



Willkommen bei Meier Tobler

Roger Basler, CEO
Lukas Leuenberger, CFO

Zürich, 24. September 2020

Roger Basler CEO



seit 1. September 2020 bei Meier Tobler

Lukas Leuenberger CFO



seit 1. August 2019 bei Meier Tobler

**meier
tobler**



A word cloud of industry and technology terms. The words are arranged in a roughly circular pattern, with varying sizes and colors. The largest and most prominent words are 'Digitalisierung' (dark blue), 'Energieeffizienz' (green), and 'Dekarbonisierung' (pink). Other significant words include 'Erneuerbare Energie' (yellow), 'Energiewende' (red), 'CO₂ Reduktion' (light brown), 'Energiestrategie 2050' (pink), 'Smart Home' (light green), 'MuKE n' (light green), 'Eigenverbrauch' (light green), 'Hybrid Systeme' (light green), 'Solar' (light green), 'BIM' (grey), 'Maintenance' (light blue), 'Predictive' (light blue), 'IoT' (light blue), and 'Virtualisierung' (light blue).

Virtualisierung
IoT Predictive
Maintenance
Digitalisierung
CO₂ Reduktion
Dekarbonisierung
Energiewende
Energiestrategie 2050
Erneuerbare Energie
Smart Home
Energieeffizienz
MuKE n
Eigenverbrauch
Solar Hybrid Systeme
BIM

Agenda

1. Unser Geschäft
2. Finanzen und Geschäftsgang
3. Strategie
4. Zusammenfassung und Ausblick
5. Ihre Fragen

1304 Mitarbeitende, CHF 496 Mio. Umsatz, CHF 27 Mio. EBITDA

2019

Bereiche

Handel



Wärmeerzeugung



Service



Klimasysteme



1304 Mitarbeitende, CHF 496 Mio. Umsatz, CHF 27 Mio. EBITDA

2019

Handel



Wärmeerzeugung



Service



Klimasysteme



Bereiche

10'000 Installateure

**260'000
Liegenschafts-
besitzer**

**Installateure,
Bauherren**

**Kunden/
Partner**

«einfach Haustechnik»

Handel

- 47 Marché
- führender e-Shop
- marché@work
- 80'000 Artikel

Wärmeerzeugung

- Systeme für
Neubau und
Sanierung
- führende Marken

Service

- on-site & remote
- 24h/365
- 400 Spezialisten
- Schweizweit

Klimasysteme

- Grossanlagen
Kälte und Wärme
- Ganzer Lebens-
zyklus

Bereiche

USP

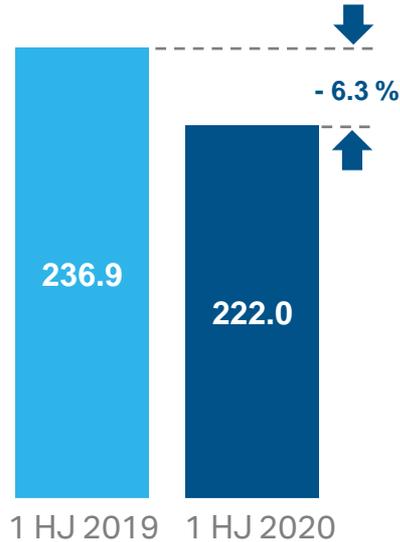
Agenda

1. Unser Geschäft
2. Finanzen und Geschäftsgang
3. Strategie
4. Zusammenfassung und Ausblick
5. Ihre Fragen

Halbjahres-Abschluss 2020

Corona-Lockdown belastet erstes Halbjahr

Umsatz



EBITDA



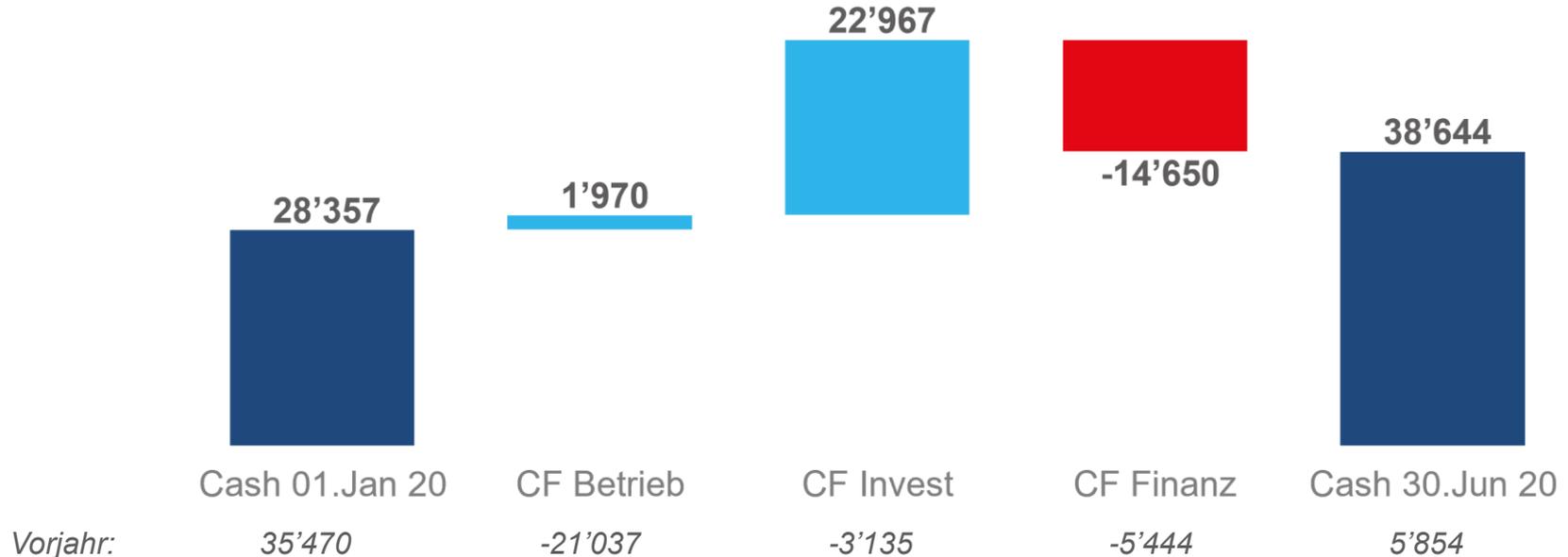
Konzerngewinn



in Mio. CHF, fortgeführtes Geschäft

Cash Flow Statement Halbjahr 2020

Cash Position gestärkt

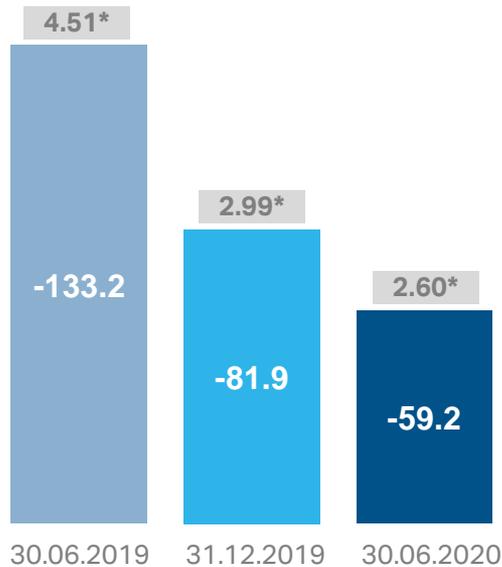


in Tsd. CHF

Bilanzkennzahlen Halbjahr 2020

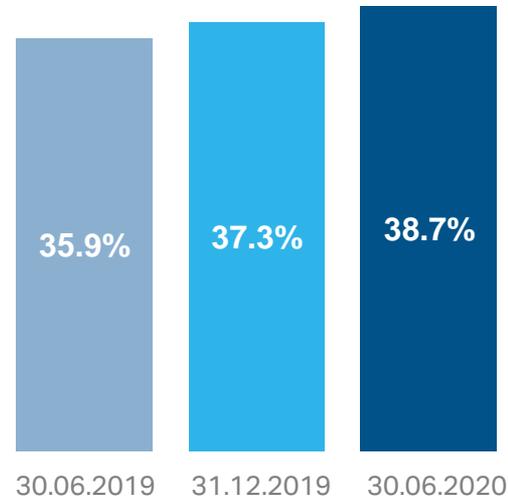
Bilanz stabilisiert

Nettoverschuldung



* Leverage Ratio (Nettoverschuldung/EBITDA)

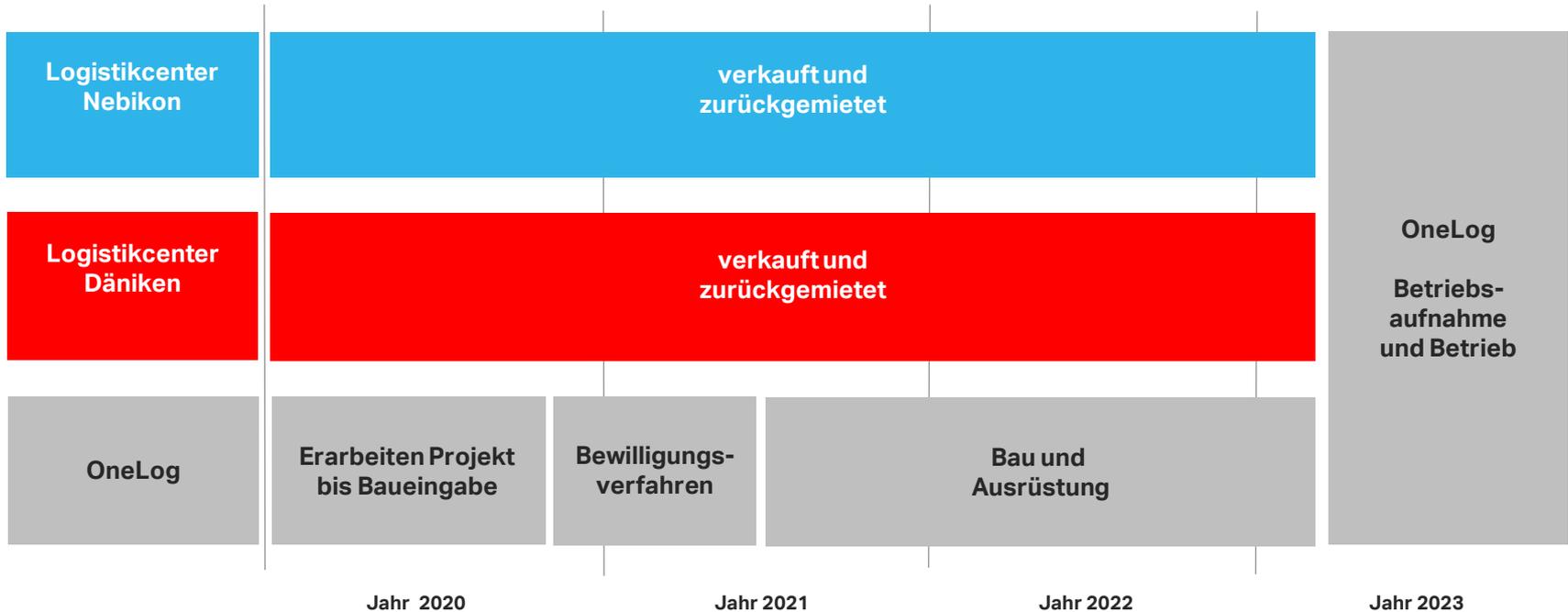
EK-Quote



in Mio. CHF, Bilanz per 30.06.2020

Neues Logistikzentrum, Projekt OneLog

Geplante Betriebsaufnahme 2023



Neues Logistikzentrum im Kanton Solothurn

An optimaler Verkehrslage

meier
tobler

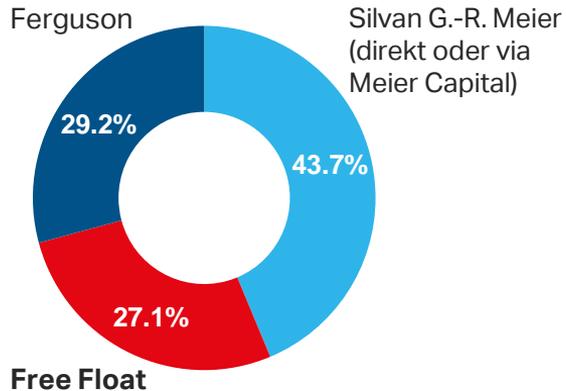


- Sale and lease back-Transaktion angestrebt
- Erwartete Synergien im hohen einstelligen Mio.-Bereich/Jahr
- 230×75×24 m Gebäude-Abmessungen
- 14'776 m² Gebäude-Bruttofläche (~56 Tennisplätze)
- 40'640 Palettenplätze im automatischen Hochregallager

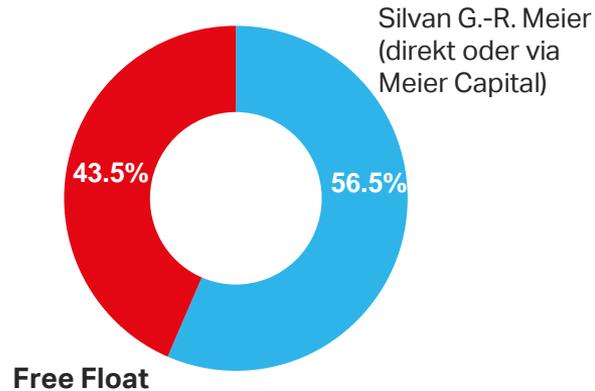
Veränderung Aktionariat

Ausbau Free Float

31.12.2019



31.08.2020



Bezugsrechtsangebot von Meier Capital abgeschlossen

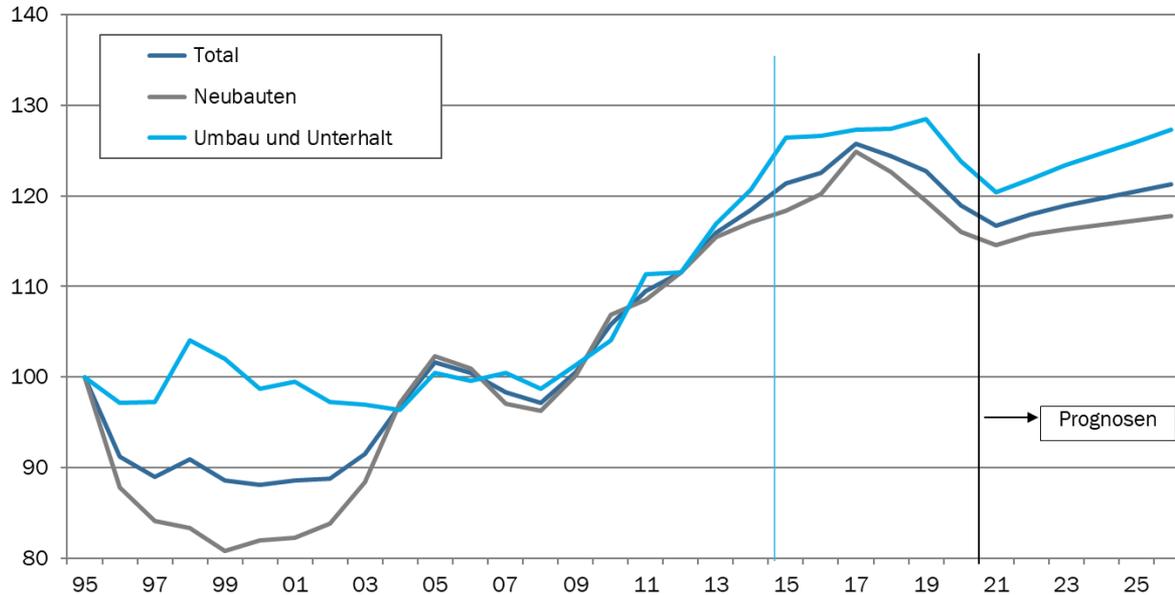
- Angebotene Bezugsrechte: 3'278'205
- Zuteilungsverhältnis: 1:1
- Ausübungspreis: CHF 8.90
- Ausgeübte Bezugsrechte: 1'939'911 (59.2%)
- Anstieg Free Float auf 43.5%

Agenda

1. Unser Geschäft
2. Finanzen und Geschäftsgang
3. **Strategie**
4. Zusammenfassung und Ausblick
5. Ihre Fragen

HLKS Markt Schweiz

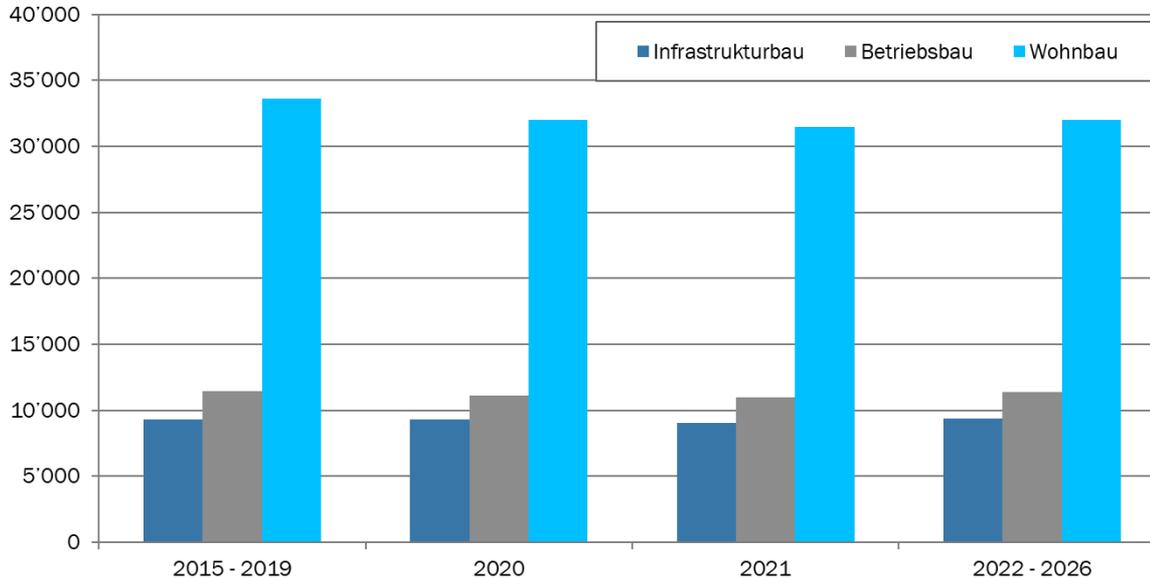
Entwicklung Hochbauaufwendungen



Entwicklung Baukonjunktur

- Trendwende in 2021 erwartet
- Mittelfristiges Wachstum insbesondere im Sanierungsbereich

Indexiertes reales Investitionsvolumen, 1995=100
Quelle: BFS, BAK Economics



Attraktiv auf hohem Niveau

- Solide langfristige Entwicklung trotz leichtem Rückgang 2020/21
- Wohnbau als tragende Säule für Meier Tobler

Durchschnittliches reales Investitionsvolumen pro Jahr zu Preisen von 2019, in Mio. CHF

Quelle: BFS, BAK Economics

Handel 	Wärmeerzeugung 	Service 	Klimasysteme 	Bereich
Schnell & überall, Digitalisierung	Vernetzung, Endkundennähe, Digitale Systeme	Dekarbonisierung, Digitalisierung	Mehr klimatisieren, Gross-WP für Wärme-/Kältenetze	
Position und Profit- abilität ausbauen	Turnaround beschleunigen	Digitale Dienst- leistungen ausbauen	Optimale Kunden- lösung durch BU Klimasysteme	Strategie Fokus



Geballte Logistik-Kompetenz

- Bis 17 Uhr bestellt, morgen geliefert
- 200'000 Rüstzeilen/Tag
- 3000 Lieferungen/Tag

Strategie Handel

Wachstum und Profitabilität



meier
tobler



Marché in Selbstbedienung

- Fokus Personaleinsatz auf Beratung und Verkauf
- Bessere Sichtbarkeit der Sortimentsbreite
- Bulle/FR seit Mai 2019
- Wallisellen seit März 2020



Kundennähe Marché24

- Erster 24/7 B2B-Shop der Schweiz
- Eröffnung am 24. September 2020
- Mehr «Convenience» in Randzeiten und Notfällen

Strategie Handel

Wachstum und Profitabilität



**meier
tobler**



Marché@work

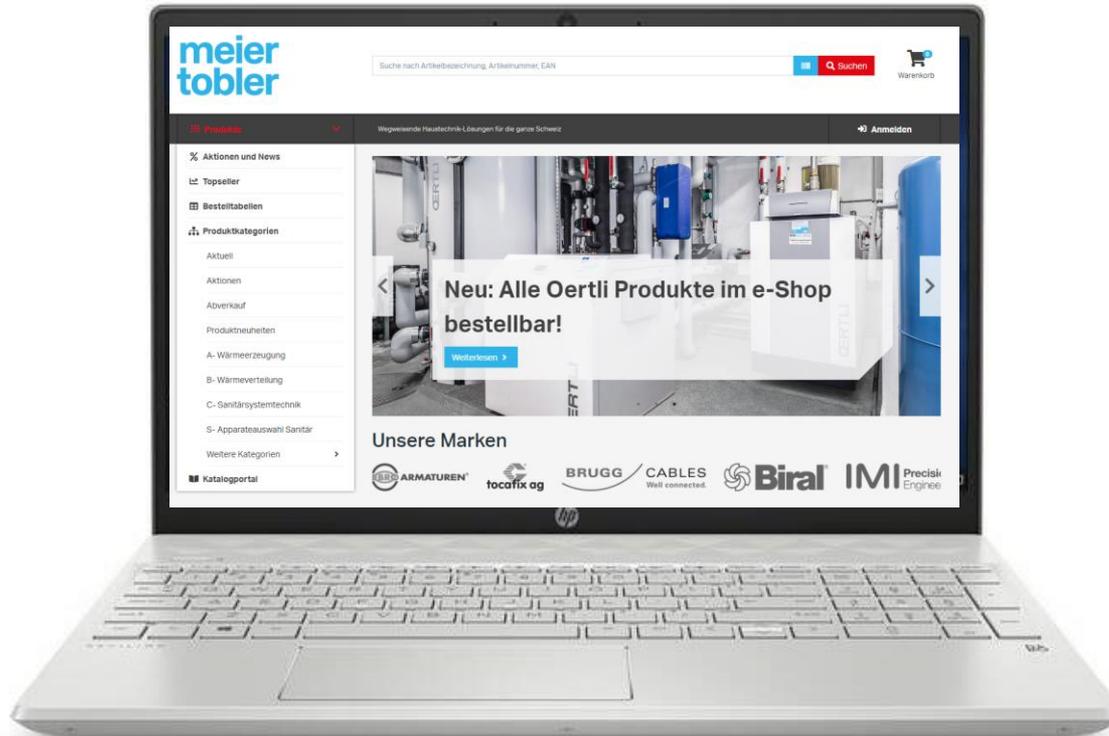
- Bewirtschaftung der Lager direkt bei den Kunden
- Zurzeit 90 aktive Kunden
- Potenzial rund 2000 Kunden

Strategie Handel

Wachstum und Profitabilität



meier
tobler



Führender Haustechnik e-Shop

- Hocheffizienter Verkaufskanal
- 60'000 Artikel
- 6000 aktive Kunden
- Heute 40% Anteil am Handelsumsatz
- Steigende Tendenz

<p>Handel</p> 	<p>Wärmeerzeugung</p> 	<p>Service</p> 	<p>Klimasysteme</p> 	<p>Bereich</p>
<p>Schnell & überall, Digitalisierung</p>	<p>Vernetzung, Endkundennähe, Digitale Systeme</p>	<p>Dekarbonisierung, Digitalisierung</p>	<p>Mehr klimatisieren, Gross-WP für Wärme-/Kältenetze</p>	
<p>Position und Profit- abilität ausbauen</p>	<p>Turnaround beschleunigen</p>	<p>Digitale Dienst- leistungen ausbauen</p>	<p>Optimale Kunden- lösung durch BU Klimasysteme</p>	<p>Strategie Fokus</p>

Strategie Wärmeerzeugung

Turnaround beschleunigen



meier
tobler

Ausgangslage

- Rückläufige Marktanteile
- Tiefe Kundenloyalität
- Momentum verloren



Ziel

- Wieder «Einfach» im Kundenkontakt
- Sanierung als Chance vorantreiben
- Profitabilität und Wachstum

Massnahmen

- 1. Organisation anpassen**
Regionale Kompetenz-Centren, schlanke Prozesse
- 2. Sortiment schärfen zum System**
Oertli, starke Marken – mit Ferndiagnostik, digitaler Vernetzung, Service
- 3. Gezielte Vermarktung mit digitaler Unterstützung**
Sanierungs-Konfigurator für Endkunden und Partner

Strategie Wärmeerzeugung

Turnaround beschleunigen



meier
tobler



Regionale Kompetenz-Centren

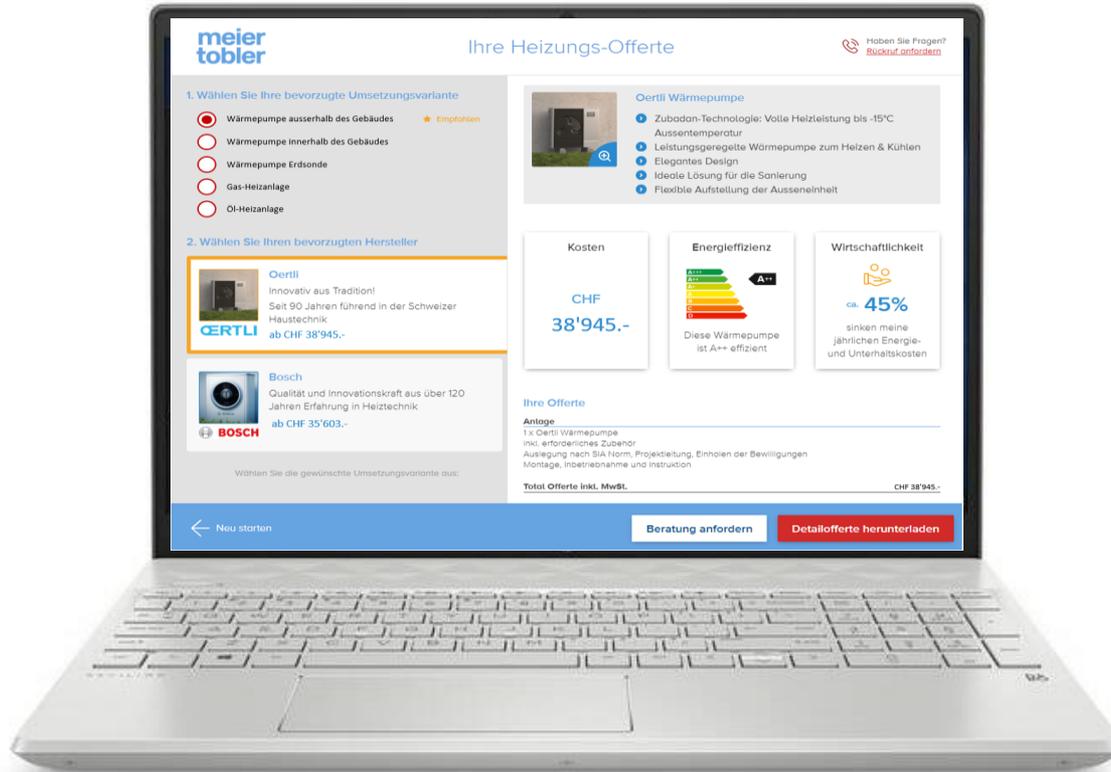
- 6-mal in der Schweiz
- Kompetenz in Kundennähe für komplexe Anlagen
- Bündelung regionale Kräfte von Verkauf und Service

Strategie Wärmeerzeugung

Turnaround beschleunigen



meier
tobler



Sanierungskonfigurator für Endkunden und B2B

- Mit wenigen Klicks zur Richtofferte
- Digitalisierung des gesamten Verkaufsprozesses
- Installation über Partner-Netzwerk
- Ab Frühjahr 2021

				Bereich
<p>Handel</p>	<p>Wärmeerzeugung</p>	<p>Service</p>	<p>Klimasysteme</p>	
<p>Schnell & überall, Digitalisierung</p>	<p>Vernetzung, Endkundennähe, Digitale Systeme</p>	<p>Dekarbonisierung, Digitalisierung</p>	<p>Mehr klimatisieren, Gross-WP für Wärme-/Kältenetze</p>	
<p>Position und Profitabilität ausbauen</p>	<p>Turnaround beschleunigen</p>	<p>Digitale Dienstleistungen ausbauen</p>	<p>Optimale Kundenlösung durch BU Klimasysteme</p>	<p>Strategie Fokus</p>

Strategie Service

Digitale Dienstleistungen ausbauen



meier
tobler

Ausgangslage

- CH-weite Service-Organisation
- Grosser fossiler Anlagepark



Ziel

- Stärken stärken
- Langfristige Profitabilität sichern
- Zukunft digitaler Dienste

Massnahmen

- 1. Fernüberwachung mit smart-guard**
Digitale Dienstleistungen als integraler Bestandteil des Geschäftsmodells
- 2. Abschöpfen Fossil-Markt**
Cash-Cow Fossil
- 3. Lead Generierung für Sanierung**
Aktive Kundenansprache mit digitalen Hilfsmittel



Servicetechniker 2.0: der Ferndiagnostiker

Fernüberwachung mit «smart-guard»

- Kontinuierliche Überwachung der Wärmepumpe bei Kunden
- 30% der Eingriff virtuell durch Ferndiagnostiker
- Über 1800 Anbindungen online in Betrieb
- Abo-Abschluss nach Ende Garantie verdoppelt
- Swiss Industry 4.0 Award



Strategie Service

Lead Generierung für Sanierungen



meier
tobler



Generierung Leads im Heizungskeller

- Beratung durch Service-techniker des Vertrauens
- Richtofferte direkt beim Kunden
- Digitale Anbindung an Verkaufsprozess und Installations-Partner

<p>Handel</p> 	<p>Wärmeerzeugung</p> 	<p>Service</p> 	<p>Klimasysteme</p> 	<p>Bereich</p>
<p>Schnell & überall, Digitalisierung</p>	<p>Vernetzung, Endkundennähe, Digitale Systeme</p>	<p>Dekarbonisierung, Digitalisierung</p>	<p>Mehr klimatisieren, Gross-WP für Wärme-/Kältenetze</p>	
<p>Position und Profit- abilität ausbauen</p>	<p>Turnaround beschleunigen</p>	<p>Digitale Dienst- leistungen ausbauen</p>	<p>Optimale Kunden- lösung durch BU Klimasysteme</p>	<p>Strategie Fokus</p>

Strategie Klimasysteme

Optimale Kundenlösung



meier
tobler

Ausgangslage

- Solide Projekt-Pipeline
- Zuwenig Fokus, intern und extern



Ziel

- Profitabilität über den Lebenszyklus (Planung > Bau > Betrieb > Unterhalt)
- Spezifische Kundenlösungen ermöglichen

Massnahmen

- 1. Konzentration in Business Unit Klimasysteme**
Verkauf, Service und PM
- 2. Anpassung Value Proposition**
Leistungen über den gesamten Lebenszyklus der Anlage
- 3. Kostenoptimierte Struktur**
Effizientere Strukturen und Prozesse



Wärmeverbund Limmattal, Gross-Wärmepumpe (13,2 MW)

Leistungen über Lebenszyklus

- Grossanlagen exakt nach Kundenbedürfnis
- Unterstützung in Planung, Bau, Betrieb und Unterhalt
- Fernüberwachung
- 7×24 Service

Strategie Klimasysteme

Optimale Kundenlösung



meier
tobler



Kantonsapotheke Zürich, zwei Carrier-Kältemaschinen mit HFO-Kältemitteln (2x400kW)

«einfach Haustechnik»

Handel



Wärmeerzeugung



Service



Klimasysteme



Agenda

1. Unser Geschäft
2. Finanzen und Geschäftsgang
3. Strategie
4. Zusammenfassung und Ausblick
5. Ihre Fragen

- Management erneuert und komplettiert.
- Ankeraktionär und Anteil Free Float erhöht.
- Cash verstärkt.
- Bilanz stabilisiert.
- Verschuldung reduziert.

2020 2. HJ

- Visibilität eingeschränkt.
- Gesamtumsatz möglicherweise nochmals unter Vorjahr.

2021 GJ

- Konsequente Umsetzung der Unternehmensstrategie.
- Kostenstrukturen anpassen.
- Anstieg Profitabilität.

Ihre Fragen
beantworten wir gerne!

Danke für Ihre
Aufmerksamkeit.

Alle Infos:
meiertobler.ch