

43. ordentliche Generalversammlung

KKL Luzern, 5. April 2016

berliikon

Agenda

I Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2015

- | | | |
|----------|--|------------------------|
| 1 | Bericht des Verwaltungsratspräsidenten | Prof. Dr. Michael Süss |
| 2 | Bericht des Chief Executive Officers | Dr. Roland Fischer |
| 3 | Bericht des Chief Financial Officers | Jürg Fedier |

II	Statutarischer Teil	Prof. Dr. Michael Süss
-----------	----------------------------	------------------------

The background of the slide is a red-tinted architectural photograph of a modern building's interior, showing a grid of structural beams and windows. A large white rectangular box is centered on the slide, containing the main text in a bold, red, sans-serif font.

Operlikon 2015
mit starker operativer
Profitabilität in
anspruchsvollem Marktumfeld

Oerlikon 2015

Operative Leistung

Währungsbereinigtes Wachstum von 2% beim
Bestellungseingang und stabiler Umsatz
Normalisierte EBITDA Marge von 16,9%
Anstieg des Servicegeschäfts

Neuausrichtung des Portfolios

Schaffung des weltweit führenden Anbieters für Ober-
flächenlösungen und moderne Werkstoffe
Angekündigte Veräusserung des Segments Vacuum
Verkauf des Segments Adv. Technologies abgeschlossen

Solide Finanzposition

Nettoliiquidität von CHF 79 Mio.
Eigenkapitalquote von 38%

Stabile Dividende

Dividendenvorschlag von CHF 0.30 pro Aktie
Ausschüttungsquote von 49%¹ (2014: 42%)

¹ Basierend auf einem normalisierten Ergebnis pro Aktie von CHF 0.61

Finanzielle Ergebnisse¹ in CHF Mio.

Umsatz



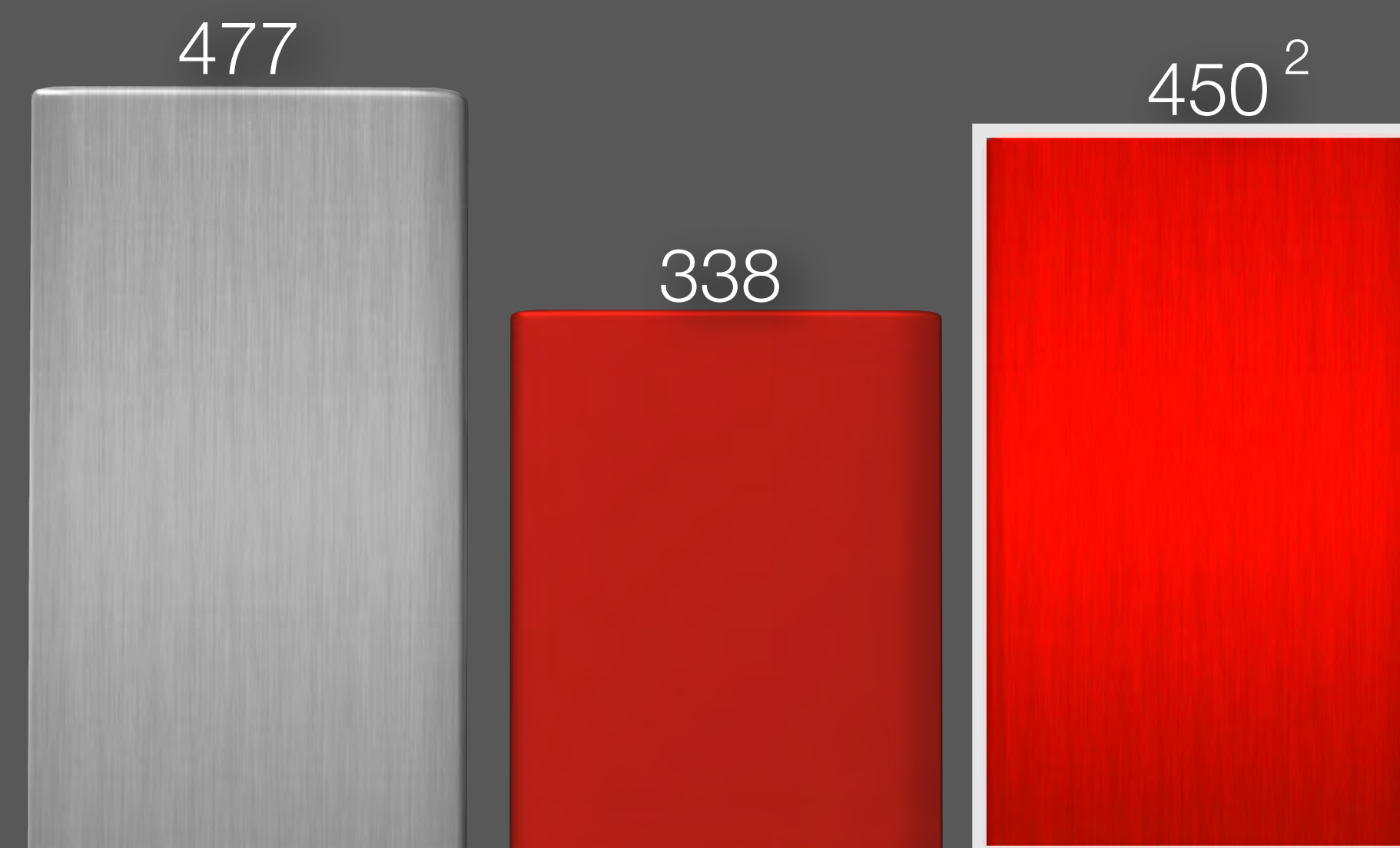
Bestellungseingang



¹ 2014 angepasst, 2015 fortgeführte Aktivitäten

Finanzielle Ergebnisse¹ in CHF Mio.

EBITDA



2014

2015
berichtet

2015
normalisiert

Konzernergebnis



2014

2015
berichtet

2015
normalisiert

¹ 2014 angepasst, 2015 fortgeführte Aktivitäten

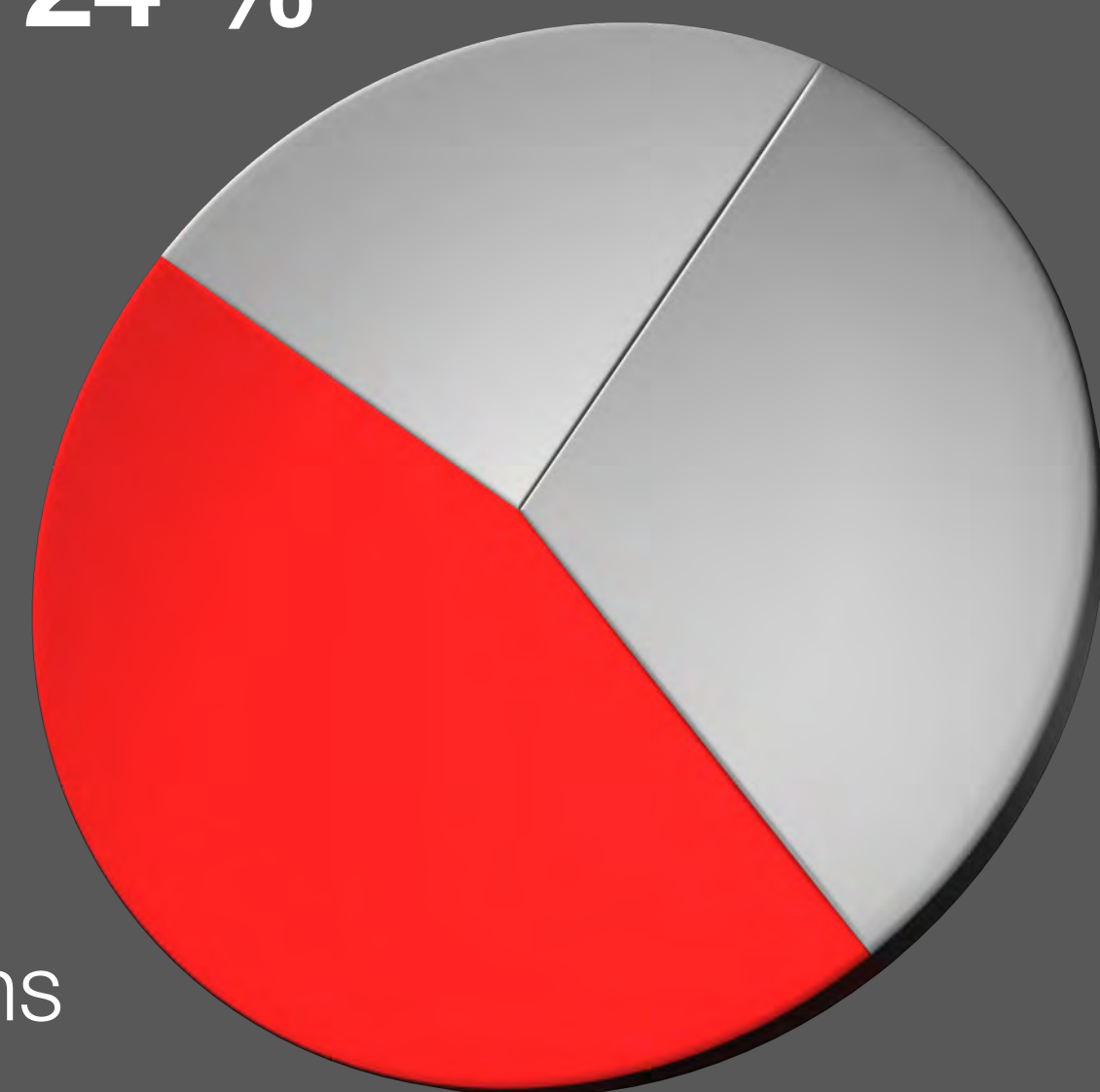
² Normalisiert für Restrukturierungskosten in Höhe von CHF 112 Mio.

³ Normalisiert für Restrukturierungskosten, Wertberichtigungen, nicht fortgeführte Aktivitäten und Amortisation von erworbenen immateriellen Vermögenswerten (Metco, nach Steuern)

Oerlikon Portfolio 2015

Oerlikon Segmente

Drive Systems
24 %

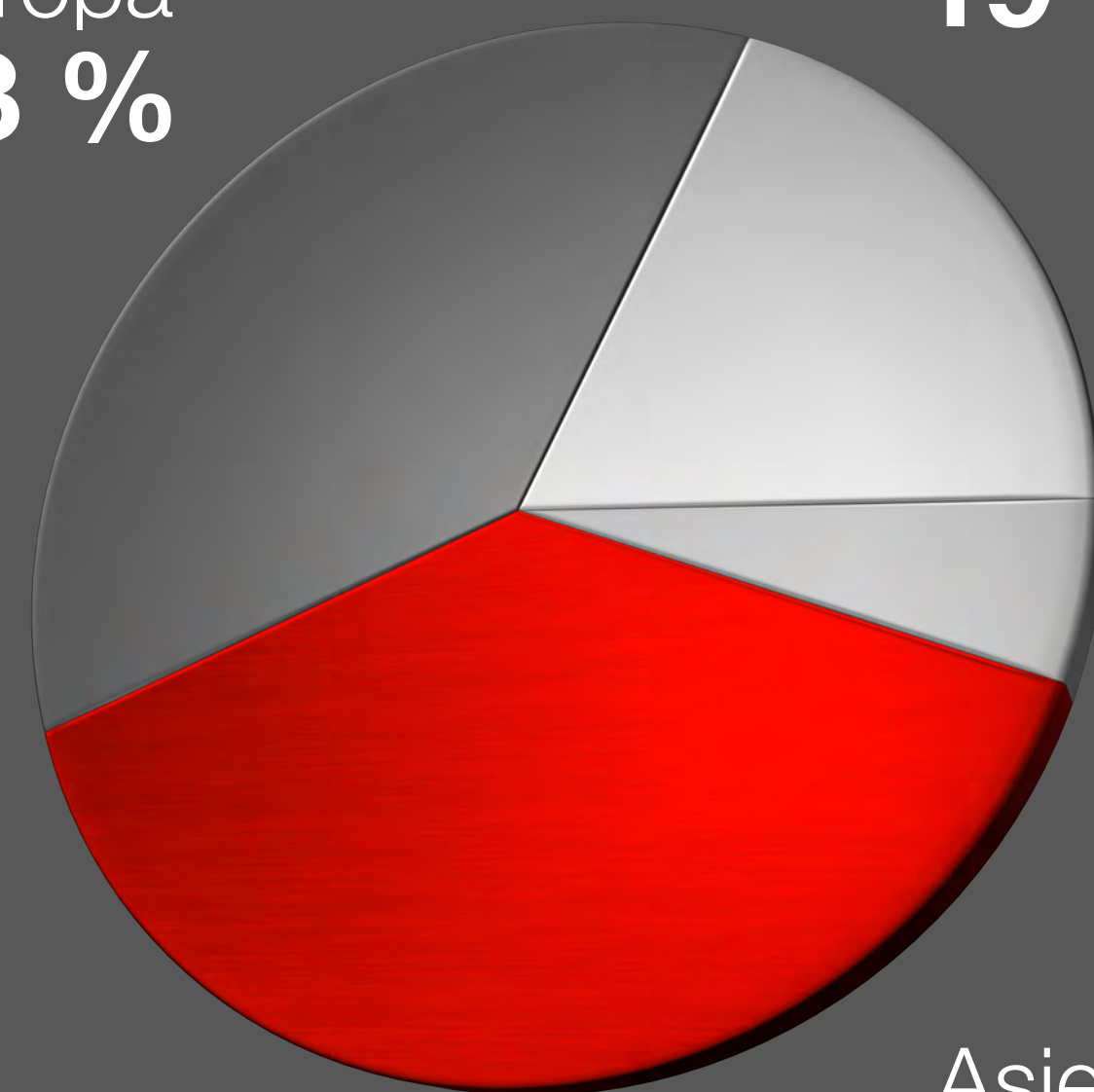


Manmade Fibers
30 %

Surface Solutions
46 %

Regionaler Umsatz nach Absatzgebiet

Europa
38 %



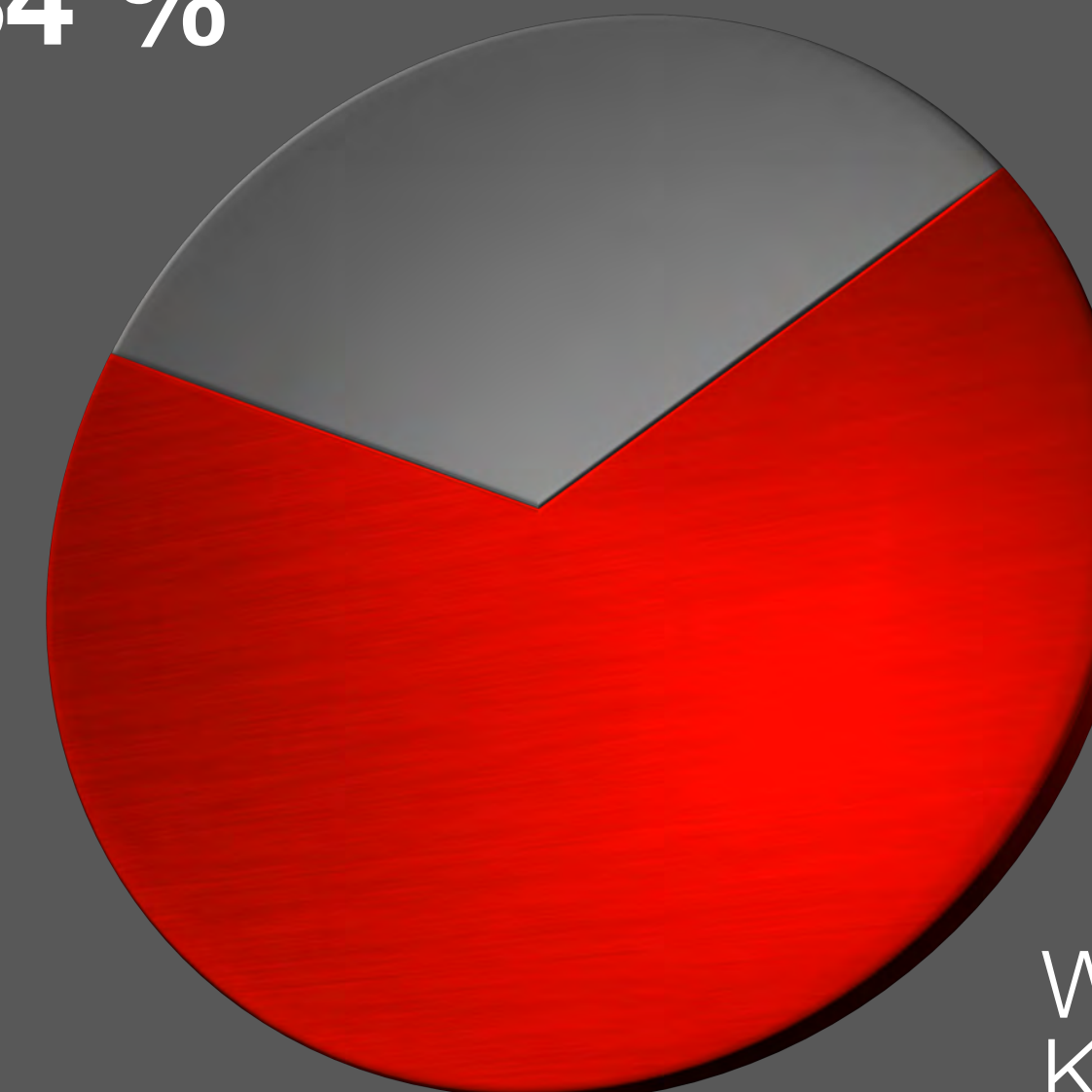
Nordamerika
19 %

Sonstige Regionen
5 %

Asien/Pazifik
38 %

Service

Service und
Ersatzteile
34 %



Waren, Anlagen,
Komponenten
66 %

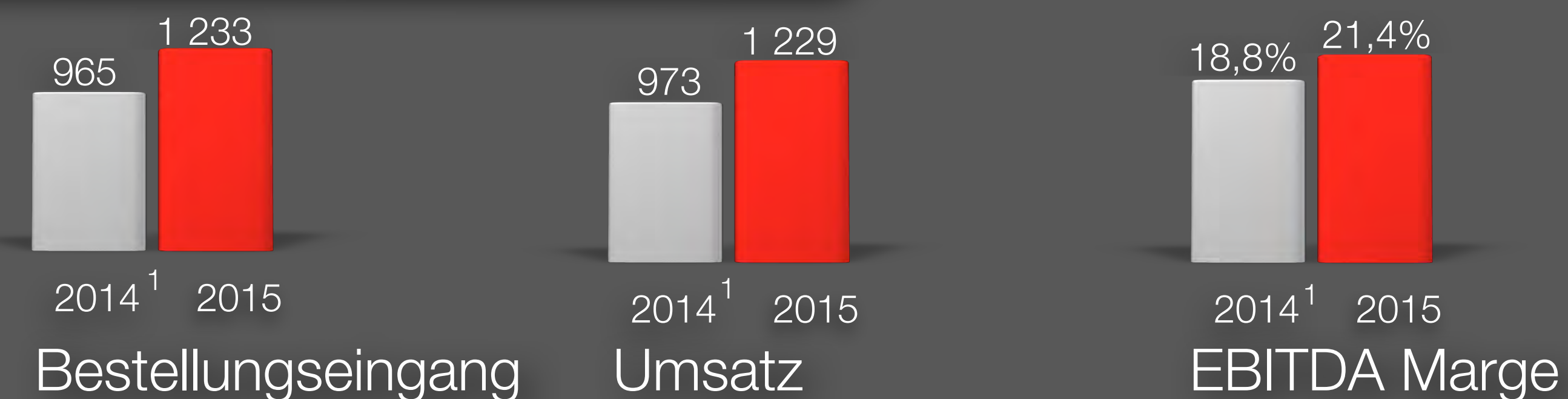
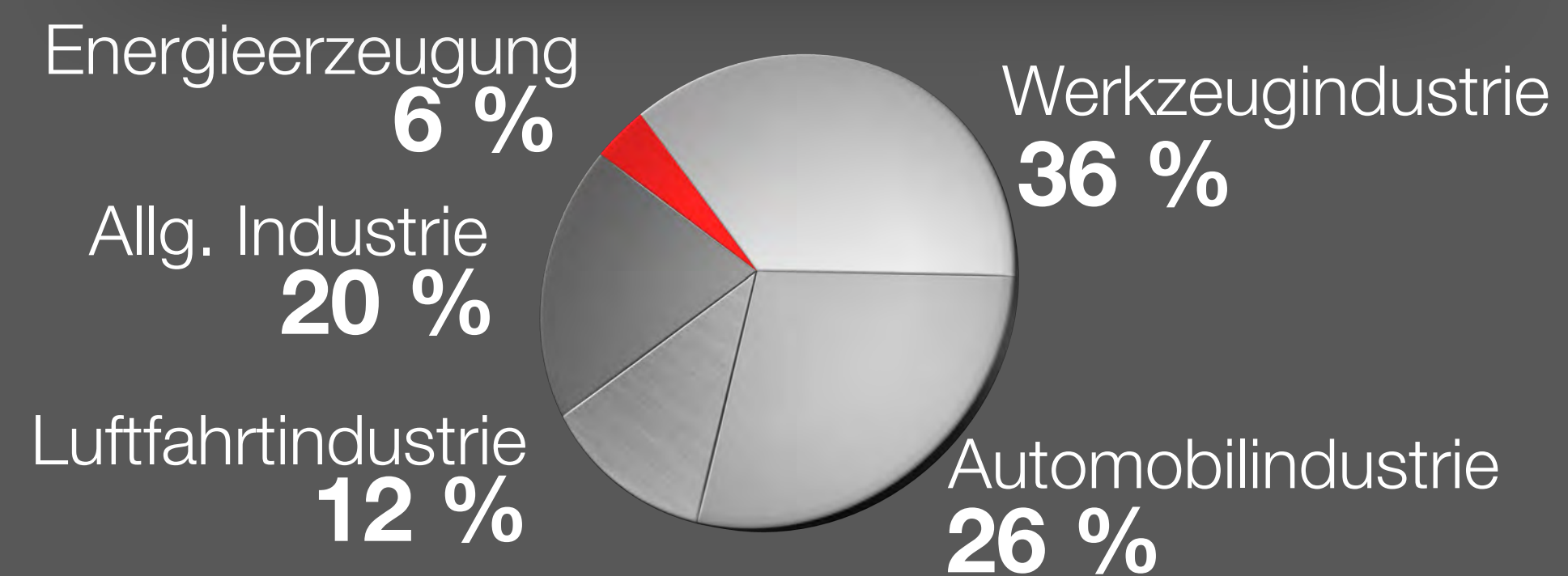


Segment Surface Solutions

Marktentwicklung 2015

Anhaltende Marktdurchdringung und Entwicklung neuer Anwendungen
Solide Nachfrage in den Industrien Automobil, allg. Industrie und Energieerzeugung
Öl & Gasgeschäft unter Druck aufgrund niedriger Erdölpreise
Abkühlung des Wachstums in der Werkzeugindustrie

Kennzahlen 2015



¹ 2014: Konsolidierung Metco für 7 Monate



Segment Manmade Fibers

Marktentwicklung 2015

Merkliche Abkühlung der Nachfrage in China aufgrund von Überkapazitäten und allgemeiner Wirtschaftslage

Restrukturierungsmaßnahmen des Segments als Reaktion auf die Entwicklung in China

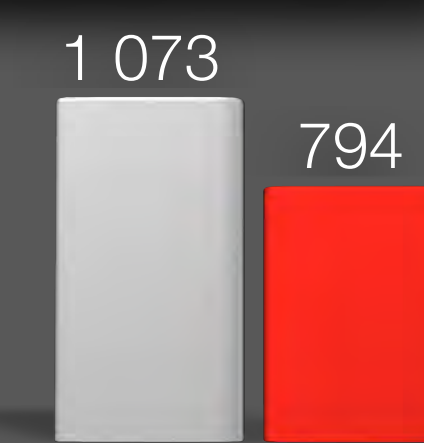
Positives Momentum in Indien - Joint Venture mit Huitong Chemical

Kennzahlen 2015



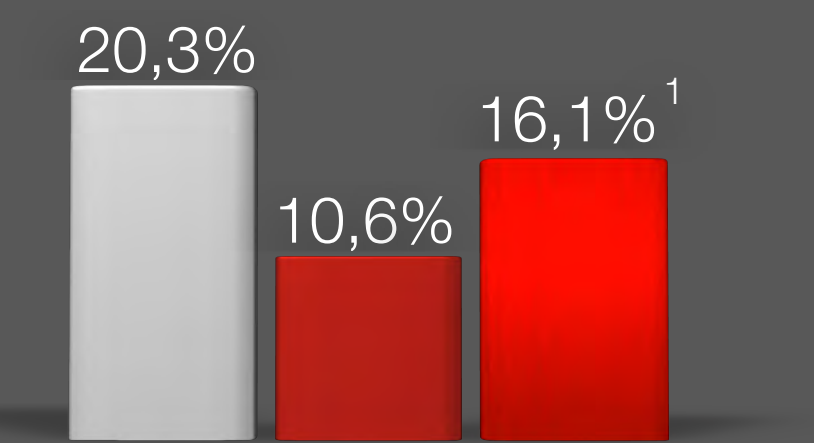
2014 2015

Bestellungseingang



2014 2015

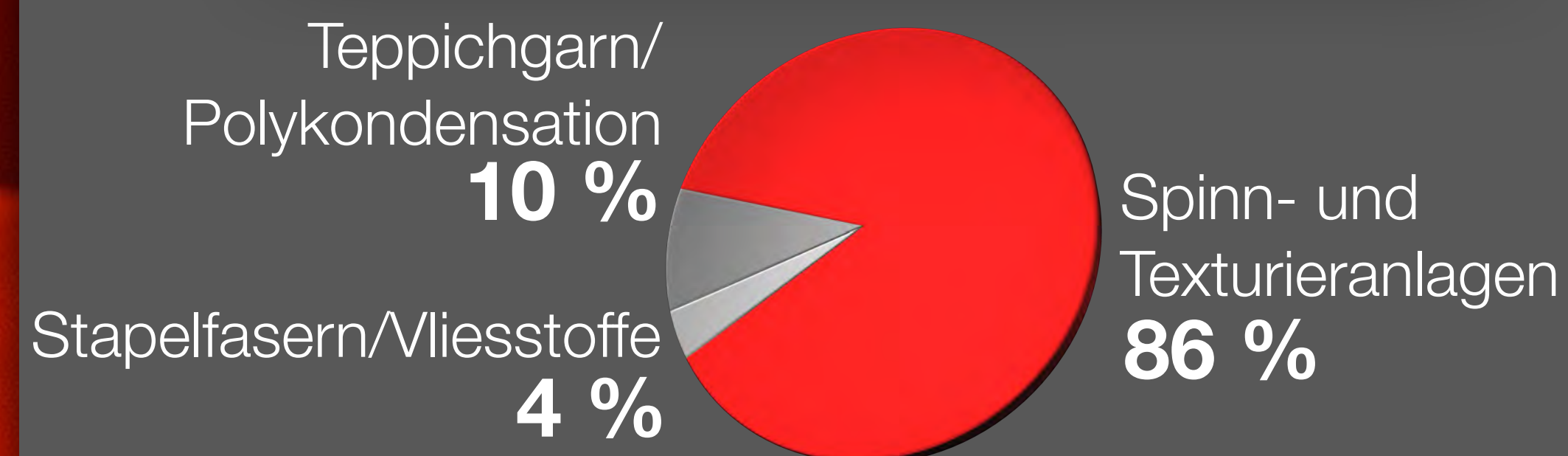
Umsatz



2014 2015 2015
berichtet normalisiert

EBITDA Marge

¹ Normalisiert für Restrukturierungskosten in Höhe von CHF 43 Mio.



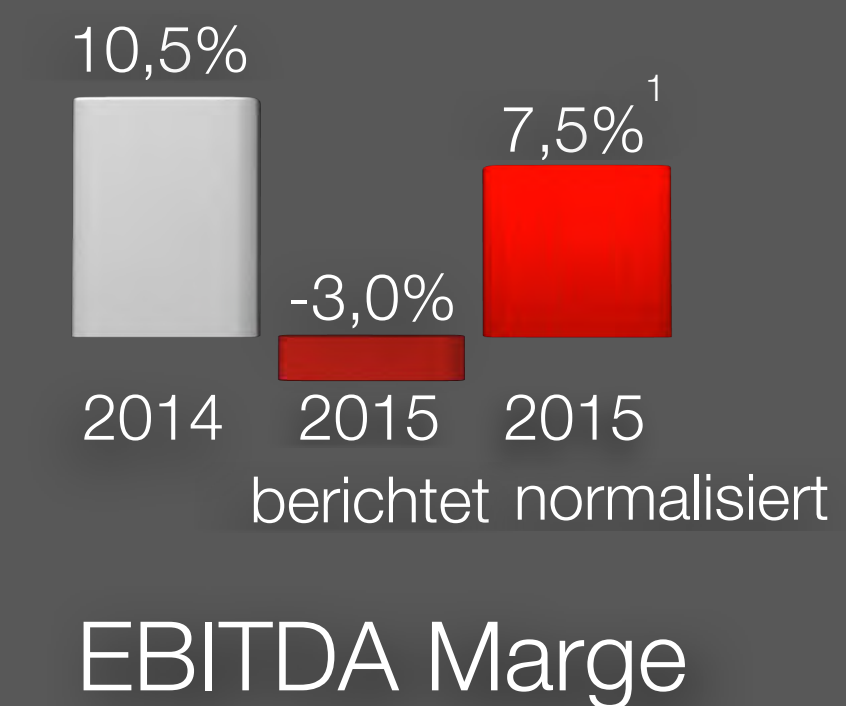
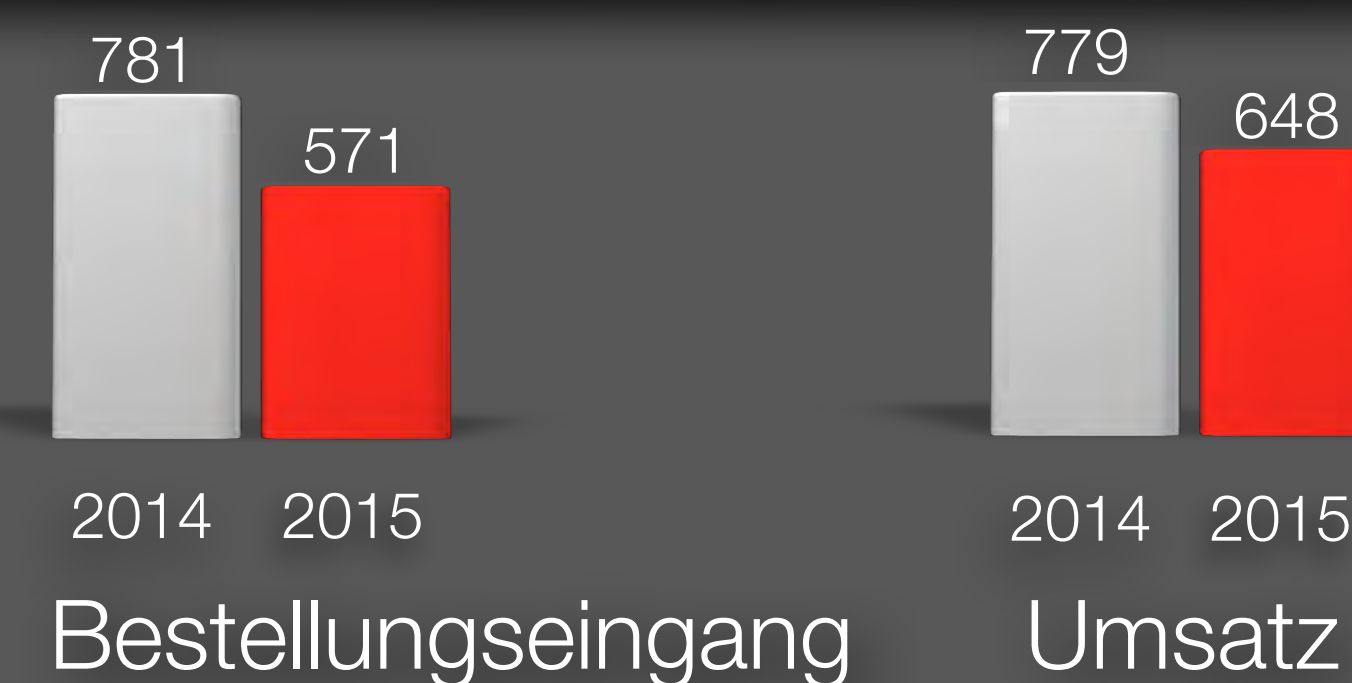
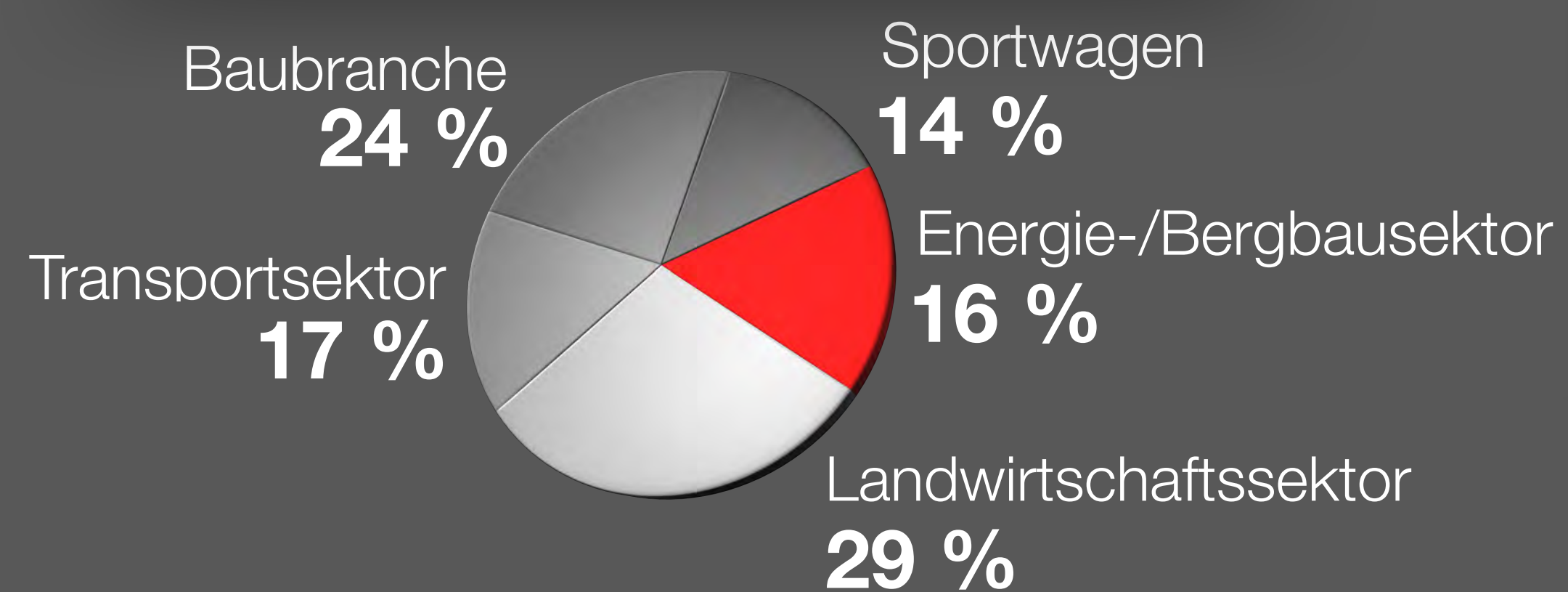


Segment Drive Systems

Marktentwicklung 2015

Schwache Nachfrage im Bergbau-, Landwirtschafts- und Energiesektor
Transportsektor gemischt, gute Nachfrage nach kommerziellen Fahrzeugen
Marktopportunitäten im Bereich Elektrofahrzeuge

Kennzahlen 2015



¹ Normalisiert für Restrukturierungskosten in Höhe von CHF 68 Mio.



Konzern Kennzahlen¹

in CHF Mio.	2014	2015	Δ
Umsatz	2 825	2 671	-5,5 %
Ergebnis vor Zinsen, Steuern u. Abschreib. (EBITDA)	475	338	-28,8 %
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	323	-306	>-100 %
Finanzergebnis	-26	-33	-26,9 %
Ertragssteuern	-75	-63	+16,0 %
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten	222	-402	k.A.
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten	-20	-16	-20,0 %
Konzernergebnis	202	-418	k.A.

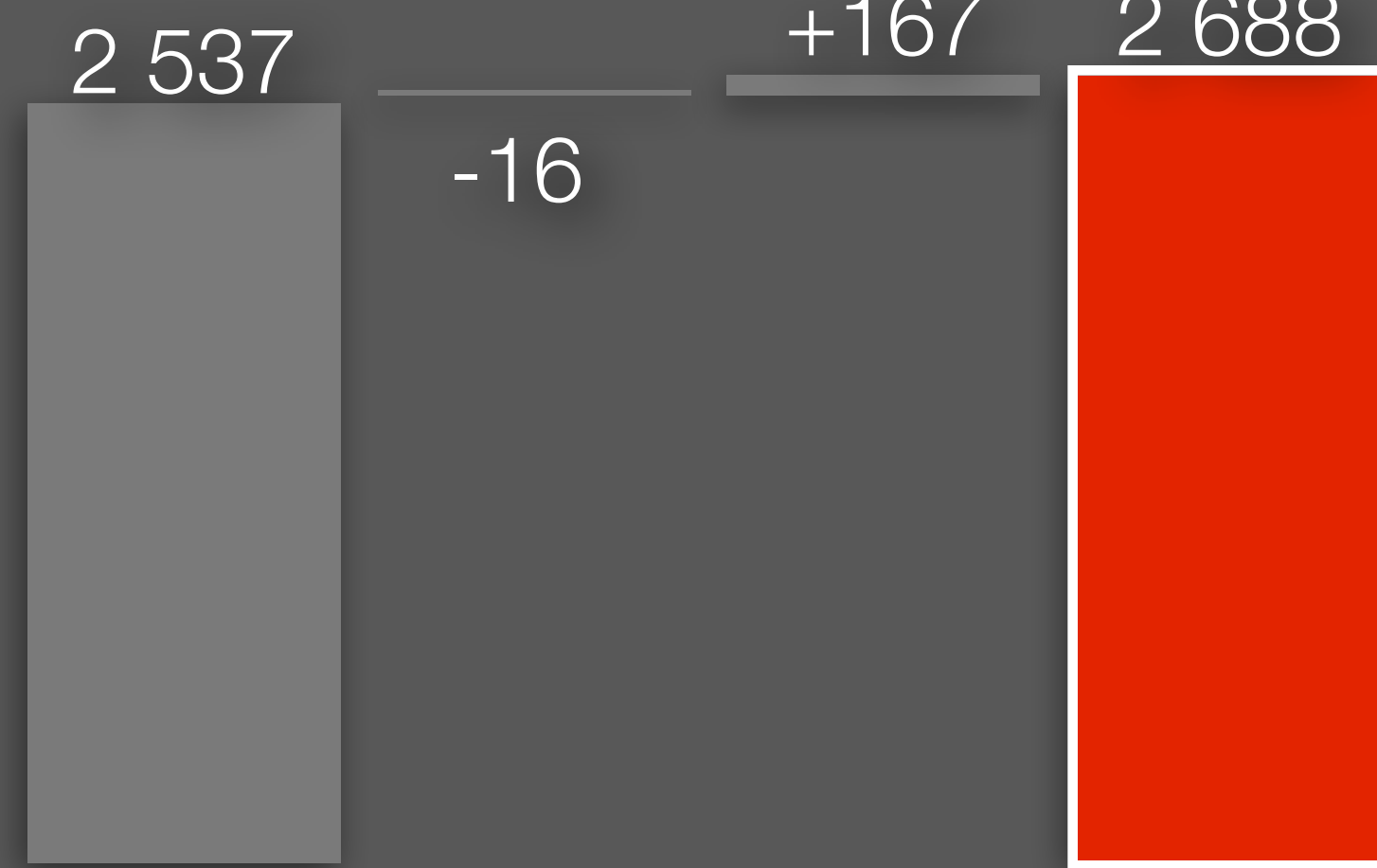
¹ 2014 angepasst, 2015 fortgeführte Aktivitäten



Währungseinflüsse 2015 erhöht

Umsatz 2015

————— +5,5% —————>



2015 berichtet Transaktions-effekt Translations-effekt 2015 währungs-bereinigt

EBITDA 2015

————— +1,7% —————>



2015 berichtet Transaktions-effekt Translations-effekt 2015 währungs-bereinigt

in CHF Mio.

Finanzierungsinstrumente und Maturität in CHF Mio.

Finanzierungsinstrumente



Maturität Finanzierungsinstrumente





Solide Bilanz

in CHF Mio.

	2014	2015
Gesamte Aktiva	4 966	4 097
Gesamte Passiva	2 765	2 525
Gesamtes Eigenkapital	2 201	1 572
Eigenkapitalquote	44 %	38 %

Konsolidierte Geldflussrechnung 2015 in CHF Mio.

Flüssige Mittel
am Periodenanfang

826

Geldfluss aus
operativer
Geschäftstätigkeit

289

Geldfluss aus
Investitionstätigkeit

-107

Geldfluss aus
Finanzierungs-
tätigkeit

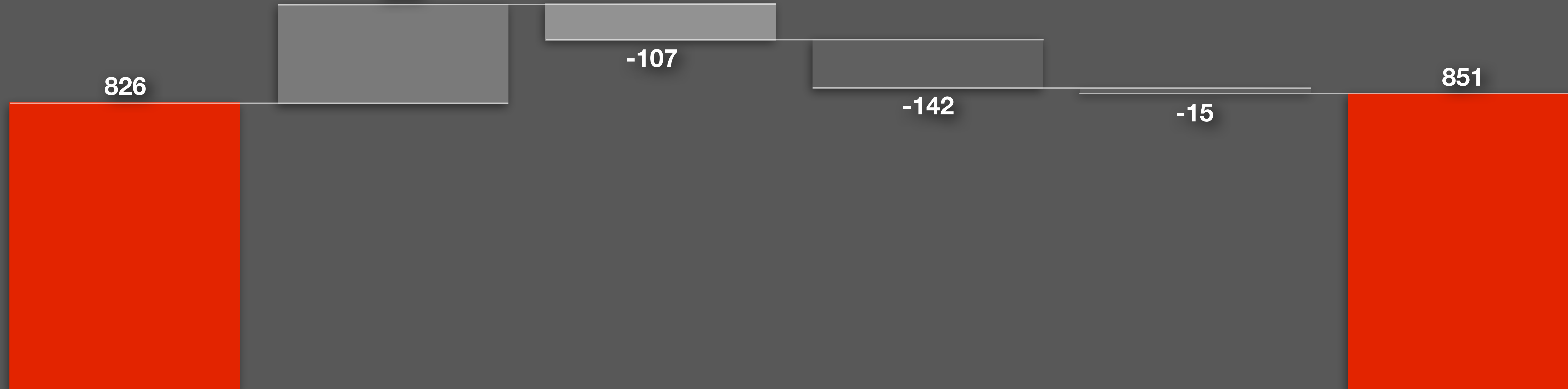
-142

Währungs-
differenzen

-15

Flüssige Mittel am
Periodenende

851

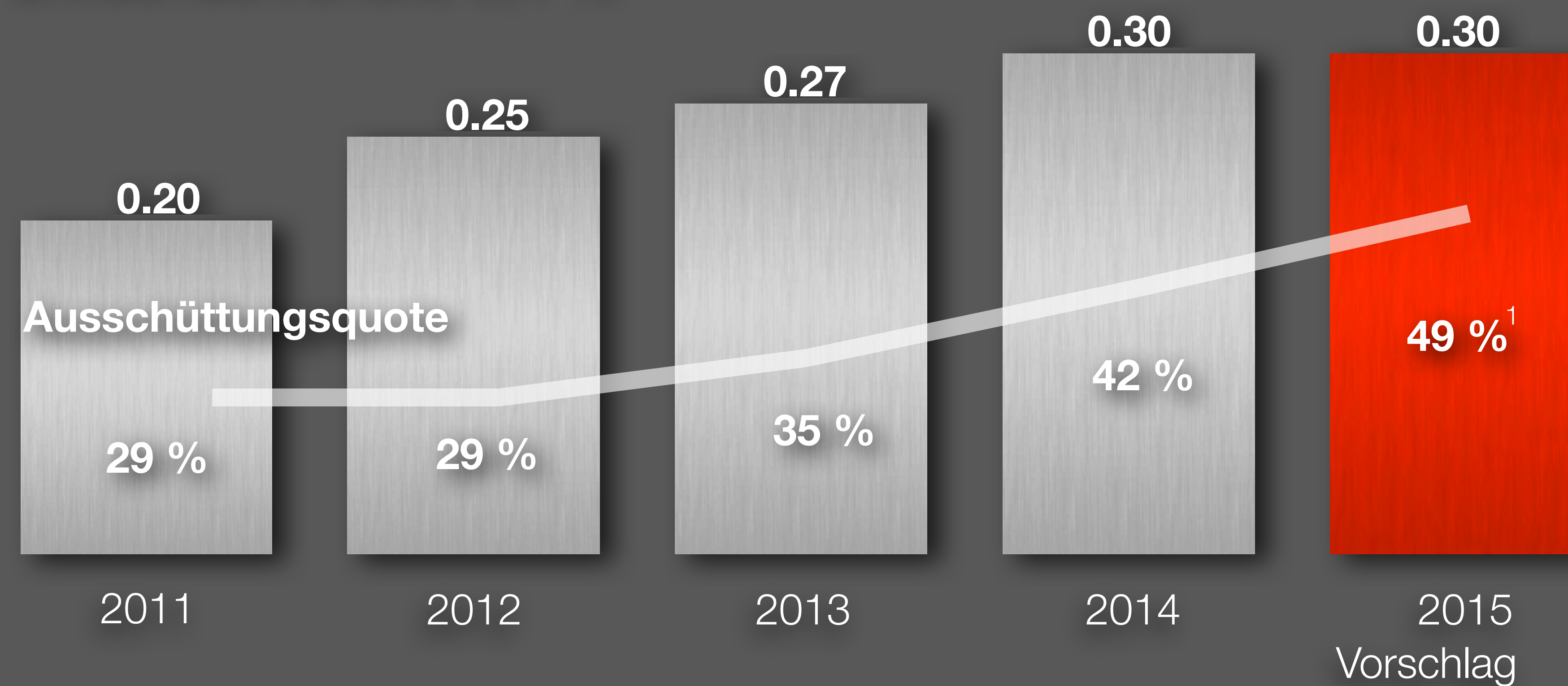




Dividende

in CHF pro Aktie

Stabile Dividende vorgeschlagen
Dividendenrendite 3,4 %



¹ Ausschüttungsquote: Basierend auf einem normalisierten Ergebnis pro Aktie von CHF 0.61 (exkl. Restrukturierungskosten, Wertberichtigungen, nicht fortgeführte Aktivitäten und Amortisation erworbener immaterieller Vermögenswerte (Metco, nach Steuern))



Ausblick für den Oerlikon Konzern 2016

Finanzkennzahlen

Sicherstellung der Profitabilität in einem anspruchsvollen Marktumfeld

Festigung der Wettbewerbsfähigkeit

Bestellungseingang und Umsatz zwischen CHF 2,3 und 2,5 Mrd.

EBITDA-Marge im mittleren Zehnprozentbereich



Zusammenfassung

Gute operative Leistung

Strategie in der Umsetzung

Solide Bilanz

oerliikon

44. ordentliche Generalversammlung

11. April 2017
im KKL Luzern

oerliikon