

MEDIENMITTEILUNG

Winterthur, 29. Juli 2011

Seite 1 von 3

Sulzer AG
Corporate Communications
Investor Relations
8401 Winterthur, Switzerland
Telefon +41 52 262 72 72
Fax +41 52 262 00 25

Sulzer baut Marktpräsenz weiter aus – Wasser und Abwasser werden zu einem strategischen Schlüsselmarkt

Sulzer schliesst Akquisition von Cardo Flow Solutions ab

Die angekündigte Akquisition von Cardo Flow Solutions ist am 29. Juli 2011 abgeschlossen worden. Für einen Kaufpreis von total SEK 5,9 Milliarden (CHF 852 Millionen) in Cash hat Sulzer einen der führenden Anbieter von Pumpen und zugehöriger Ausrüstung im attraktiven Abwassermarkt übernommen. Im Jahr 2010 hat Cardo Flow Solutions rund CHF 463 Millionen Umsatz generiert und einen bereinigten EBITDA¹ von CHF 67 Millionen erzielt, was einer EBITDA¹-Marge von 14,5% entspricht. Das Unternehmen beschäftigt rund 1 900 Mitarbeitende.

Cardo Flow Solutions mit Hauptsitz in Malmö, Schweden, ist ein Komplettanbieter von Pumpen und zugehöriger Ausrüstung wie Hebeanlagen, Mixern, Belüftungssystemen, Kompressoren, Kontroll- und Prüfungsinstrumenten sowie Services für den Abwassermarkt, in dem das Unternehmen etwa 90% seines Umsatzes erzielt.

Mit dieser Akquisition wird Sulzer im attraktiven Markt für Abwasserpumpen aktiv und eine führende Stellung darin einnehmen. Darüber hinaus stärkt Sulzer zusätzlich seine globale Position als Anbieter von Pumpen und zugehöriger Ausrüstung in den allgemeinen Industriemärkten, inklusive der Papier- und Zellstoffindustrie.

Wasser und Abwasser werden zu einem strategischen Schlüsselmarkt für Sulzer, mit einem Anteil von rund 16% am jährlichen Umsatz (Proforma-Kombination auf Basis des Geschäftsjahrs 2010). Der Abwassermarkt bietet Wachstumspotenzial sowohl in den entwickelten als auch den aufstrebenden Märkten, insbesondere gestützt durch langfristige Trends wie Bevölkerungswachstum, zunehmender Wasserverbrauch, Urbanisierung und Umweltschutz. Die Übernahme schafft eine starke Plattform für weiteres Wachstum durch geografische Expansion und kontinuierliche technologische Weiterentwicklungen von kompletten Pumpenlösungen. Ausserdem bietet sie eine gute Ausgangslage für das Geschäft mit Ersatzteilen und Services – aufbauend auf dem bestehendem Servicenetzwerk von Sulzer – und Möglichkeiten für bereichsübergreifende Verkäufe (Cross-Selling) auf Basis des kombinierten Produktportfolios. Das akquirierte Geschäft wird vollständig in Sulzer Pumps integriert; der Integrationsprozess wird in einer ersten Phase voraussichtlich neun Monate dauern.

¹ Bereinigtes Betriebsergebnis vor Abschreibungen/Amortisation

MEDIENMITTEILUNG

Winterthur, 29. Juli 2011

Seite 2 von 3 / Sulzer schliesst Akquisition von Cardo Flow Solutions ab

Synergien wurden identifiziert und werden hauptsächlich durch die breitere geografische Präsenz und kombinierte Lösungen sowie gemeinsame Beschaffung und Services erzielt. Wiederkehrende Umsatzsynergien im Bereich von 10% und Kostensynergien im Bereich von ca. 5% des akquirierten Umsatzes werden im dritten Jahr erwartet.

Sulzer erwartet für 2011 Transaktionskosten von rund CHF 10 Millionen und über drei Jahre verteilte Integrationskosten von etwa CHF 25 Millionen. Akquisitionsbezogene nicht geldwirksame Bilanzierungseffekte als Bestandteile des Kaufpreises wie die Wertaufstockung von Vorräten und des Auftragsbestands werden nur im Jahr 2011 anfallen. Amortisationseffekte von anderen immateriellen Anlagen werden derzeit auf jährlich etwa CHF 25 bis 30 Millionen geschätzt (pro-rata temporis für 2011 und jährliche Belastungen ab 2012; je nach Kategorie über 7 bis maximal 15 Jahre). Details hierzu werden zu einem späteren Zeitpunkt quantifiziert, voraussichtlich mit der geplanten Bekanntgabe des Bestellungseingangs im Oktober 2011.

Die Übernahme hat einen positiven Einfluss auf den Gewinn pro Aktie vor Amortisation und wird EPS-neutral nach Amortisation im ersten Jahr der vollen Eigentümerschaft sein.

Die Transaktion wurde durch vorhandene flüssige Mittel und bestehende Verschuldungskapazität finanziert. Als Teil der Finanzierung des Kaufs hat Sulzer eine CHF-Obligationenanleihe in Höhe von CHF 500 Millionen mit einer Laufzeit von fünf Jahren (Endfälligkeit 11. Juli 2016) und einem Zinscoupon von 2,25% erfolgreich am Schweizer Inlandsmarkt platziert.

Die Bilanz von Sulzer wird nach der Transaktion weiterhin solide bleiben und weiteres externes Wachstum ermöglichen.

Die Transaktion ist für Sulzer und Sulzer Pumps insgesamt eine optimale Ergänzung. Sie wird Wert für Kunden, die Mitarbeitenden beider Unternehmen und die Aktionäre schaffen.

In unserer **virtuellen Medienmappe** (www.sulzer.com/FlowSolutions_de) finden Sie folgende Dokumente, die mit der Ankündigung der Akquisition am 7. April 2011 publiziert wurden:

- *Medienmitteilung*
- *Präsentation für Investoren und Medien*
- *Videostatements*

MEDIENMITTEILUNG

Winterthur, 29. Juli 2011

Seite 3 von 3 / Sulzer schliesst Akquisition von Cardo Flow Solutions ab

Sulzer wurde 1834 in Winterthur, Schweiz, gegründet und ist heute global an über 160 Standorten im Maschinen- und Anlagenbau sowie in der Oberflächentechnik tätig. Die Divisionen nehmen weltweit eine Spitzenposition in ihren Kundensegmenten ein. Dazu gehören unter anderem die Branchen Öl und Gas, Kohlenwasserstoff verarbeitende Industrie, Energieerzeugung, Papier und Zellstoff sowie Luftfahrt und Automobil.
www.sulzer.com

Rückfragen:

Media Relations: Verena Gölkel, Head of Media Relations

Tel. +41 52 262 26 82, Fax +41 52 262 00 25, news@sulzer.com

Investor Relations: Philippe Dewitz, Head of Investor Relations

Tel. +41 52 262 20 22, Fax +41 52 262 00 25, investor.relations@sulzer.com

Dieses Dokument kann zukunftsbezogene Aussagen enthalten, die Risiken und Unsicherheiten beinhalten, wie zum Beispiel Voraussagen von finanziellen Entwicklungen, Marktentwicklungen oder Leistungsentwicklungen von Produkten und Lösungen. Diese zukunftsbezogenen Aussagen können sich ändern, und die effektiven Ergebnisse oder Leistungen können aufgrund bekannter oder unbekannter Risiken oder verschiedener anderer Faktoren erheblich von den in diesem Dokument gemachten Aussagen abweichen.