

Auf neuem Niveau

39. ordentliche Generalversammlung

KKL Luzern, 12. April 2012



I Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2011

- | | | |
|----------|--|---------------------|
| 1 | Bericht des Verwaltungsratspräsidenten | Tim Summers |
| 2 | Bericht des Chief Executive Officers | Dr. Michael Buscher |
| 3 | Bericht des Chief Financial Officers | Jürg Fedier |
| 4 | Ausblick des Chief Executive Officers | Dr. Michael Buscher |

II Statutarischer Teil

I Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2011

- | | | |
|----------|---|---------------------|
| 1 | Bericht des Verwaltungsratspräsidenten | Tim Summers |
| 2 | Bericht des Chief Executive Officers | Dr. Michael Buscher |
| 3 | Bericht des Chief Financial Officers | Jürg Fedier |
| 4 | Ausblick des Chief Executive Officers | Dr. Michael Buscher |

II Statutarischer Teil

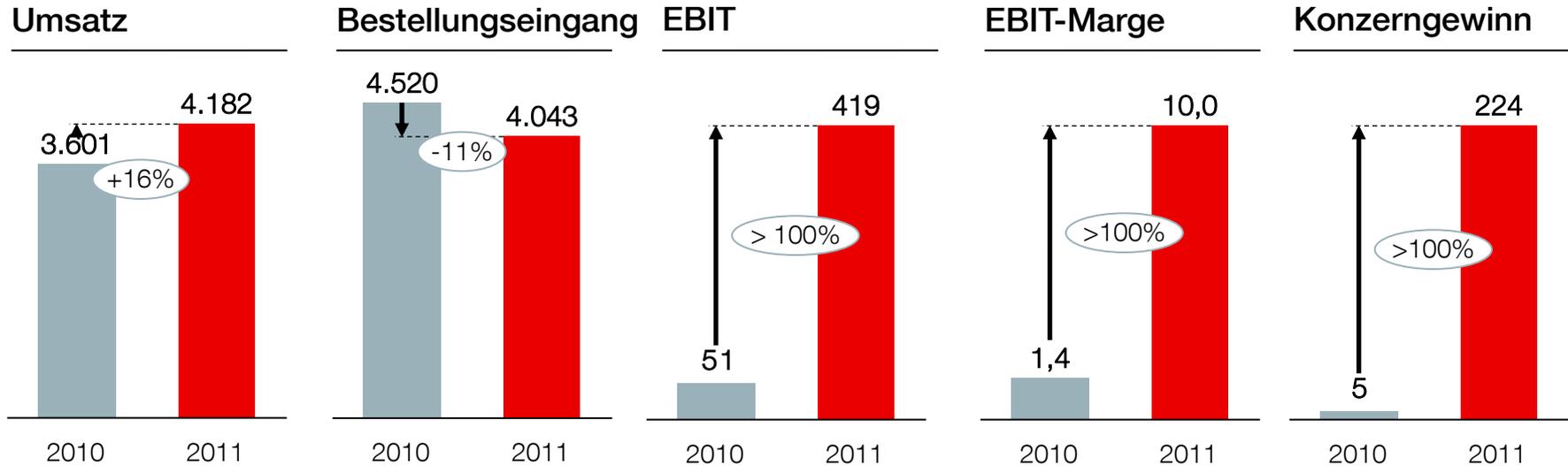
I Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2011

- | | | |
|----------|---|----------------------------|
| 1 | Bericht des Verwaltungsratspräsidenten | Tim Summers |
| 2 | Bericht des Chief Executive Officers | Dr. Michael Buscher |
| 3 | Bericht des Chief Financial Officers | Jürg Fedier |
| 4 | Ausblick des Chief Executive Officers | Dr. Michael Buscher |

II Statutarischer Teil

Finanzielle Ergebnisse

in CHF Mio.



Neues Profitabilitätsniveau erreicht

- Operational Excellence
- Innovationen
- Präsenz in Wachstumsmärkten
- Neue Dividendenpolitik

EBIT-Rekordmarge von 9 % und Fokus auf Asien



Erfolge

- Umsatz- und Profitabilitätswachstum
- Vereinfachung der Organisation

Finanzkennzahlen

in CHF Mio.	2010	2011	Delta
BE*	2 509	1 977	-21 %
Umsatz	1 653	2 037	+23 %
EBIT	21	183	>100 %

Ausblick

- Leichte Abschwächung bei Bestellungseingang und Umsatz
- Leichter Anstieg der Profitabilität

* Bestellungseingang

Rückkehr zur Profitabilität – EBIT-Marge von 6 %



Erfolge

- Optimierung der Organisationsstruktur sowie Operational Excellence
- Regionale Expansion, insbesondere Asien (China, Indien)

Finanzkennzahlen

in CHF Mio.	2010	2011	Delta
BE	792	892	+13 %
Umsatz	733	821	+12 %
EBIT	-27	49	n/a

Ausblick

- Leichtes Umsatzwachstum
- Steigerung der Profitabilität

Oerlikon Vacuum

EBIT-Rekordmarge von 14 % erreicht



Erfolge

- Ausbau der Kapazitäten am chinesischen Produktionsstandort Tianjin um 30 %
- Einführung der innovativen Produktplattform MAGiNTEGRA

Finanzkennzahlen

in CHF Mio.	2010	2011	Delta
BE	438	400	-9 %
Umsatz	410	409	-
EBIT	30	59	+97 %

Ausblick

- Chance zum Ausbau von Marktanteilen
- Verbesserung der Marge bei stabilen Umsätzen

Wirtschaftliche und technologische Meilensteine erreicht



Erfolge

- Senkung der Modulproduktionskosten auf USD 0.5/W(p) und der Investitionen auf USD 1.00/W(p)
- Erster Auftrag für eine 120MW-ThinFab™

Finanzkennzahlen

in CHF Mio.	2010	2011	Delta
BE	230	202	-12 %
Umsatz	254	323	+27 %
EBIT	-59	-10	n/a

Ausblick

- Veräußerung des Segments an Tokyo Electron Limited (TEL)
- Abschluss der Transaktion in den nächsten Monaten

Umsatzwachstum und EBIT-Rekordmarge von 20 %



Erfolge

- Einführung des Beschichtungsverfahrens S3P™ mit der Anlage INGENIA
- Vier neue Coating Center und Erweiterung bestehender Standorte

Finanzkennzahlen

in CHF Mio.	2010	2011	Delta
BE	422	484	+15 %
Umsatz	422	484	+15 %
EBIT	52	97	+87 %

Ausblick

- Weitere regionale Expansion und Eröffnung neuer Coating Center
- Leichtes Umsatzwachstum bei anhaltend hoher Profitabilität

Oerlikon Advanced Technologies

Steigerung der Profitabilität



Erfolge

- Einführung der HEXAGON-Anlage für das Advanced Packaging von Halbleitern
- Fertigungssystem SOLARIS mit Potenzial für weitere Anwendungsmöglichkeiten

Finanzkennzahlen

in CHF Mio.	2010	2011	Delta
BE	129	88	-32 %
Umsatz	129	108	-16 %
EBIT	10	11	+10 %

Ausblick

- Fokussierung auf Wachstumsmärkte
- Leichtes Umsatzwachstum bei anhaltendem Margendruck

Operational Excellence

Innovationen

Globale Präsenz

Endmärkte

Oerlikons Erfolgsfaktoren – Operational Excellence

Oerlikon Drive Systems



Automatisierung in Indien ersetzt manuelle Arbeitsschritte

Erfolge

- 30 % mehr Volumen
- 40 % weniger Ressourcen
- Kein Personalabbau aufgrund stark gesteigener Nachfrage

Oerlikon Vacuum



Operational Excellence, erarbeitet von Mitarbeitenden

Erfolge

- Volumen um 30 % gesteigert
- Geringer Platzbedarf
- Materialfluss optimiert
- Geringere Lagerbestände

Oerlikon Solar



ThinFab™: Liefertreue der Zulieferer auf 99 % angehoben

Erfolge

- Reduktion der Zulieferer von 1.700 auf etwas mehr als 500
- Single-Sourcing in der Logistik
- Straffung der Lieferkette
- Geringere Produktionskosten

Oerlikon Textile



Autocoro 8: neue Rotorspinnmaschine

Erfolge

- Bis zu 25 % höhere Produktivität
- Bis zu 480 Spinnstellen
- Höchste Flexibilität

Oerlikon Coating



INGENIA mit S3P™: Quantensprung in der PVD-Beschichtung

Erfolge

- Pro Tag bis zu 8 verschiedene Beschichtungsprozesse
- Extrem glatte und dichte Schichten

Oerlikon Advanced Tech.



HEXAGON: Advanced Packaging Lösung für Halbleiter

Erfolge

- Bis zu 3-mal höhere Durchsatzraten
- Gleichzeitiger Transport der Wafer
- 50 % des Platzbedarfs

Oerlikons Erfolgsfaktoren – Globale Präsenz Expansion in Wachstumsregionen (BRIC)

China



Oerlikon ist nun in China fest lokal verankert

Initiativen

- Verlagerung des Managements
- Neue Drive Systems-Fabrik
- Expansion von Vacuum und Coating
- Qualifizierung der chinesischen Belegschaft

Indien



Expansion in Südasiens grösstem Wachstumsmarkt

Initiativen

- Erschliessung der Inlandsnachfrage
- Kapazitätsausbau von Drive Systems
- Coating-Serviceleistungen für inländische Autoindustrie

Brasilien und Russland



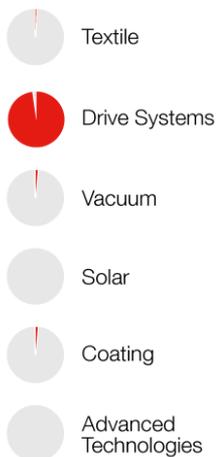
Analyse der Wachstumschancen

Initiativen

- Strategieentwicklung zur Erschliessung der Märkte
- Entwicklungspotenziale in Infrastrukturprojekten und im Industriesektor

Oerlikons Erfolgsfaktor – Wachstumsmärkte bieten Potenzial für profitables Wachstum

Nahrungsmittel



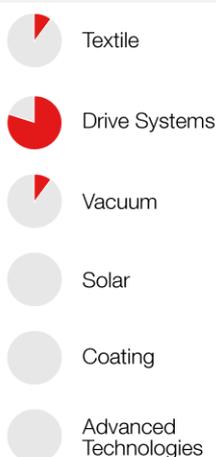
Kleidung



Transport



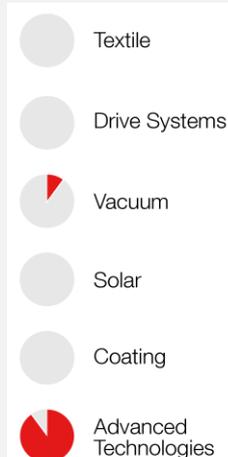
Infrastruktur



Energie



Elektronik



I Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2011

- | | | |
|----------|---|---------------------|
| 1 | Bericht des Verwaltungsratspräsidenten | Tim Summers |
| 2 | Bericht des Chief Executive Officers | Dr. Michael Buscher |
| 3 | Bericht des Chief Financial Officers | Jürg Fedier |
| 4 | Ausblick des Chief Executive Officers | Dr. Michael Buscher |

II Statutarischer Teil

Kennzahlen der Oerlikon Gruppe

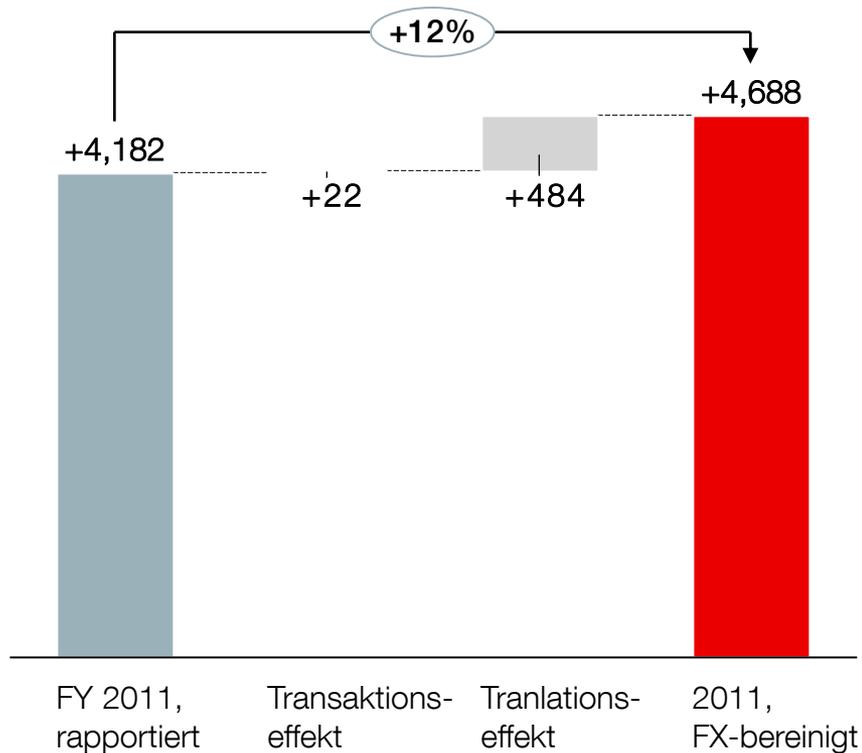


in CHF Mio.	2010	2011	Δ
Bestellungseingang	4 520	4 043	-11 %
Bestellungsbestand	1 702	1 481	-13 %
Umsatz mit Dritten	3 601	4 182	+16 %
EBITDA	278	605	>100 %
EBIT in % des Umsatzes	51 1 %	419 10 %	>100 %
Konzerngewinn in % des Umsatzes	5 0 %	224 5 %	>100 %
Geldfluss aus operativer Geschäftstätigkeit vor Änderungen des Umlaufvermögens	354	541	+53 %
Net Operating Assets (inkl. Goodwill)	2 196	2 196	0 %

Kennzahlen der Oerlikon Gruppe – Währungseinfluss

Umsatz* 2011

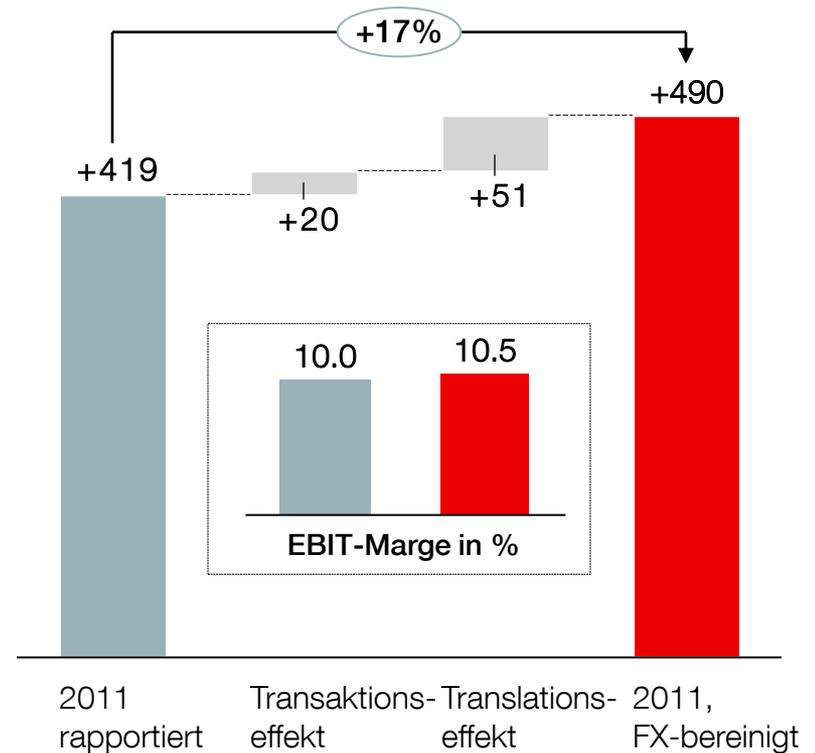
in CHF Mio.



- Währungsbereinigt lag das Wachstum gegenüber 2010 (CHF 3,601 Mio.) bei 30 %

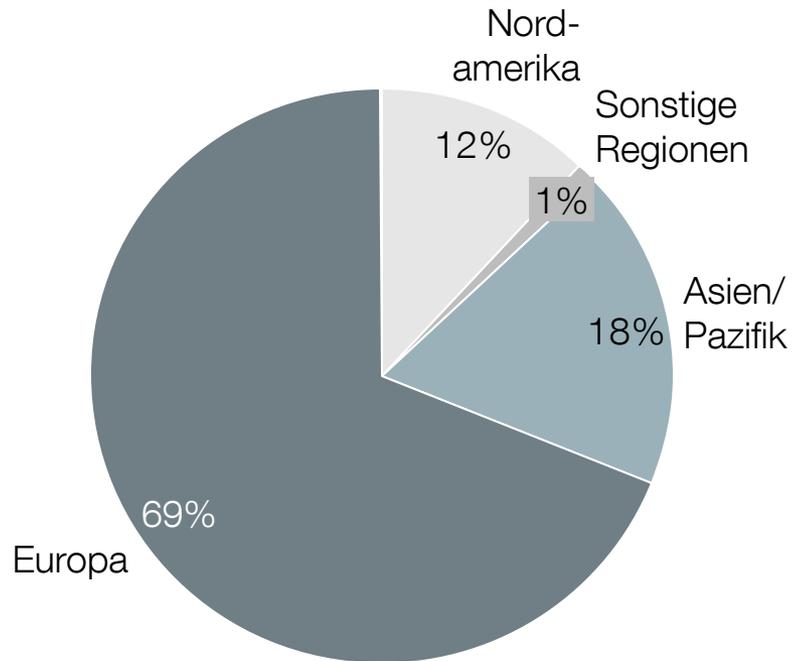
EBIT 2011

in CHF Mio.

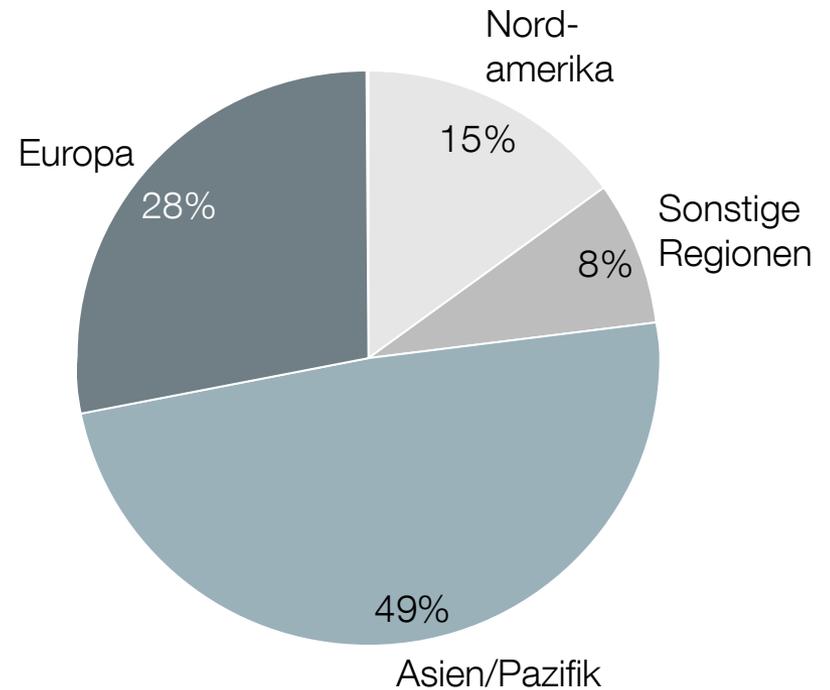


- Geringer Einfluss auf die EBIT-Marge

Regionaler Umsatz nach Produktionsstandort



Regionaler Umsatz nach Absatzgebiet



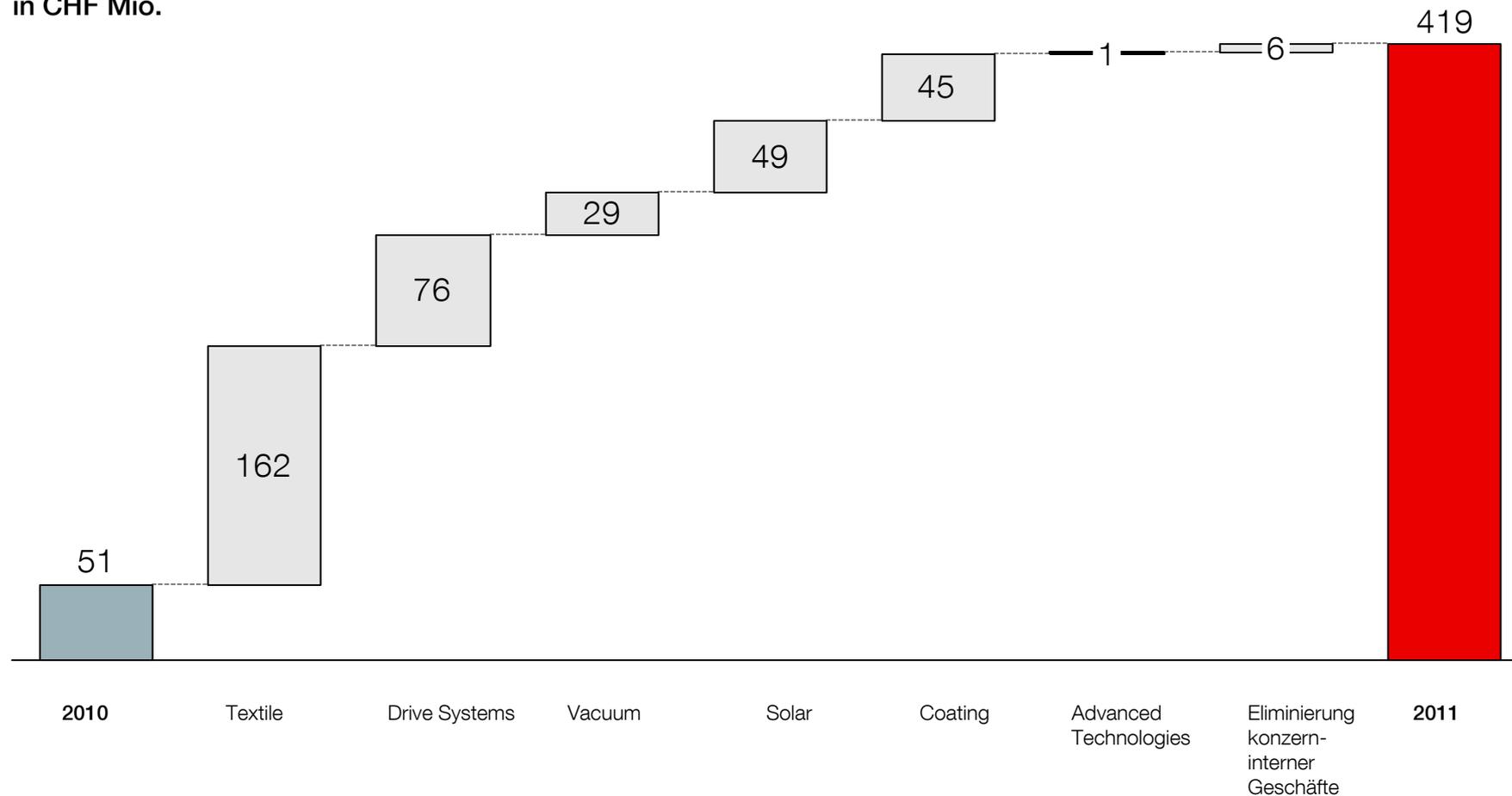
- Oerlikon profitiert von globalen Wachstumschancen
- Umsatzwachstum in Asien von 27 %

Kennzahlen nach Segmenten

in CHF Mio.	Textile	Drive Systems	Vacuum	Solar	Coating	Adv.Tech.
Bestellungseingang	1 977	892	400	202	484	88
Umsatz mit Dritten Δ zu 2010	2 037 23 %	821 12 %	409 -	323 27 %	484 15 %	108 -16 %
EBIT	183	49	59	-10	97	11
EBIT-Marge	9 %	6 %	14 %	n/a	20 %	10 %

EBIT-Steigerung in allen Segmenten

in CHF Mio.



Oerlikon steigert die Profitabilität und erzielt einen substantziellen Reingewinn

in CHF Mio.	2010	2011	Δ
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) in % des Umsatzes	51 +1 %	419 10 %	>100%
Finanzergebnis in % des Umsatzes	-58 -2 %	-104 -2 %	n/a
Ergebnis vor Steuern (EBT) in % des Umsatzes	-7 n/a	315 8 %	n/a
Ertragssteuern in % des EBT	12 n/a	-91 29 %	n/a
Konzerngewinn in % des Umsatzes	5 0 %	224 5 %	>100%

Bilanz weiter gestärkt

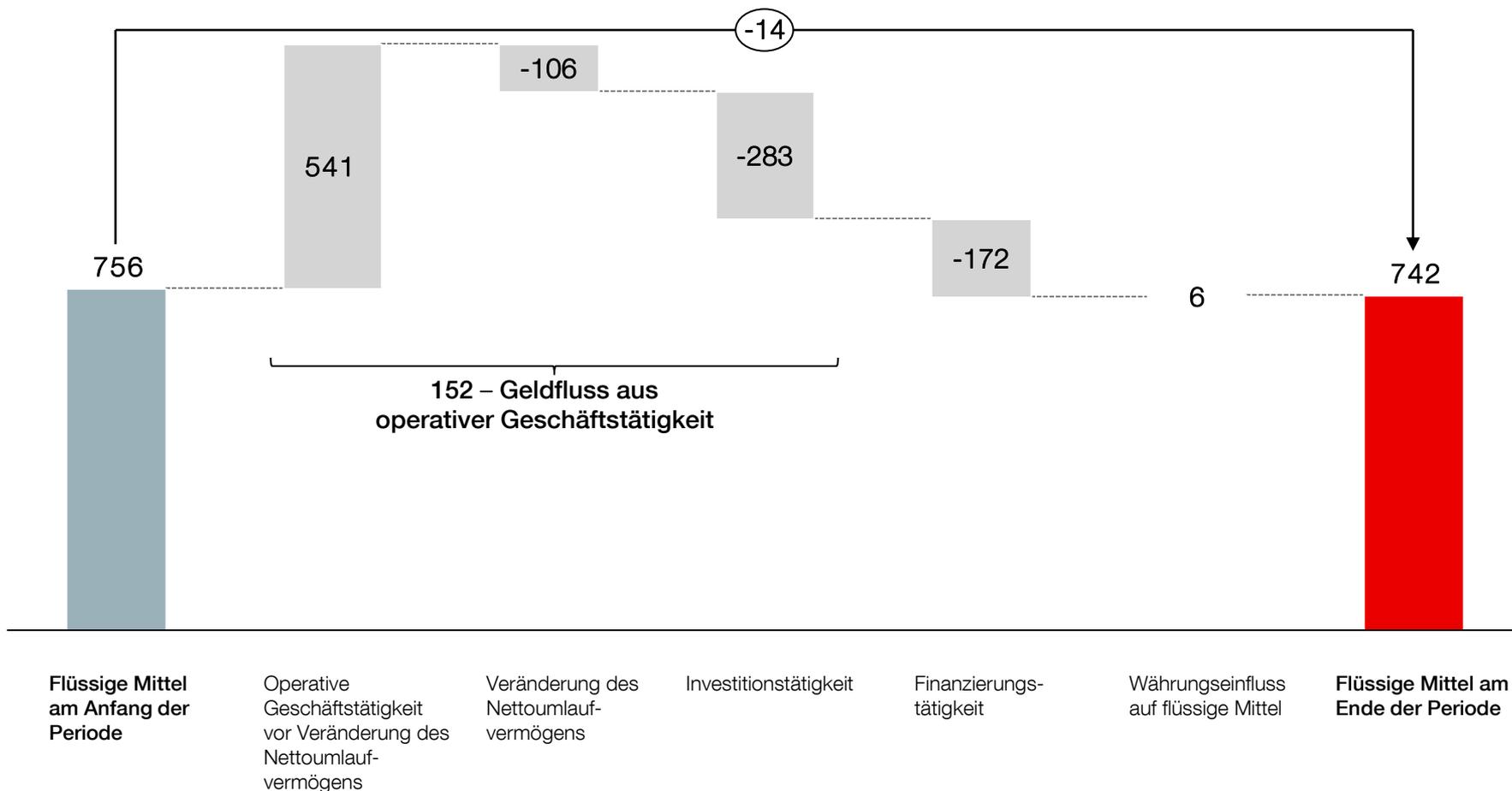
in CHF Mio.

	2010	2011
Flüssige Mittel	751	742
Übrige Aktiva	3 724	3 831
Gesamte Aktiva	4 475	4 573
Kurzfristige und langfristige Finanzverbindlichkeiten	1 078	856
Übrige Passiva	1 943	2 107
Gesamte Passiva	3 021	2 963
Gesamtes Eigenkapital	1 454	1 610
Eigenkapitalquote	32 %	35 %
Nettoschulden	274	86
Verschuldungsgrad ¹⁾	19 %	5 %

¹⁾Nettoschulden/Eigenkapital

Konsolidierte Geldflussrechnung 2011

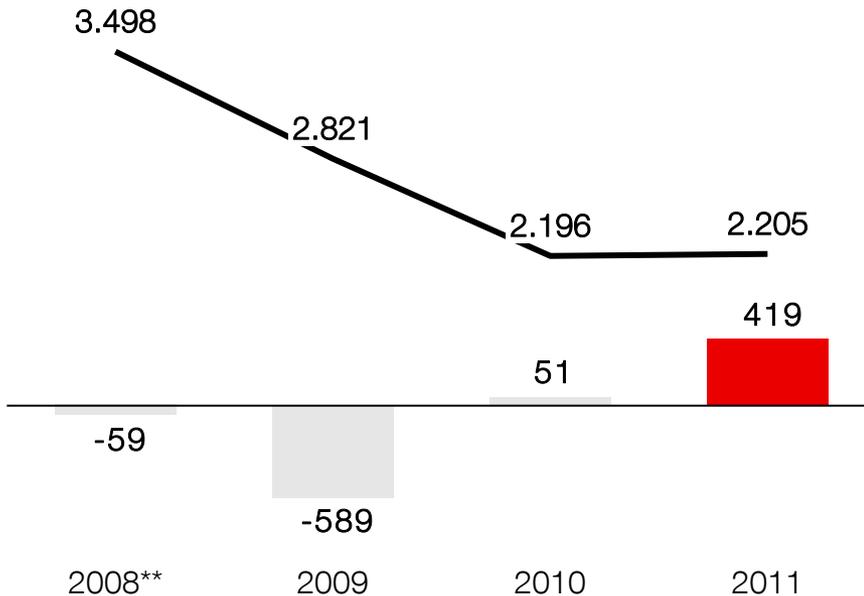
in CHF Mio.



Deutliche Verbesserung des Return on Net Assets (RONA)

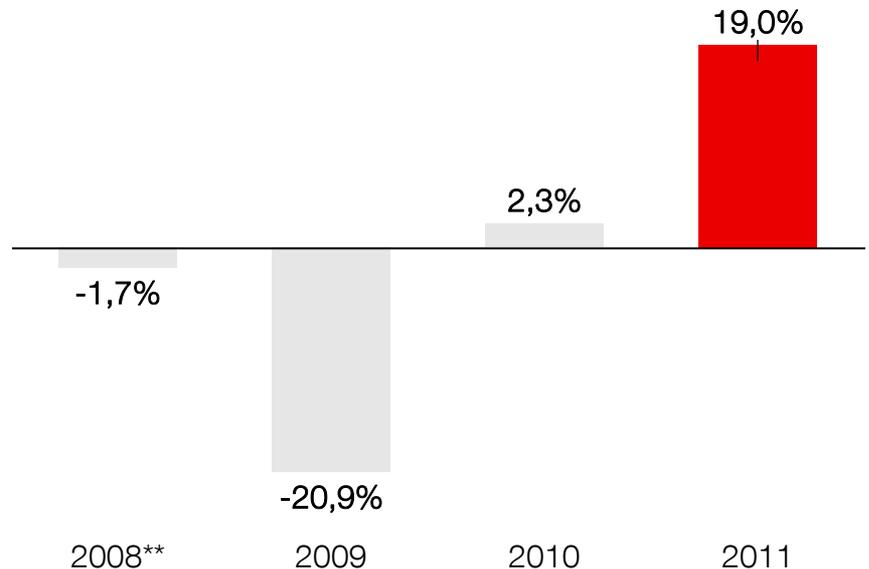
EBIT und Net Operating Assets*

in CHF Mio.



RONA*

in %



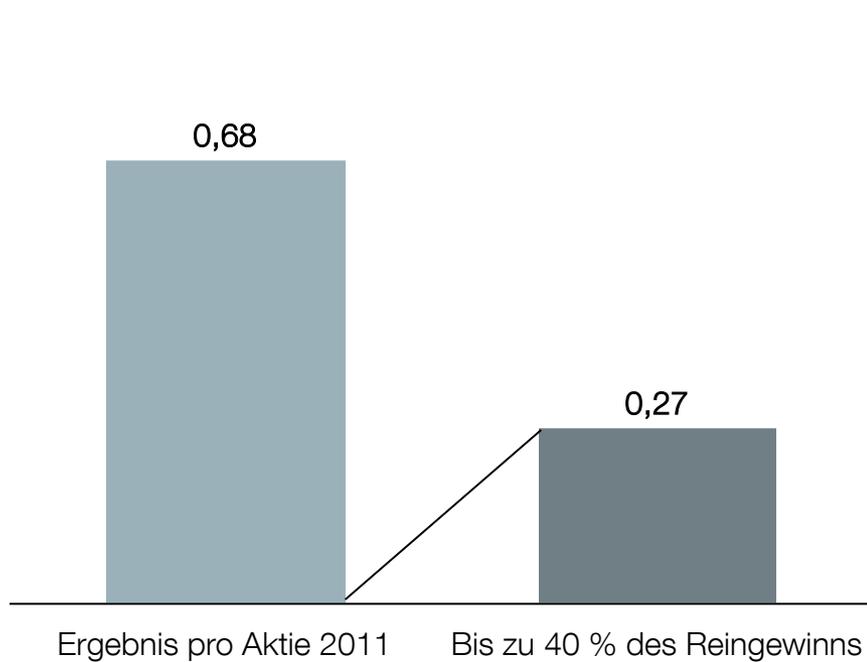
- Trotz deutlicher Ergebnisverbesserung wurden die Net Operating Assets stabil gehalten
- Konsequentes Asset-Management und gesteigerte Profitabilität verbessern den RONA

*Net Operating Assets enthalten betriebliche Umlauf- und Anlagevermögen (inkl. Goodwill und Marken)

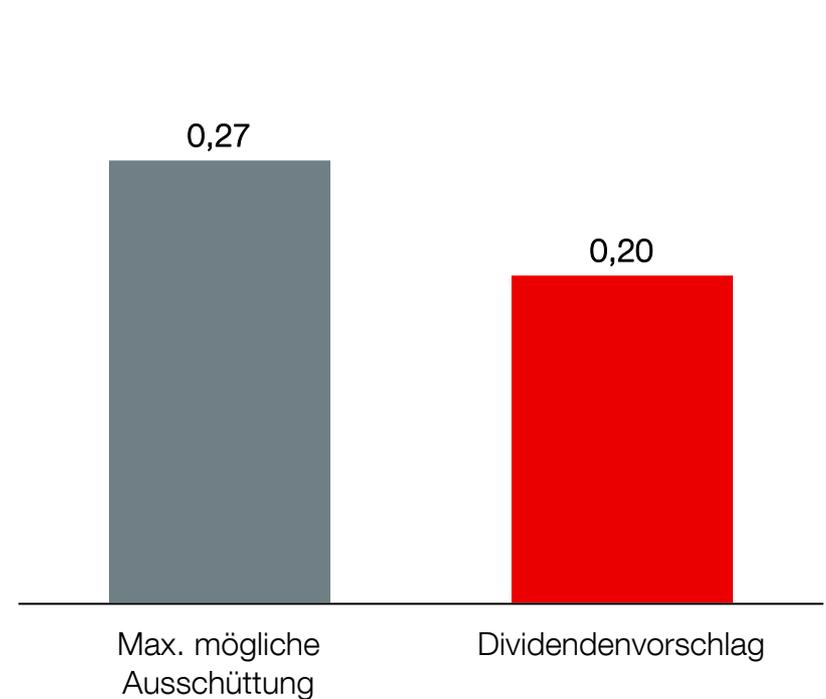
** 2008 angepasst

Dividendenpolitik und Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2011

Dividendenpolitik verabschiedet: Ausschüttung von bis zu 40 % des Reingewinns



Dividendenvorschlag an die GV: CHF 0,20 pro Aktie für 2011



- Ausschüttung der Dividende für 2011 aus Kapitaleinlagereserven
- Dividendenrendite von 4 % für 2011, basierend auf dem Jahresschlusskurs von CHF 5,03

Ergebnisse des Geschäftsjahres 2011

Zusammenfassung

Erfolgsrechnung

- Solides Umsatzwachstum von 16 %
- Fokus auf Operational Excellence ermöglicht Rekordmarge von 10 % EBIT
- Beteiligung der Aktionäre am Erfolg (Dividende)

Geldfluss

- Starke operative Leistung führt zu signifikantem Anstieg des Geldflusses
- Management des Nettoumlaufvermögens (Net Working Capital)
- Hoher Geldfluss führt zu Nettoschulden-EBITDA-Verhältnis von unter 0,14

Bilanz

- Solide Eigenkapitalquote von 35 %
- Nettoverschuldung auf CHF 86 Mio. reduziert
- Verschuldungsgrad von 5 %, bezogen auf das Eigenkapital

I Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2010

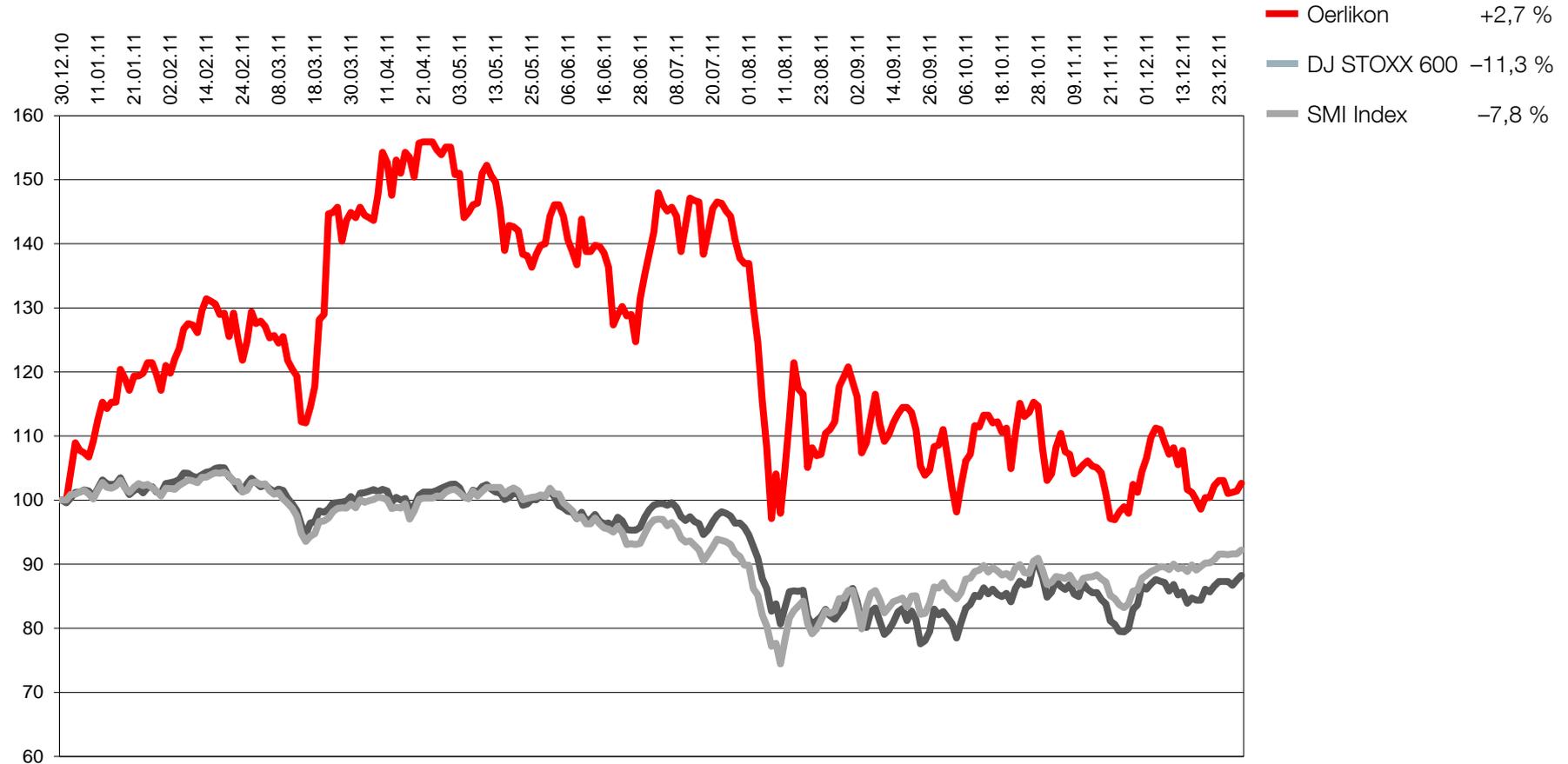
- | | | |
|----------|--|----------------------------|
| 1 | Bericht des Verwaltungsratspräsidenten | Tim Summers |
| 2 | Bericht des Chief Executive Officers | Dr. Michael Buscher |
| 3 | Bericht des Chief Financial Officers | Jürg Fedier |
| 4 | Ausblick des Chief Executive Officers | Dr. Michael Buscher |

II Statutarischer Teil

Entwicklung des Oerlikon Aktienkurses 2011

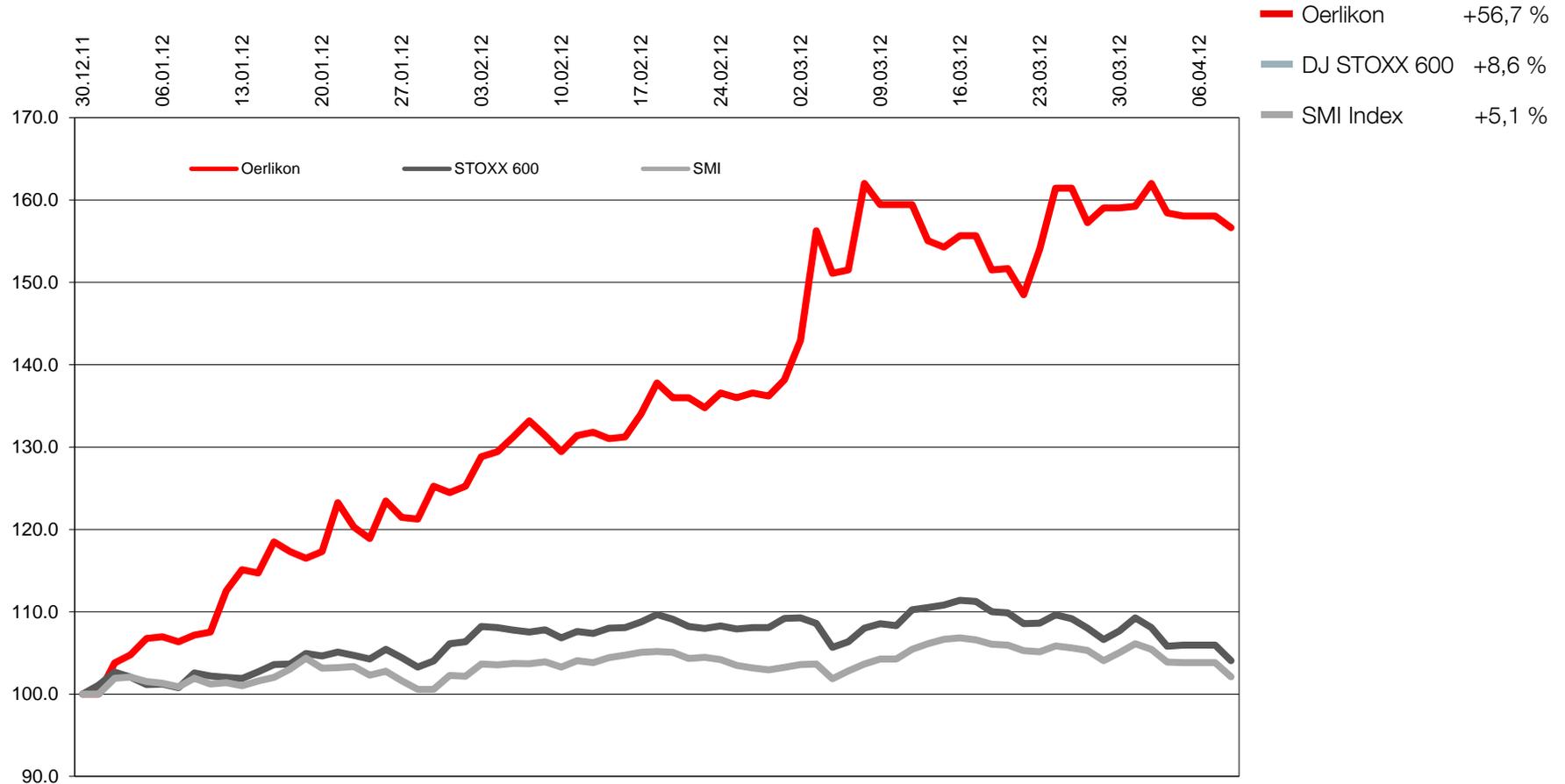
Entwicklung des Oerlikon Aktienkurses 2011

Indexiert; 100 % = Schlusskurs per 30.12.2010



Entwicklung des Oerlikon Aktienkurses seit Jan. 2012

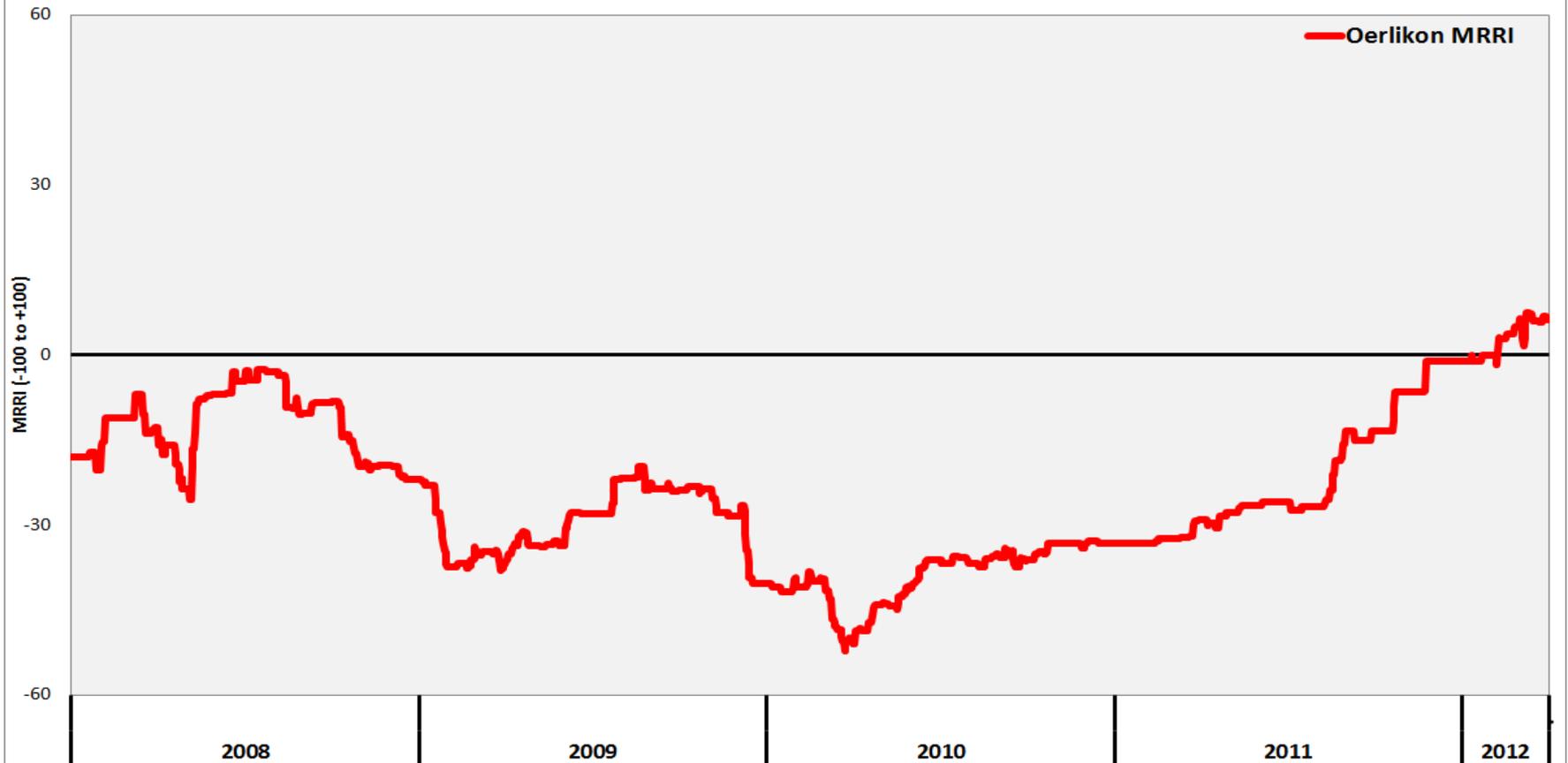
Indexiert; 100 % = Schlusskurs per 30.12.2011



Kontinuierliche Verbesserung der Reputation nach erfolgreicher Restrukturierung

OC Oerlikon: Long-Term Reputation Development
Swiss Lead Media Arena (2008 - 31/03/2012)

© commsLAB AG /
fög - University of Zurich



Vision

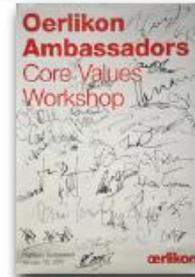
Mission

Core Value
Integrity

Core Value
Team Spirit

Core Value
Excellence

Core Value
Innovation



Guidance

- Grundsätzlich: kein Rezessionsszenario
- Annahme: erfolgreicher Abschluss der Solar Transaktion
- Bestellungseingang und Umsatz: leichter Rückgang um bis zu 5 %
- EBIT: Anstieg gegenüber 2011 auf rund 11 %
- Einmaleffekt von CHF 35 Mio. aus Veräusserung der Liegenschaft in Arbon

- Erhöhung der Transparenz im Jahr 2012
- Veröffentlichung von Profitabilitätskennzahlen im 1. und 3. Quartal:
 - EBIT auf Segment- und Konzernebene
 - ROCE auf Konzernebene

**Herzlichen
Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!**

innovation
has a name
oerlikon

**Auf
neuem
Niveau**

Geschäftsbericht **2011**