

41. ordentliche Generalversammlung

KKL Luzern, 15. April 2014

berliikon

Agenda

I Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2013

- | | | |
|----------|--|-------------|
| 1 | Bericht des Verwaltungsratspräsidenten | Tim Summers |
| 2 | Bericht des Chief Executive Officer | Brice Koch |
| 3 | Bericht des Chief Financial Officer | Jürg Fedier |
| 4 | Ausblick des Chief Executive Officer | Brice Koch |

II Statutarischer Teil

- | | | |
|----------|--------------|--------------|
| 1 | Durchführung | Hans Ziegler |
|----------|--------------|--------------|

Agenda

I Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2013

- | | | |
|----------|--|-------------|
| 1 | Bericht des Verwaltungsratspräsidenten | Tim Summers |
| 2 | Bericht des Chief Executive Officer | Brice Koch |
| 3 | Bericht des Chief Financial Officer | Jürg Fedier |
| 4 | Ausblick des Chief Executive Officer | Brice Koch |

II Statutarischer Teil

- | | | |
|----------|--------------|--------------|
| 1 | Durchführung | Hans Ziegler |
|----------|--------------|--------------|

**2013 ebnet den Weg für
künftiges Wachstum**

Oerlikon erschafft innovative Industrielösungen für ein besseres Leben.

**Innovative Beschichtungslösungen
15% Reduktion von Verbrauch
und Emissionen**

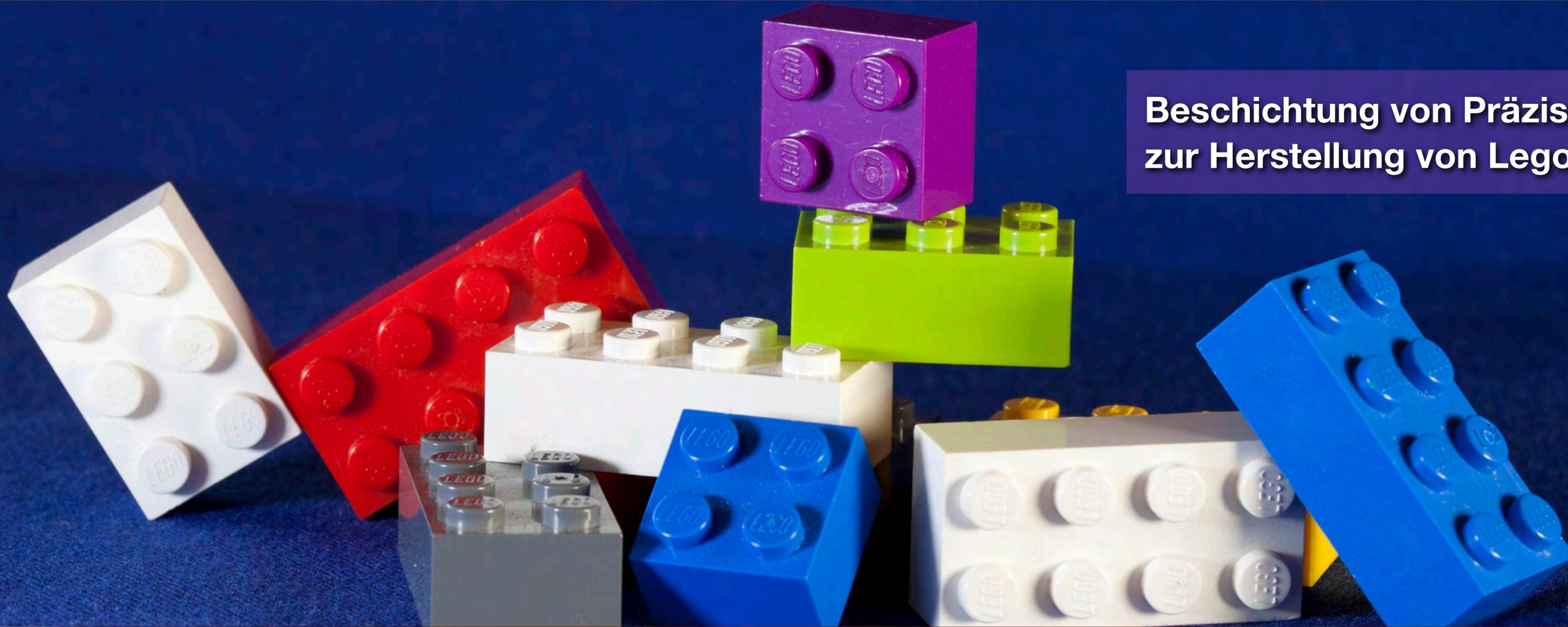
Oerlikon erschafft innovative Industrielösungen für ein besseres Leben.

WINGS setzt Massstäbe
-30% Energie- und Platzbedarf
+20% Effizienzsteigerung



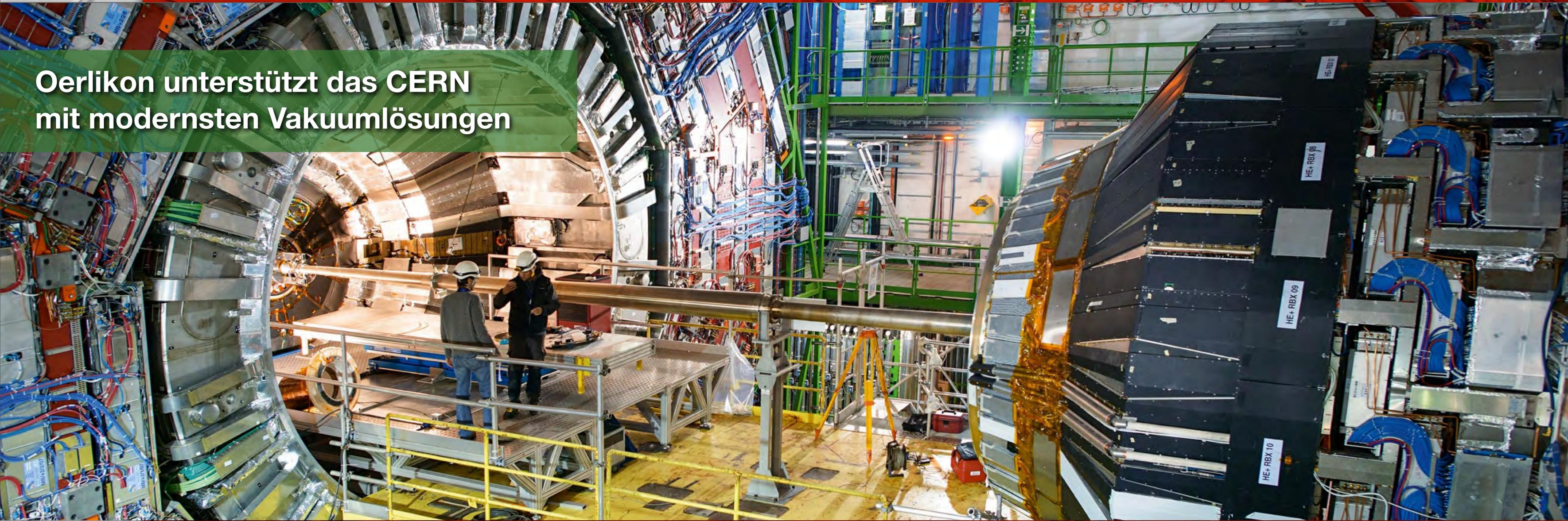
Oerlikon erschafft innovative Industrielösungen für ein besseres Leben.

Beschichtung von Präzisionsformen zur Herstellung von Lego-Steinen



Oerlikon erschafft innovative Industrielösungen für ein besseres Leben.

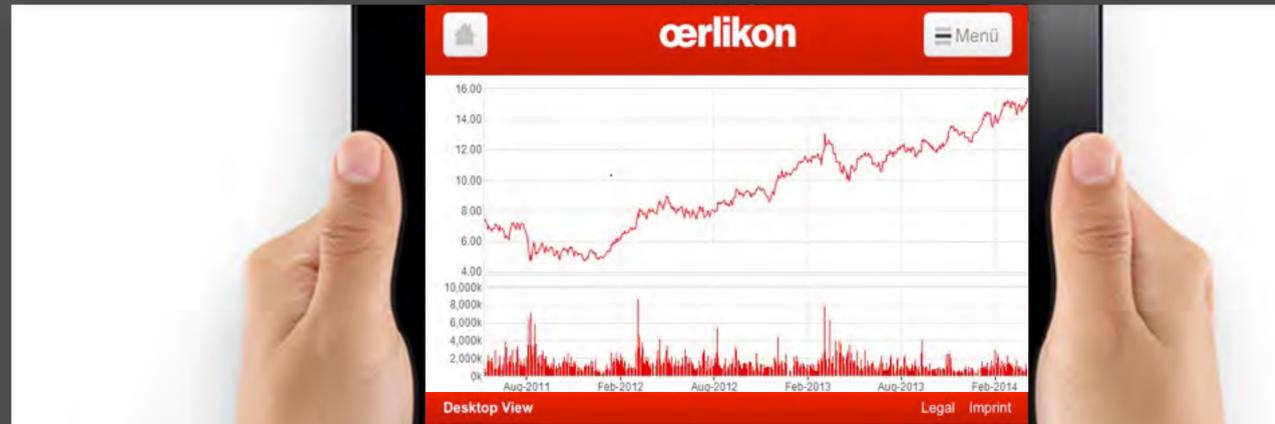
Oerlikon unterstützt das CERN
mit modernsten Vakuumlösungen



Oerlikon erschafft innovative Industrielösungen für ein besseres Leben.

**Ziel «Zero Harm to People»
30% Reduktion unfallbedingte
Arbeitsausfälle**

Oerlikon Highlights 2013



Oerlikon Highlights 2013

Balancierung des Portfolios

Fokus auf das high-tech Geschäftsfeld Manmade Fibers
Bildung des globalen Technologieführers von
Oberflächenlösungen (Surface Solutions)

Starke Finanzposition

Nettoliiquidität von CHF 981 Mio.
Eigenkapitalquote von 51 %

Operative Leistung

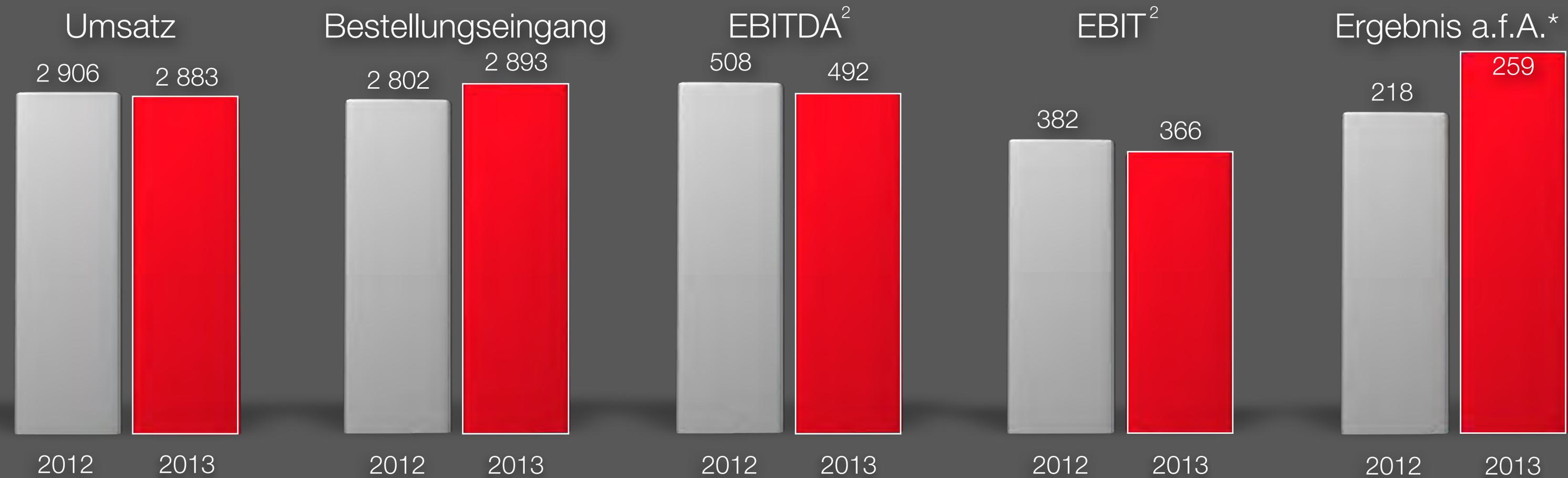
Wachstum des Bestellungseingangs / stabiler Umsatz
EBIT Marge von 12.7 %
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten stieg um 18.8 %
Anstieg der FuE*-Investitionen um 15.1 %

Erhöhung der Dividende

Dividendenvorschlag von CHF 0.27
Erhöhung um 8%

* Forschung und Entwicklung

Finanzielle Ergebnisse in CHF Mio.

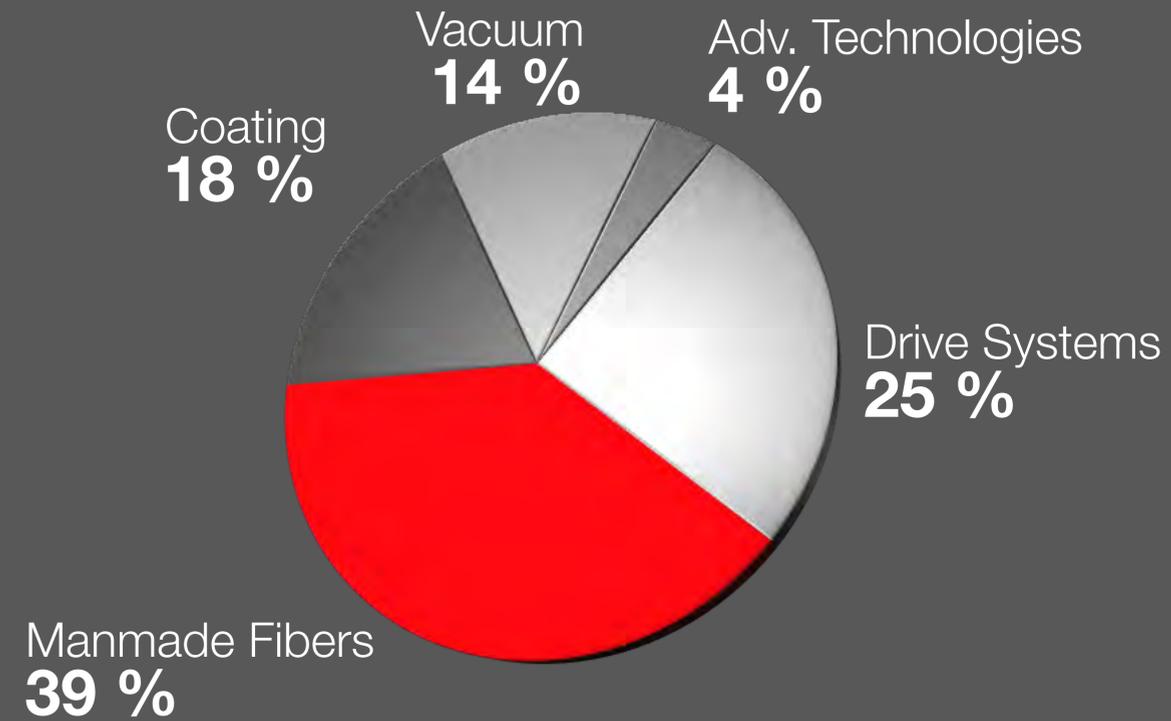


² ohne Einmaleffekt

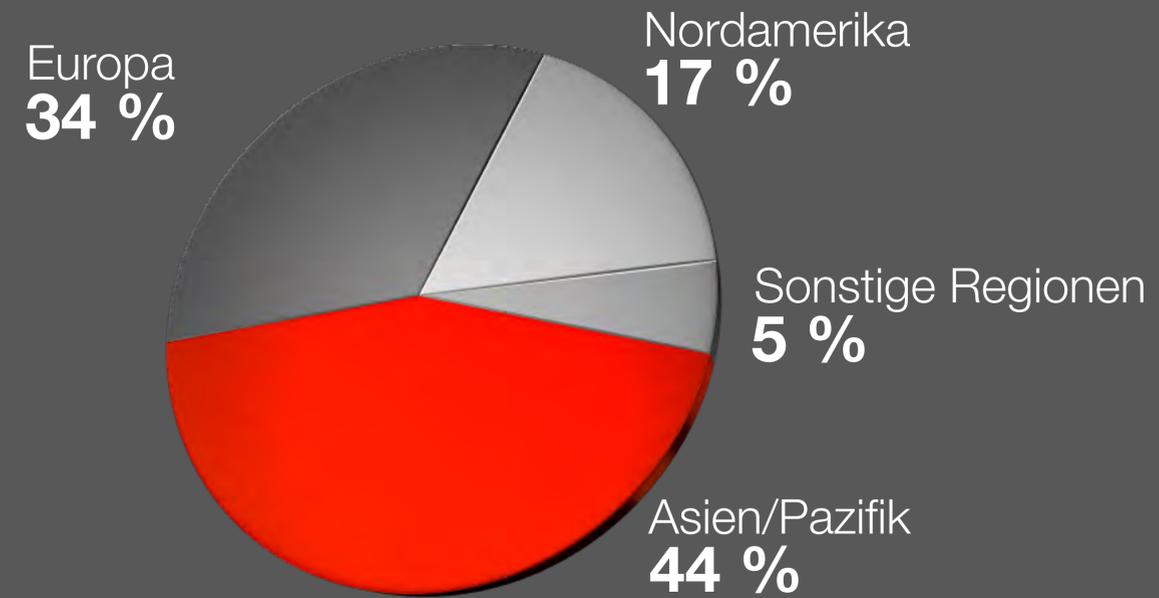
*Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten

Balanciertes Oerlikon Portfolio in 2013

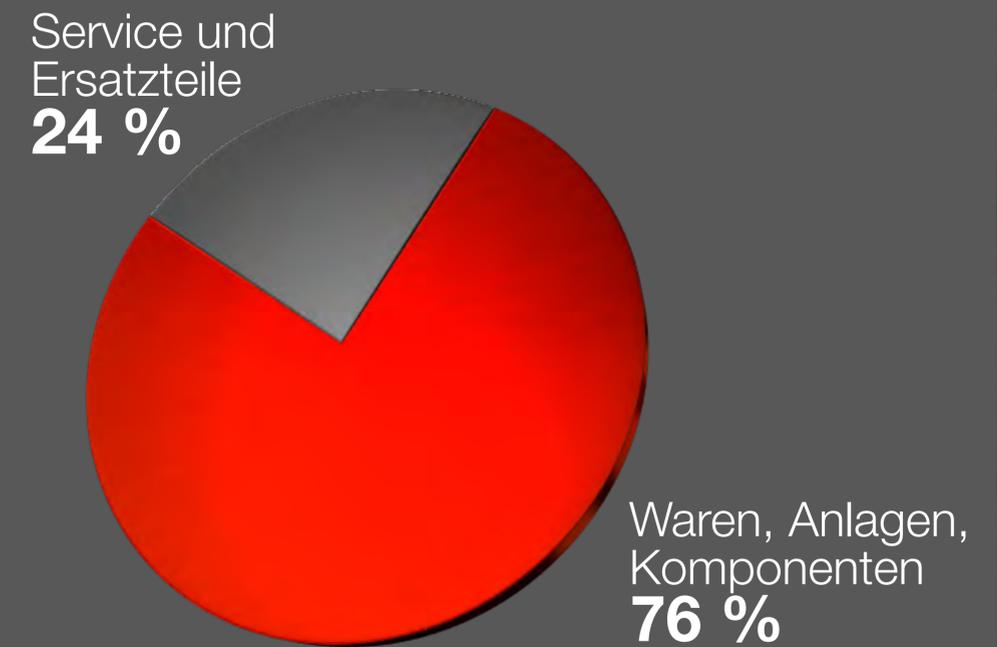
Oerlikon Segmente



Regionaler Umsatz nach Absatzgebiet



Service



Agenda

I Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2013

- | | | |
|----------|--|-------------|
| 1 | Bericht des Verwaltungsratspräsidenten | Tim Summers |
| 2 | Bericht des Chief Executive Officer | Brice Koch |
| 3 | Bericht des Chief Financial Officer | Jürg Fedier |
| 4 | Ausblick des Chief Executive Officer | Brice Koch |

II Statutarischer Teil

- | | | |
|----------|--------------|--------------|
| 1 | Durchführung | Hans Ziegler |
|----------|--------------|--------------|

Segment Manmade Fibers

Marktentwicklung

Anhaltend hohe Nachfrage nach Kunstfasermaschinen und Ingenieurleistungen
Starkes Wachstum bei Teppichgarnanlagen (BCF)
Asien und insbesondere China weiterhin Schlüsselmärkte
Visibilität bei Bestellungen bis ins Jahr 2015

Operatives Geschäft

Anhaltend hoher Bestellungseingang
Profitabilität auf Rekordhoch
Erfolgreicher Abschluss der Devestitionen

Finanzkennzahlen

in CHF Mio.	* 2012	2013	Delta
Bestellungen	1 039	1 073	+3,3 %
Umsatz	1 103	1 130	+2,4 %
EBIT	147	188	+27,9 %

* angepasst

Segment Drive Systems

Marktentwicklung

Abschwächung in globalen Endmärkten
Stabile Entwicklung bei Agrarmaschinen

Operatives Geschäft

Projektaufträge aus dem Energiemarkt beeinflussen Bestellungseingang
Umsatzrückgang aufgrund des schwierigen Marktumfeldes
Profitabilität durch niedrigere Umsätze u. Produktmix beeinflusst
Langfristige Vereinbarungen mit wichtigen Kunden

Finanzkennzahlen

in CHF Mio.	2012	2013	Delta
Bestellungen	766	792	+3,4 %
Umsatz	826	734	-11,1 %
EBIT	70	26	-62,9 %

Segment Vacuum

Marktentwicklung

Herausforderndes Umfeld in der globalen Prozessindustrie
Positive Entwicklung beispielsweise bei FuE* und Glasbeschichtungen
Unterdurchschnittliche Entwicklung der Energie- und Halbleitermärkte
Starke Nachfrage nach Vakuumlösungen

Operatives Geschäft

Festigung der führenden Position bei komplexen Vakuumlösungen
Wachstum beim Bestellungseingang und Umsatz
Investitionen und schwieriges Marktumfeld belasten Profitabilität

Finanzkennzahlen

in CHF Mio.	2012	2013	Delta
Bestellungen	377	404	+7,2 %
Umsatz	377	400	+6,1 %
EBIT	38	41	+7,9 %

* Forschung und Entwicklung

Segment Coating

Marktentwicklung

Schwieriges Umfeld in der europäischen Automobilindustrie beeinflusst Werkzeuggeschäft
Strukturelles Wachstum bei Automobilanwendungen und Komponenten
Ankündigung der Metco-Übernahme – Bildung von Surface Solutions

Operatives Geschäft

Neues Rekordergebnis beim Umsatz
Anhaltend hohe Profitabilität über 20 % EBIT Marge
Erweiterung der Wertschöpfungskette (Regrinding) und der Branchen (Aerospace)
Globales Netzwerk an Beschichtungszentren (93 Zentren und 34 Ländern)

Finanzkennzahlen

in CHF Mio.	2012	2013	Delta
Bestellungen	501	510	+1,8 %
Umsatz	502	511	+1,8 %
EBIT	103	105	+1,9 %

Segment Advanced Technologies

Marktentwicklung

Globaler Markt für Halbleiterausrüstung verblieb schwach
Steigende Nachfrage nach Lösungen für mobile Geräte sowie energieeffiziente LEDs und Leistungshalbleiter

Operatives Geschäft

Zum 14. Mal in Folge Auszeichnung durch Kunden
Anhaltend hoher Bestellungseingang und Umsatz
Intensivierung der FuE*-Aktivitäten um 50 % beeinflusste Profitabilität

Finanzkennzahlen

in CHF Mio.	2012	2013	Delta
Bestellungen	119	114	-4,2 %
Umsatz	104	113	+8,7 %
EBIT	7	4	-42,9 %

* Forschung und Entwicklung

Konzernkennzahlen

in CHF Mio.

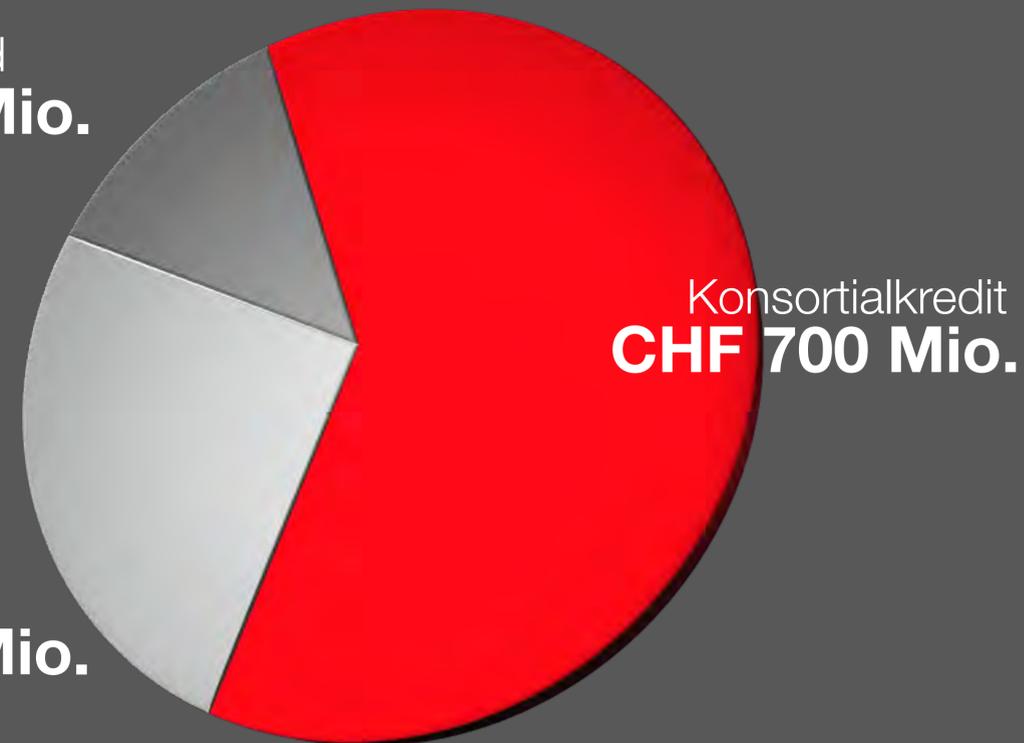
	2012	2013	Δ
Umsatz	2 906	2 883	-0,8 %
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) in % des Umsatzes	421 14,5 %	366 12,7 %	-13,1 %
Finanzergebnis	-94	-32	+66,0 %
Ergebnis vor Steuern (EBT) in % des Umsatzes	327 11,3 %	334 11,6 %	+2,1 %
Ertragssteuern in % des EBT	-109 33,3 %	-75 22,5 %	+21,2 %
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten in % des Umsatzes	218 7,5 %	259 9,0 %	+18,8 %
Ergebnis aus nicht-fortgeführten Aktivitäten	162	-58	n/a
Konzerngewinn	380	201	-47,1 %

Finanzierungsinstrumente und Maturität in CHF Mio.

Finanzierungsinstrumente

EIB-Kredit rund
~ **CHF 150 Mio.**

Inlandsanleihe
CHF 300 Mio.



Maturität Finanzierungsinstrumente

700

600

500

400

300

200

100

0

2014

2015

2016

2017

2018

- Konsortialkredit
CHF 700 Mio.
(Verlängerungsoption
bis 2017)
- Inlandsanleihe
CHF 300 Mio.
- EIB-Kredit rund
CHF 150 Mio.

Gestärkte Bilanz

in CHF Mio.

	2012	2013
Gesamte Aktiva	4 158	4 094
Gesamte Passiva	2 274	2 010
Gesamtes Eigenkapital	1 884	2 084
Eigenkapitalquote	45 %	51 %

Kennzahlenentwicklung in CHF Mio.

Nettoliquidität 2009 – 2013



Konsolidierte Geldflussrechnung 2013 in CHF Mio.

Flüssige Mittel
am Periodenanfang

Geldfluss aus
operativer
Geschäftstätigkeit

Geldfluss aus
Investitionstätigkeit

Geldfluss aus
Finanzierungs-
tätigkeit

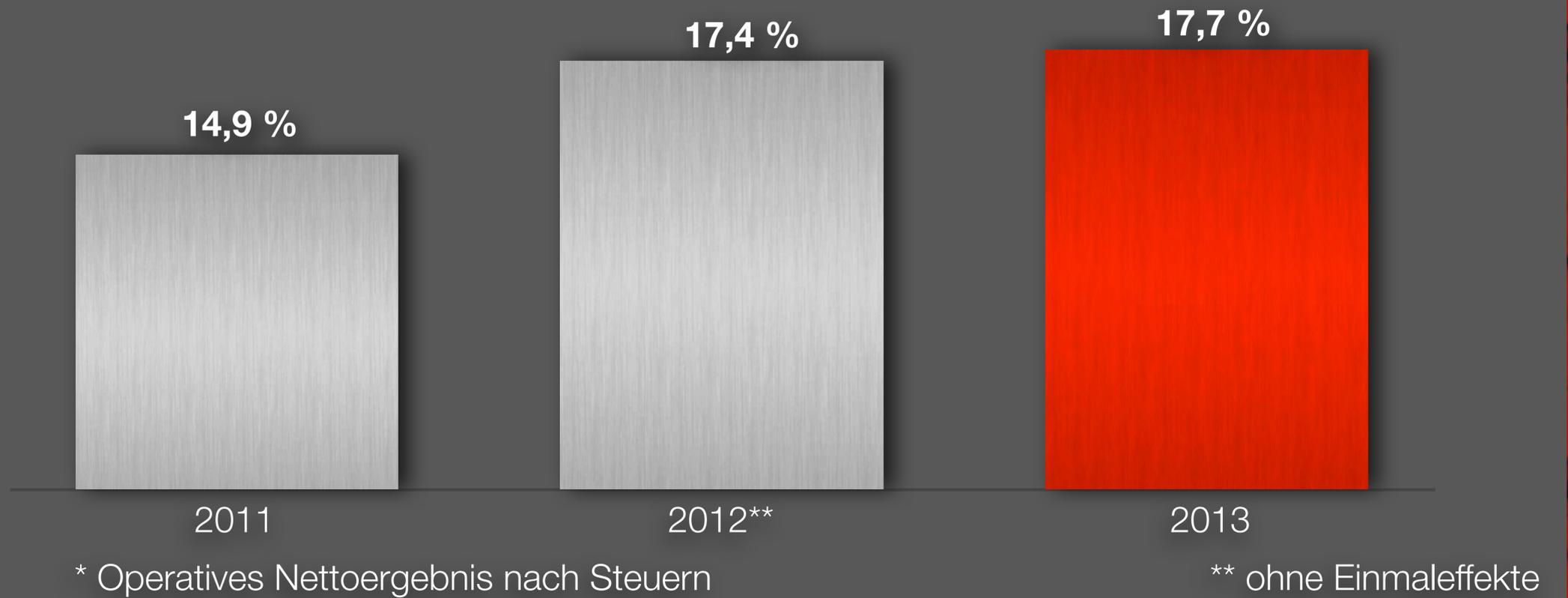
Währungs-
differenzen

Flüssige Mittel am
Periodenende



Rendite auf das eingesetzte Kapital (ROCE) in %

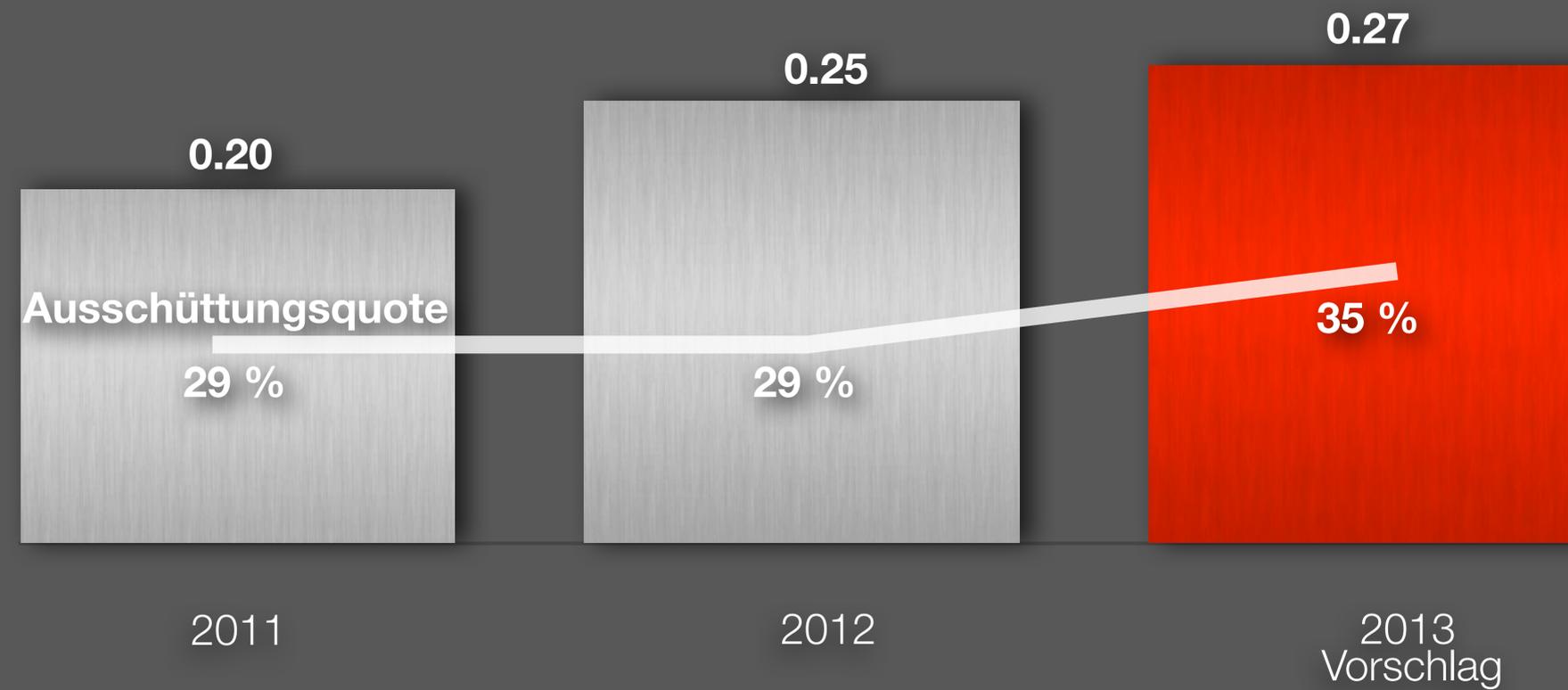
ROCE = NOPAT*/eingesetztes Kapital



Dividende

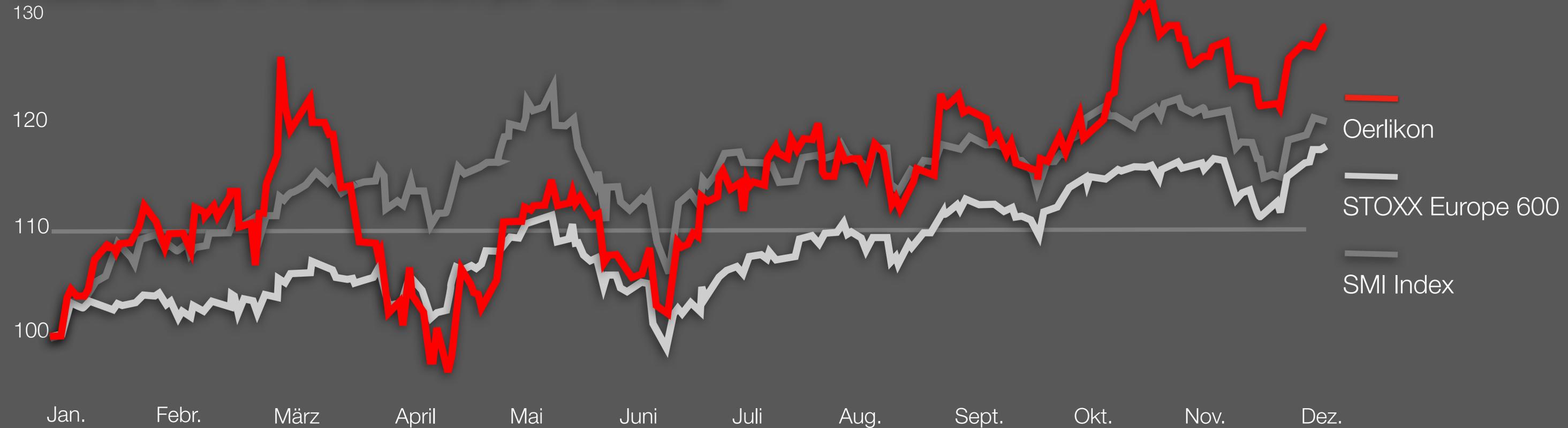
in CHF pro Aktie

Dividendenerhöhung um 8 % vorgeschlagen
Dividendenrendite 2,0 %



Entwicklung des Oerlikon Aktienkurses 2013

Indexiert; 100 % = Schlusskurs per 30.12.2012



Agenda

I Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2013

- | | | |
|----------|--|-------------|
| 1 | Bericht des Verwaltungsratspräsidenten | Tim Summers |
| 2 | Bericht des Chief Executive Officer | Brice Koch |
| 3 | Bericht des Chief Financial Officer | Jürg Fedier |
| 4 | Ausblick des Chief Executive Officer | Brice Koch |

II Statutarischer Teil

- | | | |
|----------|--------------|--------------|
| 1 | Durchführung | Hans Ziegler |
|----------|--------------|--------------|

Oerlikons' Positionierung in attraktiven Wachstumsmärkten

Nahrungsmittel



Funktionsbekleidung



Transport



Infrastruktur



Energie



Elektronik

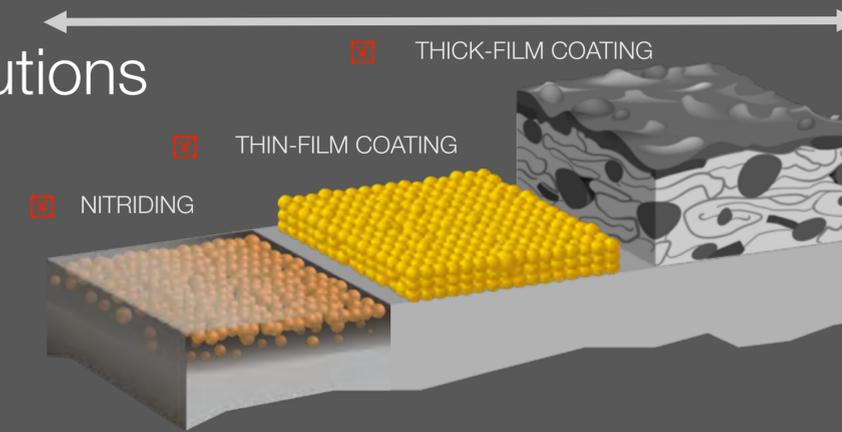


Potential für profitables Wachstum

Ausblick für den Oerlikon Konzern 2014

Metco-Akquisition

Surface Solutions



Bildung des globalen Technologieführers bei Surface Solutions

Komplementarität bei:

- Technologien
- Märkte und Kunden
- Regionen
- Geschäftsmodellen

Abschluss der Transaktion im dritten Quartal 2014 erwartet

Ausblick für den Oerlikon Konzern 2014

Profitables
Wachstum



Beibehaltung der finanziellen Flexibilität für weiteres Wachstum

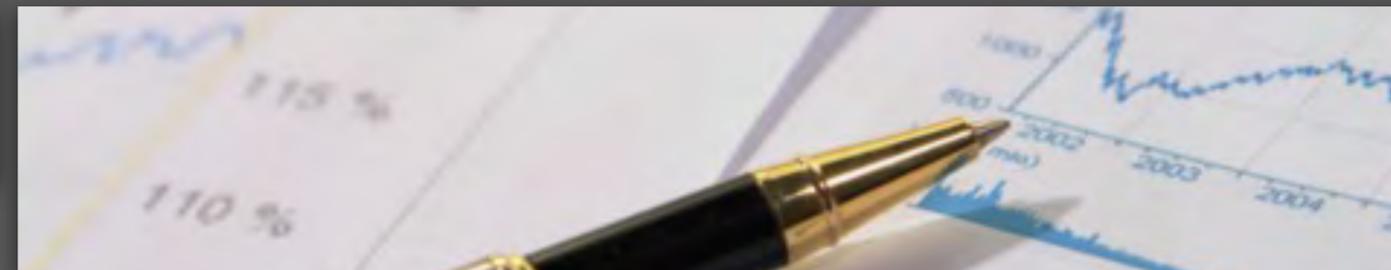
Organisch: Erschliessung neuer Märkte und Anwendungen
Erweiterung neuer Absatzmärkte
Innovation

Anorganisch: Verbreiterung der Wertschöpfungskette
Regionale Expansion
Angrenzende und/oder komplementäre Technologien

Ausblick für den Oerlikon Konzern 2014

Finanzkennzahlen

vor Abschluss der
Metco-Transaktion



Stabiler Bestellungseingang

Organisches Umsatzwachstum

Stabile Profitabilität

Vielen Dank für Ihr Vertrauen.



Oerlikon

œrliikon