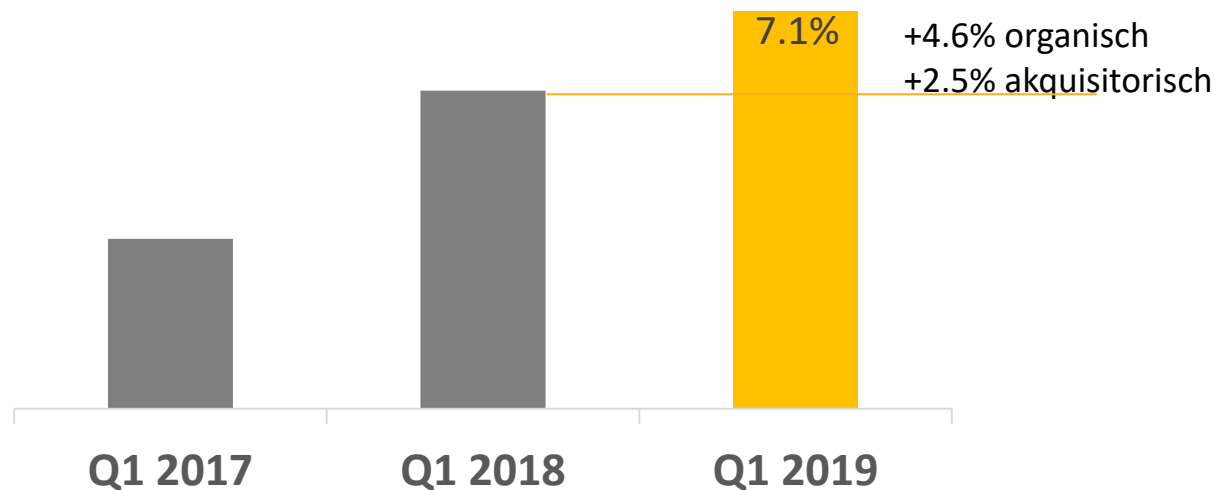
ANHALTENDE WACHSTUMSDYNAMIK 2019

7.1% UMSATZWACHSTUM IN LOKALWÄHRUNG (5.8% IN CHF)



ANHALTENDE WACHSTUMSDYNAMIK 2019

7.1% UMSATZWACHSTUM IN LOKALWÄHRUNG (5.8% IN CHF)



in CHF Mio.

Umsatz

1'389.0

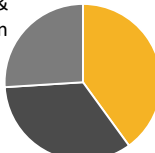
1'554.0

1'644.8

PAREX UPDATE

PAREX – EIN FÜHRENDER HERSTELLER VON MÖRTELPRODUKTEN

80% DES UMSATZES ÜBER HANDELSPARTNER

Umsatz	CHF 1'204 Millionen
EBITDA	CHF 195 Millionen
Umsatz nach Produkten	Waterproofing & Techn. Lösungen 26% Fassadenschutz & -verkleidung 34% Fliesenverlegungsmaterialien 40% 
Umsatz nach Regionen	Americas 25% EMEA 33% Asien 42% 
Standorte	74 Werke in 23 Ländern
Forschung und Entwicklung	13 F&E-Zentren
Mitarbeitende	4'600 Mitarbeitende weltweit

(Kennzahlen 2018)



PAREX UPDATE - BEISPIEL CHINA

STARKE ERGÄNZUNG IM VERTRIEB, HOHES CROSS-SELLING-POTENZIAL

Parex stark im Handel vertreten, Sika stark im Direktvertrieb



- Technische Mörtel
- Industriefussböden
- Roofing & Waterproofing
- Sealing & Bonding

Umsatz 2018: CHF 247 Millionen



- Waterproofing-Systeme
- Produkte für Fliesenverlegung
- Fassadensysteme

Umsatz 2018: CHF 350 Millionen

Erweiterte Präsenz in China



- Sika mit 90% Direktvertrieb in China
- Perfekte Ergänzung bei Vertriebskanälen und signifikantes Cross-Selling-Potenzial (Acryl-, Epoxid-, PU-Produkte)
- Anzahl der Sika Mörtelwerke in China steigt von 3 auf 12, Anzahl der Mitarbeitenden erhöht sich von 1'050 auf 2'350
- Parex ist ein starker Player; wichtigste Marke: Davco
- Einzigartiges Fachhandelsnetzwerk mit 90'000 Verkaufsstellen, darunter 3'000 exklusive, unabhängige Fachhändler für die Marke Davco

**Starke gemeinsame Wachstumsplattform:
CHF 597 Millionen**

PAREX UPDATE - BEISPIEL USA

FASSADEN- UND FLIESENSYSTEME ALS NEUE WACHSTUMSPLATTFORM



- Refurbishment
- Industriefussböden
- Roofing & Waterproofing
- Sealing & Bonding

Umsatz 2018: CHF 1'125 Millionen



- Fassadenmörtel/Gips
- Wärmedämm-Verbundsysteme (EIFS)
- Produkte für Fliesenverlegung

Umsatz 2018: CHF 130 Millionen

- Dank Parex weitere Mörtelproduktionswerke in Florida, Kalifornien, New York und New Mexico
- Einander ergänzende Produkte: Fassaden-/EIFS-Produkte von Parex und Dämmprodukte von Sika
- Parex stellt Wachstumsplattform für Sika dar und ermöglicht den Einstieg in den Vertrieb von Fliesenklebern in den USA
- Parex profitiert von Sikas Vertriebsaktivitäten (Cross-Selling und Verkauf nach Design-Spezifikation)



**Stark verbesserte Marktstellung
bei Baumaterialien in den USA:
CHF 1'255 Millionen**

PAREX UPDATE

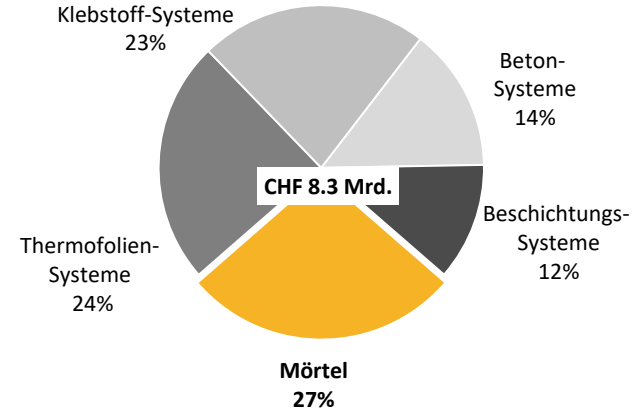
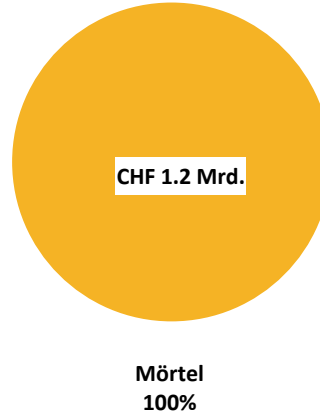
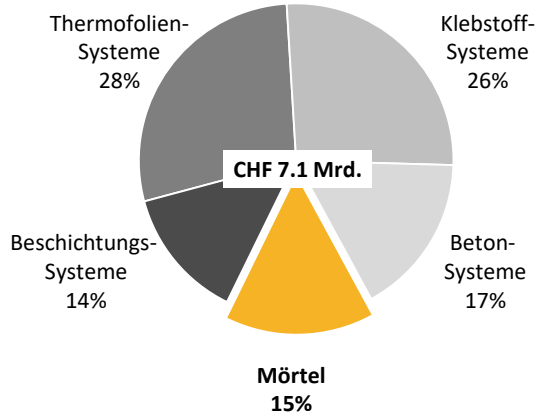
AUSBAU DES HOCHPROFITABLEN MÖRTELGESCHÄFTS



PAREX
Building expertise, together

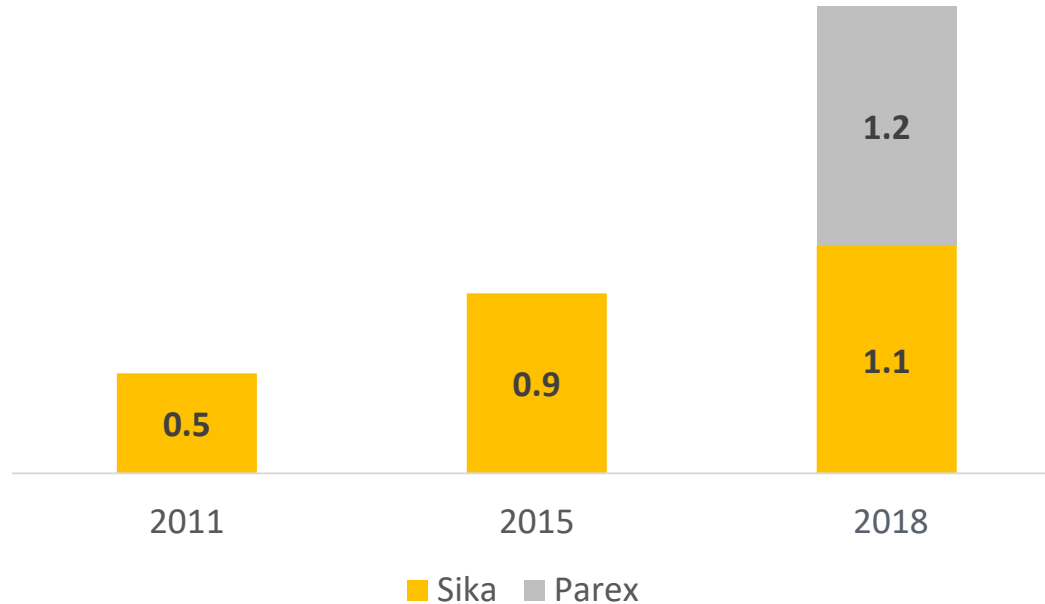


Combined



AKQUISITION PAREX

MÖRTEL: SCHNELLSTWACHSENDES SEGMENT MIT HOHEN MARGEN

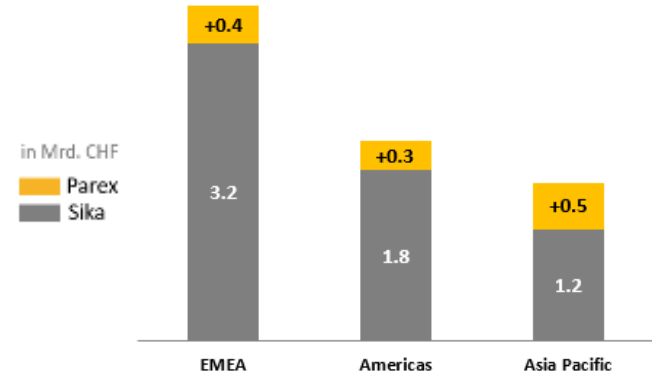


AKQUISITION PAREX

1+1=3

- Wachstumsplattform
 - Verkauf der Sika Produkte über die Vertriebskanäle von Parex
 - Direkt-Verkauf der Parex Fassadensysteme durch Sika in allen Ländern
 - Mehr als 2'000 zusätzliche Verkäufer im Markt
- Margen-Verbesserung
 - Einkauf – Menge und Preisverbesserung
 - Verbesserte Auslastung aller Mörtelfabriken
 - Verkürzte Lieferwege durch optimierte Supply Chain
- Verstärkung der Ländergesellschaften
 - Gemeinsame Marktbearbeitung in den 23 Parex-Ländern
 - 4'600 Mitarbeitende für eine stärkere Marktstellung

Umsatz 2018 inkl. Parex



STARKER AUSBLICK FÜR 2019

FORTSETZUNG DER ERFOLGREICHEN WACHSTUMSSTRATEGIE

- Umsatzsteigerung von über 6 bis 8% erwartet (bei überproportionalem Gewinnwachstum)
- Mit Erstkonsolidierung von Parex im zweiten Quartal: voraussichtliche Überschreitung von Umsatzmarke CHF 8 Milliarden
- Eröffnung von sieben bis neun neuen Fabriken
- Strategie 2023 wird am Capital Markets Day am 3. Oktober 2019 kommuniziert