

## Fax

To	From
Name Broadcasting	Name Irene Portmann
Unit	Unit Corporate Communications
Fax 061/462 30 30	Fax direct +41 52/208 72 73
Company Comwave	Phone direct +41 52/208 81 15
Location Basel	Location Winterthur
Country Switzerland	Country Switzerland
Date 3. Februar 1998	Page 1 of 5

### Sperrfrist: 3. Februar 1998, 16.40 Uhr

#### Fax-Broadcast Auftrag

Sehr geehrte Damen und Herren

Bitte senden Sie die folgenden Seiten an folgende Empfängergruppen:

#### ***Aktionärsbrief deutsch***

- alle Medien-Gruppen deutsch
- Finanzanalysten und Finanzmanager deutsch

#### ***Aktionärsbrief englisch***

- alle Medien-Gruppen englisch
- Finanzanalysten und Finanzmanager englisch

**Versanddatum: Dienstag, 3. Februar 1998**

**Versandzeit: 16.40 Uhr**

Bitte senden Sie das «Gut-zum-Druck» an 052/208 72 73. Besten Dank.

Mit freundlichen Grüssen

Rieter Management AG  
Irene Portmann / Corporate Communications

# Erfreuliches Geschäftsjahr 1997: Starkes Wachstum von Umsatz und Ertrag

Rieter Holding AG  
Schlossstalstrasse 43  
CH-8406 Winterthur  
Telefon +41 52/208 71 71  
Fax +41 52/208 70 60

## Markanter Turnaround bei Textile Systems

Visit us on  
<http://www.rieter.com>

3. Februar 1998

Sehr geehrte Aktionärin  
Sehr geehrter Aktionär

Der Rieter-Konzern hat den Bruttoumsatz im Geschäftsjahr 1997 um 20 Prozent auf 2'636 Mio CHF gesteigert; der Bestellungseingang wuchs um 16 Prozent auf 2'466 Mio CHF. Beide Bereiche, das Textilmaschinen- und das Autozuliefergeschäft, verzeichneten ein starkes Wachstum. Die Konzerngruppe Textile Systems erhöhte den Bruttoumsatz gegenüber dem Vorjahr um 15 Prozent auf 1'180 Mio CHF. Bei Automotive Systems wuchs der Bruttoumsatz inklusive Akquisitionen um 25 Prozent und erreichte 1'444 Mio CHF. Die Wechselkursverhältnisse haben das Wachstum des Konzerns positiv beeinflusst. Zu Vorjahreswechselkursen hätte die Umsatzzunahme 13 Prozent betragen.

Der Personalbestand nahm – im wesentlichen durch die Einbeziehung der neuakquirierten Konzerngesellschaften – um 2 Prozent zu und betrug per Jahresende 12'551 Mitarbeitende. Ohne Akquisitionen wäre er um 1'013 Mitarbeitende gesunken.

Die positive Ertragsentwicklung des ersten Halbjahrs 1997 hat sich im zweiten Semester in beiden Konzerngruppen verstärkt fortgesetzt. Zudem erzielte Rieter im Geschäftsjahr 1997 ein erfreuliches Finanzergebnis. Rieter rechnet damit, dass sich das Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern und der Konzerngewinn gegenüber dem Vorjahr ungefähr verdoppeln.

Rieter-Konzern		1997	1996	Veränderung in %	
				effektiv	zu Vorjahreswechselkursen
<b>Bestellungseingang</b>	Mio CHF	<b>2'466</b>	<b>2'121</b>	<b>+ 16</b>	<b>+ 10</b>
– Textile Systems	Mio CHF	1'010	951	+ 6	+ 4
– Automotive Systems	Mio CHF	1'444	1'159	+ 25	+ 15
– übrige Gesellschaften	Mio CHF	12	11	+ 9	+ 9
<b>Bruttoumsatz</b>	Mio CHF	<b>2'636</b>	<b>2'200</b>	<b>+ 20</b>	<b>+ 13</b>
– Textile Systems	Mio CHF	1'180	1'030	+ 15	+ 11
– Automotive Systems	Mio CHF	1'444	1'159	+ 25	+ 15
– übrige Gesellschaften	Mio CHF	12	11	+ 9	+ 9
<b>Personalbestand</b>		<b>12'551</b>	<b>12'320</b>	<b>+ 2</b>	
– Akquisitionen		1'244			

## **Textile Systems: Ehrgeizige Ziele erreicht**

Die Umsatzsteigerung von 15 Prozent auf 1'180 Mio CHF bei Rieter Textile Systems wurde hauptsächlich durch inneres Wachstum erzielt. Die Wechselkursverhältnisse haben Umsatz und Bestellungseingang nur geringfügig beeinflusst. Die Umsetzung der auf ehrgeizige Ziele ausgerichteten Turnaroundstrategie bewirkte eine markante Ertragsverbesserung. Sie basiert im wesentlichen auf dem Markterfolg des vollständig erneuerten Produkteprogramms, einer positiven Entwicklung der Margen und einem überwiegend günstigen Investitionsklima in den wichtigsten Verkaufsregionen.

Rieter Textile Systems hat die im Herbst 1996 angekündigte Anpassung der Kapazitäten an niedrigere Volumen durchgeführt. Im Rahmen einer Überprüfung aller Produktionsstätten der Konzerngruppe wurde die Giesserei in Hnatnice, Tschechien, im Oktober 1997 an eine tschechische Giessereigruppe verkauft. Insgesamt beschäftigte Textile Systems Ende 1997 rund 1'000 Personen weniger als im Vorjahr.

## **Automotive Systems: Globalisierungskurs erfolgreich fortgesetzt**

Rieter Automotive Systems hat den Bruttoumsatz im Geschäftsjahr 1997 sowohl aus eigener Kraft als auch durch Akquisitionen um 25 Prozent auf 1'444 Mio CHF erhöht. Die im Sommer 1997 übernommene Ello S.A., führende Anbieterin von Akustiksystemen in Brasilien, und das Joint-venture mit dem amerikanischen Autoteppichhersteller Magee wurden für sechs Monate konsolidiert. Die neuen Gesellschaften haben mit 109 Mio CHF zum Umsatz der Konzerngruppe beigetragen. Ohne sie wäre der Umsatz um 176 Mio CHF bzw. 15 Prozent gestiegen, wovon 9 Prozent währungsbedingt sind. Die Konzerngruppe wuchs insgesamt stärker als der Markt. Auch der Ertrag von Automotive Systems hat sich 1997 erhöht.

## **Aktionariat**

Die definitiven Abschlusszahlen des Geschäftsjahres 1997 werden Anfang April bekanntgegeben. Zur Generalversammlung vom 28. Mai 1998 in Winterthur möchten wir Sie schon heute herzlich einladen. Traktandierungsbegehren sind zusammen mit den diesbezüglichen Anträgen und dem Nachweis der dazu notwendigen Aktien (gemäss OR 699 im Nennwert von 1 Mio CHF) bis spätestens 27. März 1998 einzureichen bei Rieter Holding AG, Generalsekretariat, Schlosstalstrasse 43 / Postfach, 8406 Winterthur.

Mit freundlichen Grüssen

Rieter Holding AG



Dr. h.c. Heinrich Steinmann  
Präsident des Verwaltungsrates



Kurt Feller  
Delegierter des Verwaltungsrates

# Gratifying performance in the 1997 financial year: strong growth in sales and earnings

Rieter Holding AG  
Schlosstalstrasse 43  
CH-8406 Winterthur  
Phone +41 52/208 71 71  
Fax +41 52/208 70 60

## Striking turnaround at Textile Systems

February 3, 1998

Dear Shareholder,

The Rieter Group boosted sales by 20% to 2636 million CHF in the 1997 financial year, while orders received were 16% higher at 2466 million CHF. Both sectors of business, textile machinery and automotive supply, recorded strong growth. Sales at the Textile Systems Division increased by 15% compared with the previous year, to 1180 million CHF, while sales at Automotive Systems – including acquisitions – grew by 25% to total 1444 million CHF. Exchange rates had a positive impact on growth recorded by the group. At the previous year's exchange rates the increase in sales would have been 13%.

The number of employees increased by 2% to total 12 551 at year-end, mainly due to the inclusion of newly acquired companies. Excluding acquisitions, the workforce would have declined by 1013.

The positive earnings trend in the first half of 1997 accelerated at both divisions in the second half. Rieter also recorded gratifying financial results in 1997. The company expects both the operating result before interest and taxes and the net profit to be approximately double the previous year's figures.

Rieter Group		1997	1996	Change in %	
				actual	at 1996 exchange rates
<b>Orders received</b>	CHF million	<b>2466</b>	<b>2121</b>	<b>+ 16</b>	<b>+ 10</b>
– Textile Systems	CHF million	1010	951	+ 6	+ 4
– Automotive Systems	CHF million	1444	1159	+ 25	+ 15
– Other companies	CHF million	12	11	+ 9	+ 9
<b>Sales</b>	CHF million	<b>2636</b>	<b>2200</b>	<b>+ 20</b>	<b>+ 13</b>
– Textile Systems	CHF million	1180	1030	+ 15	+ 11
– Automotive Systems	CHF million	1444	1159	+ 25	+ 15
– Other companies	CHF million	12	11	+ 9	+ 9
<b>Employees</b>		<b>12 551</b>	<b>12 320</b>	<b>+ 2</b>	
– Acquisitions		1244			

### **Textile Systems: ambitious targets achieved**

The 15% increase in sales to 1180 million CHF at Rieter Textile Systems was achieved mainly through organic growth. Exchange rates had only a minor impact on sales and orders received. The implementation of the turnaround strategy with its ambitious targets resulted in a striking improvement in earnings. This was due mainly to the market success of the totally updated product range, a positive trend in margins and a predominantly favourable investment climate in the major sales regions.

Rieter Textile Systems completed the adjustment of capacity to lower volumes which had been announced in the autumn of 1996. In the context of a re-examination of all production facilities in the division, the foundry in Hnatnice in the Czech Republic was sold to a Czech foundry group in October 1997. The total workforce employed in the Textile Systems Division at the end of 1997 was some 1000 lower than a year earlier.

### **Automotive Systems: globalization efforts successfully on course**

Rieter Automotive Systems recorded a 25% increase in sales to 1444 million CHF in the 1997 financial year, due to both organic growth and acquisitions. Ello S.A., the leading supplier of acoustic systems in Brazil, which was acquired in the summer of 1997, and the joint venture with US car carpet manufacturer Magee, were consolidated for six months. The new companies contributed 109 million CHF to the division's total sales. Excluding them, sales would have increased by 15% or 176 million CHF, 9% of which was attributable to exchange rate effects. The division grew more rapidly than the market as a whole. Automotive Systems also recorded increased earnings in 1997.

### **Shareholders**

Final results for the 1997 financial year will be published at the beginning of April. We should like to take this opportunity of extending a warm welcome to attend the annual general meeting of shareholders, which will be held in Winterthur on May 28, 1998. Any proposals regarding the agenda must be submitted to Rieter Holding Ltd., Office of the Group Secretary, Schlosstalstrasse 43 / P.O. Box, CH-8406 Winterthur, Switzerland, by March 27, 1998, together with the relevant motions and evidence of the necessary shareholdings (par value of 1 million CHF, pursuant to Art. 699 of the Swiss Code of Obligations).

Yours faithfully,

Rieter Holding Ltd.



Dr. Heinrich Steinmann  
Chairman of the Board of Directors



Kurt Feller  
President