

185. Generalversammlung der Von Roll Holding AG

Zürich, 7. April 2008

Agenda

- **Teil I: Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2007 und Ausblick**
 - Bericht des Verwaltungsratspräsidenten und CEO
 - Bericht des CFO

- **Teil II: Traktanden der Generalversammlung 2008**

- **Teil III: Apéro**

Highlights 2007

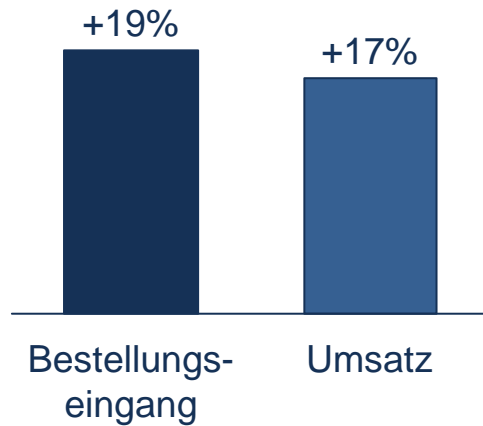
- Op. Betriebsergebnis um **36% auf CHF 48 Mio.** gestiegen mit einer **EBIT- Marge** von **8%**
- Unternehmensergebnis um **82% auf CHF 43 Mio.** gestiegen
- Technologieführerschaft im Bereich Isolationsmaterialien durch die Übernahmen von **Shenzhen Mica** und **John C. Dolph** weiter verstärkt
- Erfolgreich abgeschlossene **Kapitalerhöhung** mit einem Bruttoerlös von **CHF 323 Mio.**

**Erfolgreiches
Geschäftsjahr 2007 mit
überdurchschnittlichem
Marktwachstum**

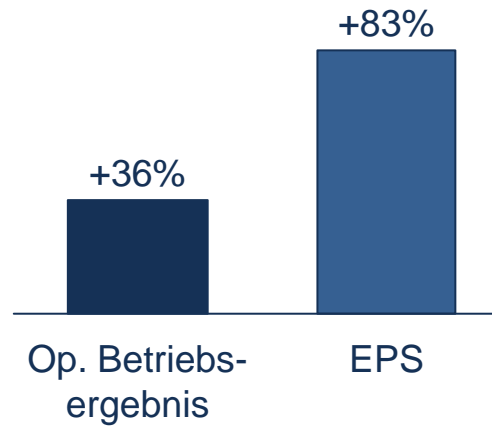
**Profitables Wachstum
durch aktives
Portfoliomanagement**

Finanzkennzahlen der Von Roll Gruppe

Wachstum 2007 (Delta %)



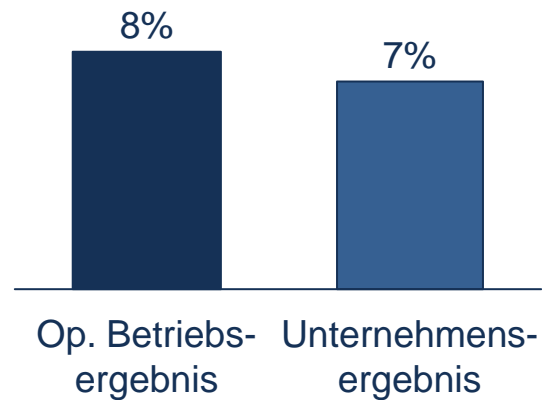
Ergebnis 2007 (Delta %)



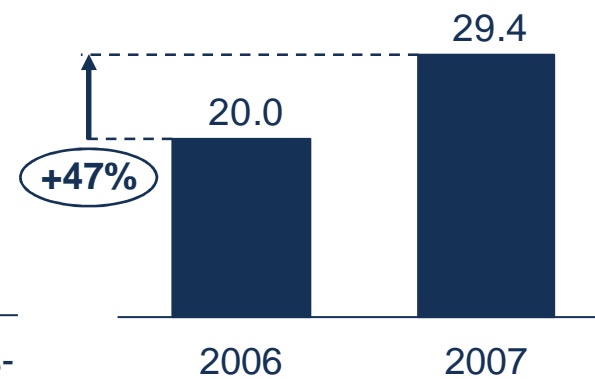
Ertrag



Margen

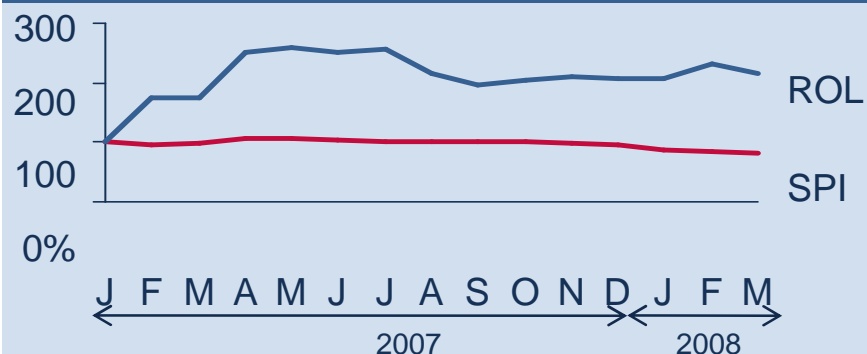


CFOA (CHF Mio.)

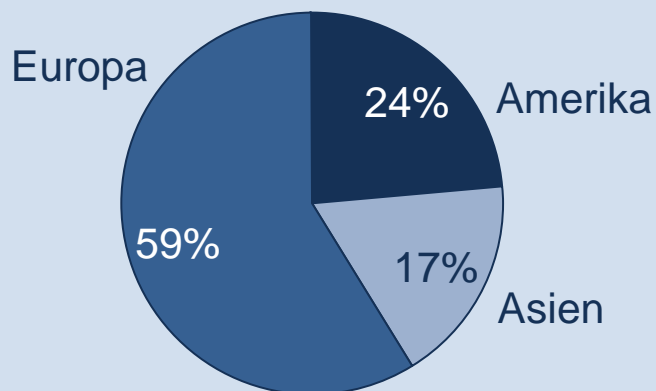


Unser Kurs: Gewinn und Wachstum

Aktienkurs



Umsatz nach Regionen



Von Roll Finanzkennzahlen

(CHF Mio.)

	<u>GJ 2006</u>	<u>GJ 2007</u>
Bestellungseingang	574.2	680.6
Umsatz	532.0	620.2
Betriebsergebnis	35.3	48.1
Cash Flow (OA)	20.0	29.4
<hr/>		
Mitarbeiter	1'951	2'086

Globale Trends geben uns Rückenwind

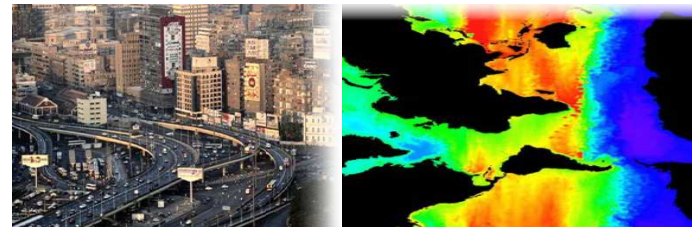
▪ Urbanisierung

- Heute: 280 Millionen Menschen in Megacities (> 10 Millionen)
- 2007: Erstmals in der Geschichte der Menschheit leben mehr Menschen in der Stadt als auf dem Land
- 2015: 350 Millionen Menschen in Megacities

▪ Demografischer Wandel

- Durchschnittliche Lebenserwartung nimmt weltweit zu von 46,6 (1950) auf 72 Jahre (2030)
- Bevölkerungswachstum von mehr als 6 Milliarden auf 8 Milliarden bis 2030

➔ Herausforderungen für Infrastruktur



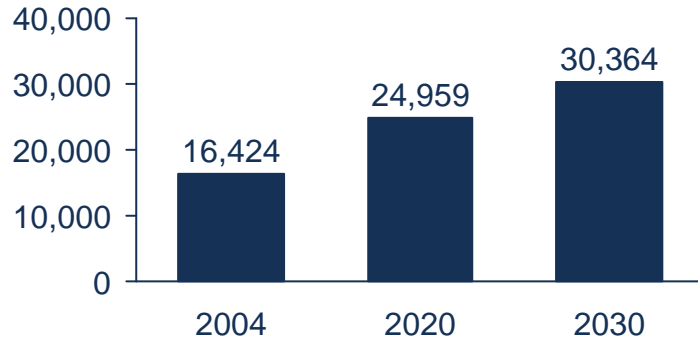
**Quelle: UN/DESA: World Population Prospects: The 2007 Revision, World Urb. Prospects: The 2007 Revision*

6 | 7. April 2008 | Generalversammlung Von Roll Holding AG

Elektrizität als Wachstumstreiber des weltweiten Energieverbrauchs

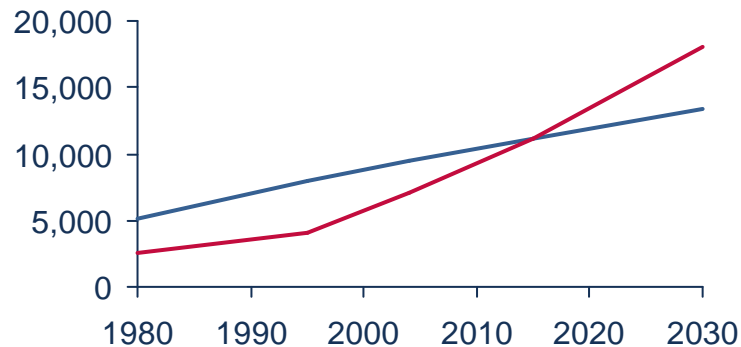
Weltweite elektr. Energieerzeugung, 2004- 2030*

(Mrd. Kilowattstunden)



Weltweite elektr. Energieerzeugung nach Region, 1980- 2030*

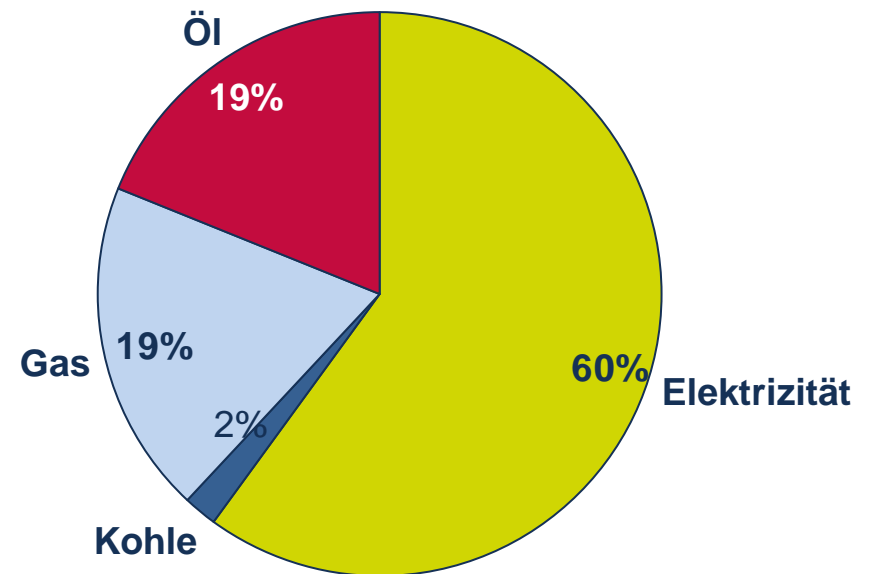
(Mrd. Kilowattstunden)



— OECD

— Non-OECD

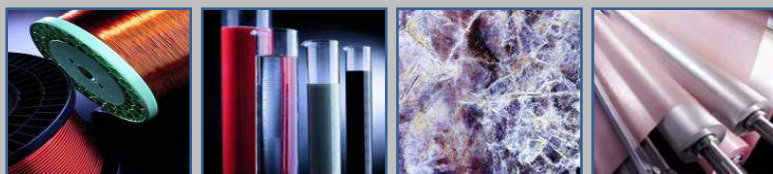
Investitionen in Energie (Treibstoffe), 2001- 2030*



Totale Investitionen: \$16 Billionen, davon \$9.6 Billionen in elektrische Infrastruktur

Aktiv in 2 Segmenten: Basis für Wachstum

Electrical



Kupferdrähte

Lackisolierte Drähte, umspinnene Wicklungsdrähte

Harze & Lacke

Kunststoff- und Spritzlacke

Bänder

Glimmer Bänder, Nicht glimmerhaltige Bänder

Laminare

Harte & flexible Laminare, Klebebänder

Industrial



Verbundwerkstoffe

Prepregs, Rohre, Tafeln, Lang- & Formpressteile

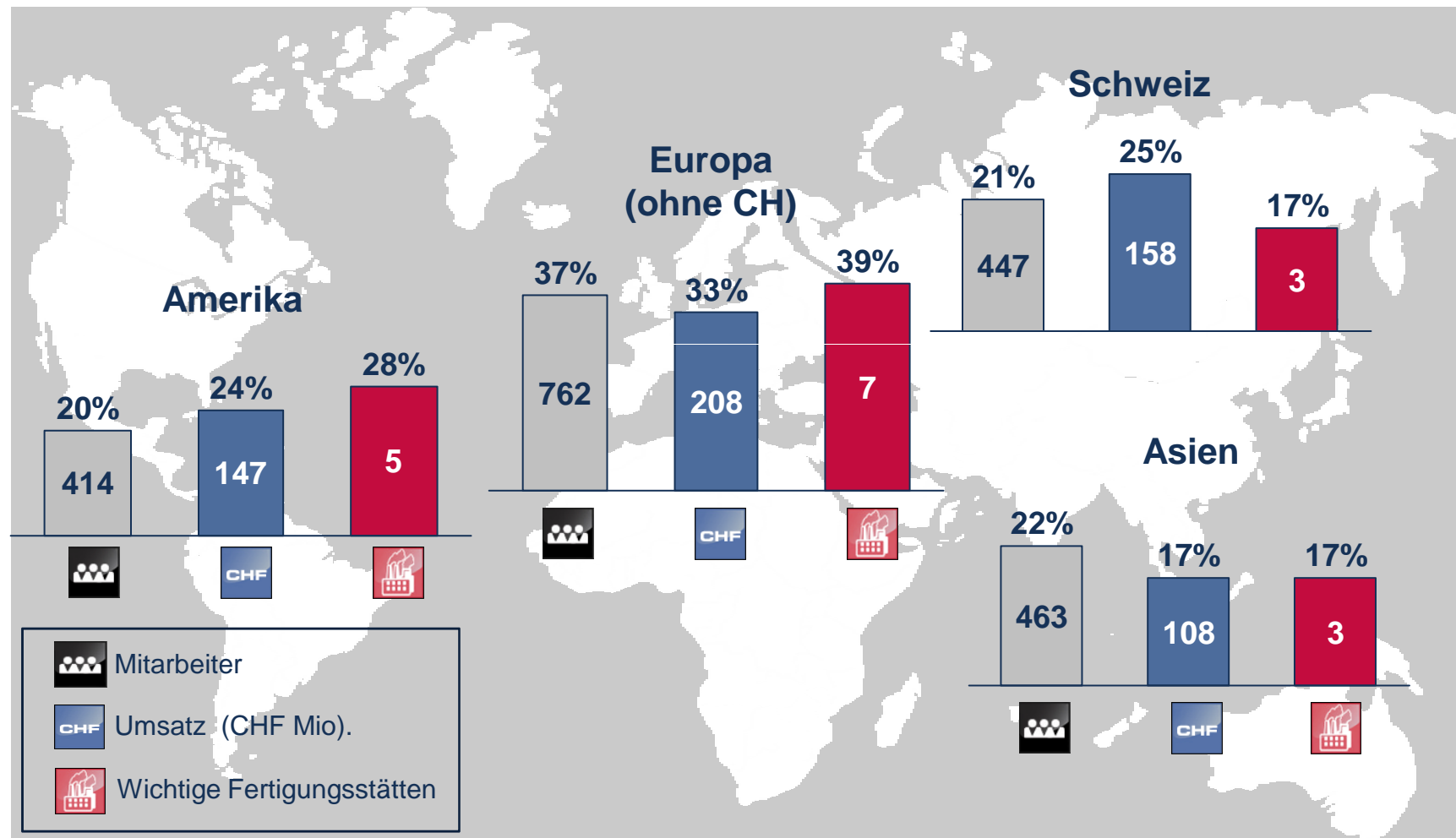
Kabel

Feuerbeständige Kabelbänder

Umsatz und Op. Betriebsergebnis aufgeteilt nach Segmenten 2007 (CHF Mio.; %)

Umsatz	479	77%	142	23%
Op. Betriebsergebnis	41	81%	10	19%

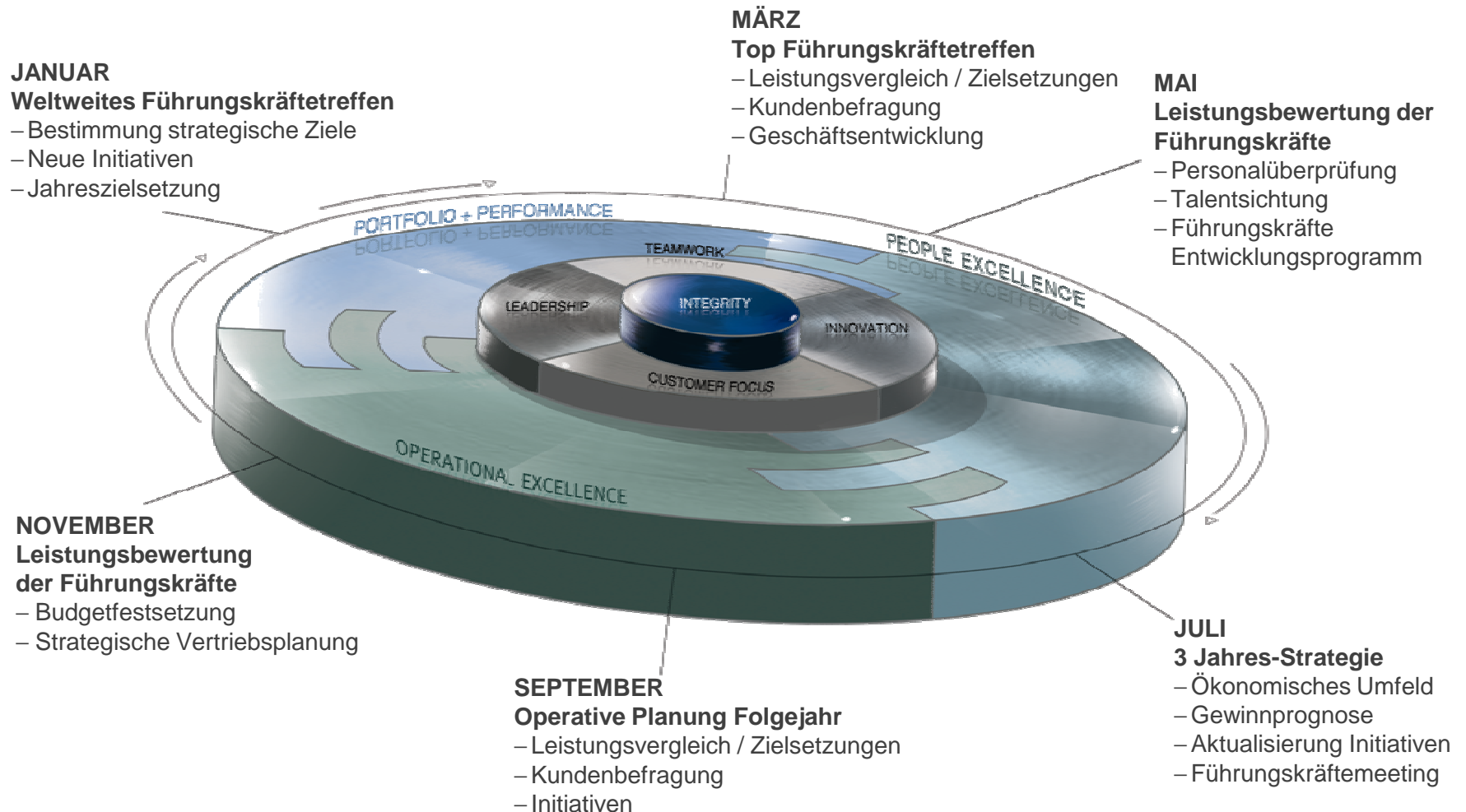
Weltweite Präsenz: Basis für Wettbewerbsfähigkeit



Unsere Vision: das Tempo bestimmt die Zukunft

- 1 Durch den erfolgreichen Ausbau unseres Portfolios besonders in Richtung zukunftssträchtiger und technologisch intensiver Geschäftsfelder schaffen wir eine signifikante Wertschöpfung und damit **herausragenden Shareholder Value**
- 2 Unsere wichtigsten Kriterien für Wachstumsfelder sind existente oder zukünftige **Marktführerschaft, Profitabilität und Innovationskraft**
- 3 Die Grundlage für nachhaltigen Erfolg bilden **permanente Prozess-, Kosten- und Qualitätsoptimierung**. Dies erreichen wir mit hochqualifizierten Mitarbeitern
- 4 Durch ein professionelles und motivierendes Umfeld binden wir die **besten Talente** an uns und bieten Ihnen **exzellente Entwicklungsmöglichkeiten**

Das Von Roll Betriebssystem: Basis für eine erfolgreiche Zukunft



Unsere Werte: Ausgerichtet auf Höchstleistung

Integrität

Führung
Teamarbeit
Innovation
Kundenfokus

Wir verpflichten uns zu verantwortungsvollem Handeln

Wir erzielen Höchstleistung und exzellente Ergebnisse

Wir sind innovativ, um nachhaltig Wert zu schaffen

Doppelstrategie mit klarem Ziel

Treiber

Portfolio und Performance

Operational Excellence

**Unternehmenskultur /
Corporate Responsibility**

Ziel

Doppelstrategie

- Kerngeschäft weiter ausbauen (2008: zweistelliges Umsatz- und EBIT-Wachstum)
- Akquisitionsstrategie vorantreiben und Portfolio auf Wachstum ausrichten
 - + 10% Umsatzwachstum
 - + 10% EBIT- Marge
 - + 20% ROIC (nach Steuern)

**Ein umfassend und logisch strukturiertes Programm
mit klarem Ziel und klaren Treibern**

Portfolio: Ausrichtung auf Wachstum und Profitabilität

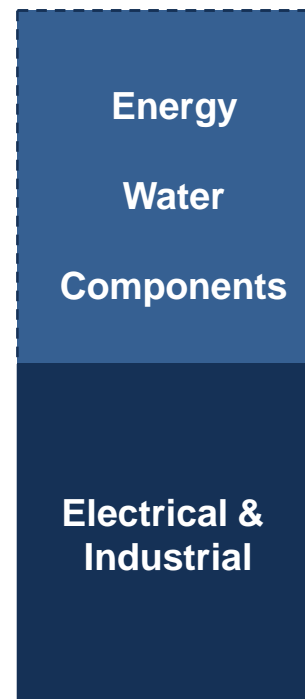
Umsatz 2007
(CHF Mio.)



Massnahmen

- Portfolioausbau für “nachhaltiges Wachstum als Prozess”
- Ausrichtung auf hohes Wachstum und Ertrag
- Etablierung einer globalen Organisationsstruktur
- Steigerung des Unternehmenswerts

Umsatz 2010E



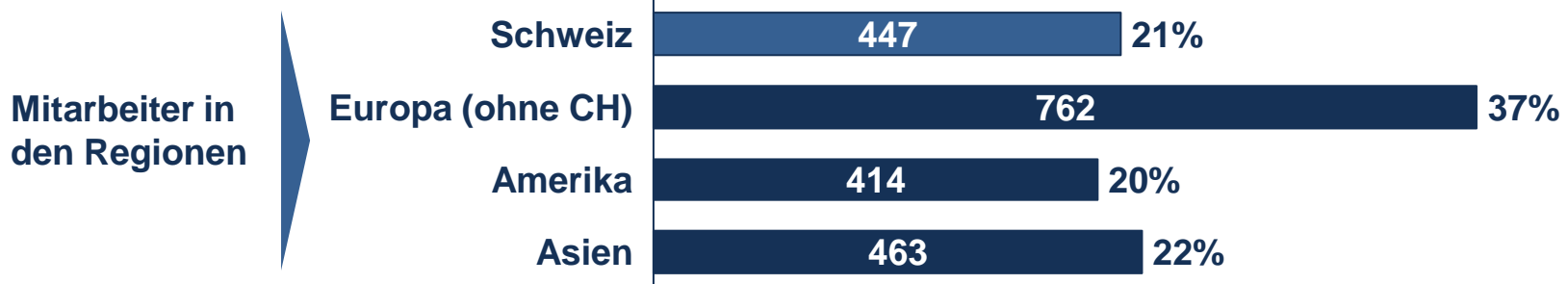
Wesentliche Vorteile

- + Beständiges Wachstum
- + Grössere Ausgewogenheit
- + Klare Struktur
- + Wettbewerbsvorteil

Wir konzentrieren uns auf erfolgversprechende Felder, in denen wir führende Positionen einnehmen und bauen diese weiter aus

Unternehmenskultur: Fundament unseres Erfolgs

- 1** Durchgängige Hochleistungskultur schaffen
▶ Einführung eines Performance-Management Prozesses zur Beurteilung unserer Nachwuchs- und Führungskräfte
- 2** Leadership Excellence Programm etablieren
▶ Einheitliche Ausrichtung des Führungsverhaltens durch gemeinsame Führungs- und Wertestandards
- 3** Globales Nachwuchspotential aufbauen
▶ Start eines internationalen Trainee-Programms für Ingenieure und Betriebswirte in der 2. Jahreshälfte 2008
- 4** Expertenlaufbahn aufbauen
▶ Neue Karrierepfade für unsere Experten innerhalb des Unternehmen etablieren mit Fach- und Führungstrainings



Herausforderungen 2008

Portfoliopolitik und Performance	<ul style="list-style-type: none">▪ Auf Wachstum und Profitabilität beruht die langfristige strategische Ausrichtung unseres Portfolios▪ Fokus auf Wachstumsfelder mit führender Position (# 1 oder 2)▪ Überdurchschnittliches Umsatzwachstum
Operational Excellence	<ul style="list-style-type: none">▪ Innovative Produkte und Ideen in Markterfolg verwandeln▪ Kontinuierliche Verbesserung der Prozesse zur Steigerung der Wertschöpfung und Produktivität▪ Neue Dienstleistungs- und Geschäftsmodelle mit globaler Präsenz
Unternehmenskultur	<ul style="list-style-type: none">▪ High Performance Culture etablieren▪ Top Talente frühzeitig erkennen und noch konsequenter fördern▪ Expertenkarrieren etablieren▪ Weltweite Programme zur Berufsausbildung aufbauen
Ausblick 2008	<ul style="list-style-type: none">▪ Umsatz: CHF 690- 740 Mio.▪ EBIT- Marge: 8- 10 %▪ Zahlung einer Dividende (2007: 0.10 CHF)

Agenda

- **Teil I: Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2007 und Ausblick**
 - Bericht des Verwaltungsratspräsidenten und CEO
 - Bericht des CFO

- **Teil II: Traktanden der Generalversammlung 2008**

- **Teil III: Apéro**

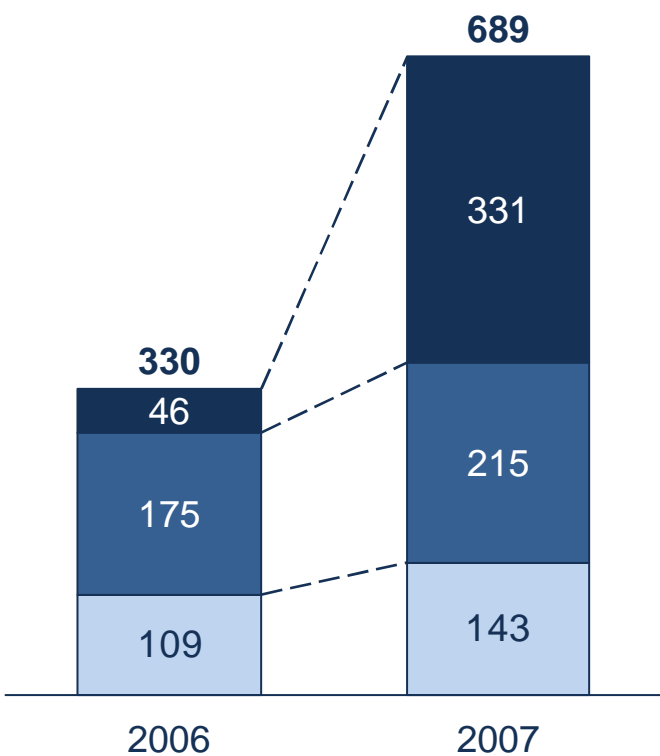
Konsolidierte Erfolgsrechnung

CHF Mio.	2007	2006
Nettoumsatz	620	532
Herstellkosten der verkauften Produkte	-492	-425
Bruttogewinn	128	107
in % vom Nettoumsatz	20.6 %	20.2 %
Forschungs- und Entwicklungsaufwand	-14	-12
Verkaufs- und Distributionsaufwand	-33	-32
Verwaltungsaufwand	-41	-30
Sonstiger betrieblicher Aufwand/Ertrag	2	-8
Ertrag aus als Finanzinvestitionen gehaltenen Liegenschaften, netto	2	2
Betriebsergebnis (EBIT)	44	27
in % vom Nettoumsatz	7.1 %	5.1 %

Konsolidierte Bilanz

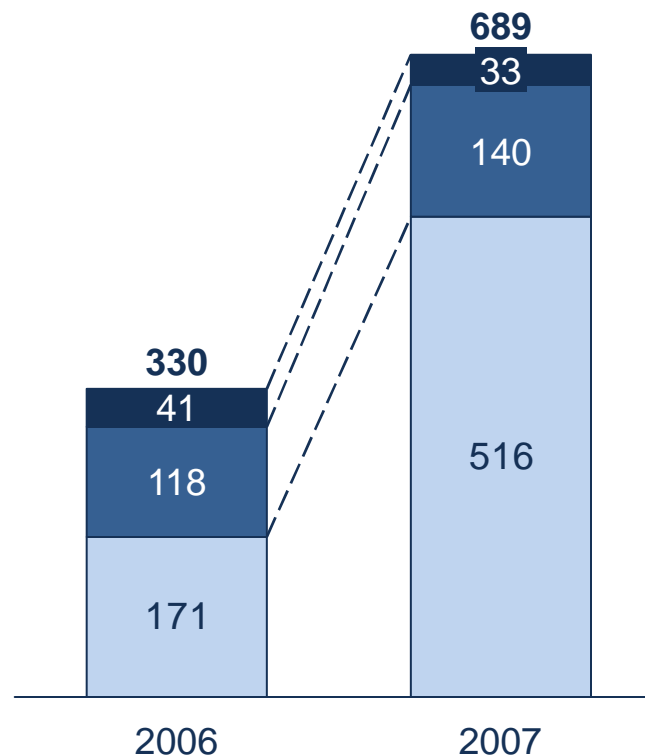
(CHF Mio.)

Aktiven



- Flüssige Mittel
- Umlaufvermögen
- Anlagevermögen

Passiven



- Finanz. Verbindlichkeiten
- Sonst. Verbindlichkeiten
- Eigenkapital

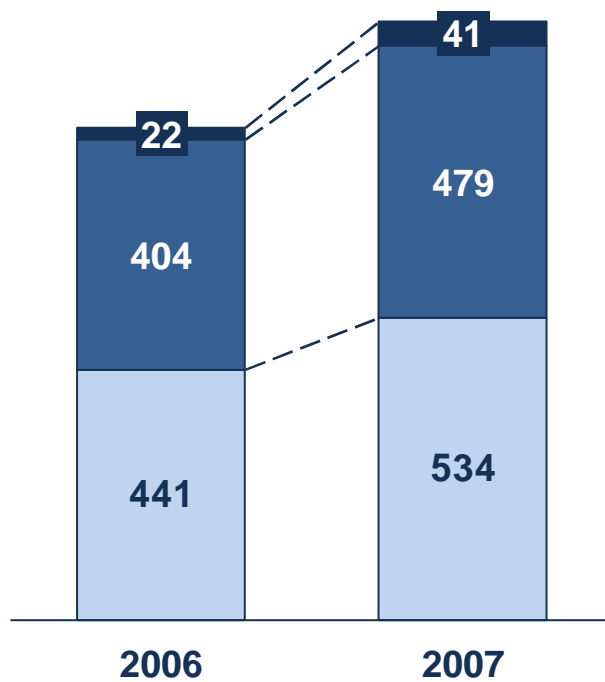
Konsolidierte Geldflussrechnung

CHF Mio.	2007	2006
Geldfluss vor Veränderung des Nettoumlaufvermögens	55	48
Veränderungen des Net Working Capitals	-23	-25
Bezahlte Ertragssteuern	-3	-3
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit	+29	+20
Investitionen	-36	-17
Veränderung von finanziellen Verbindlichkeiten	-8	-10
Nettozufluss aus Kapitalerhöhung	+311	-
Kauf von eigenen Aktien	-9	-
Sonstige	-3	+6
Nettozunahme von flüssigen Mitteln	+284	-1

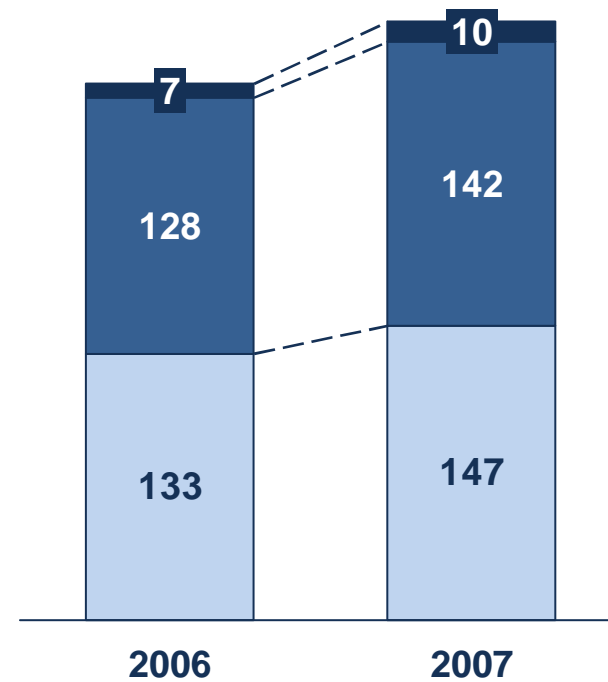
Geschäftsverlauf der Segmente Electrical und Industrial

(CHF Mio.)

Segment Electrical



Segment Industrial



- Betriebsergebnis
- Umsatz
- Bestellungseingang

Agenda

- **Teil I: Erläuterungen zum Geschäftsjahr 2007 und Ausblick**
 - Bericht des Verwaltungsratspräsidenten und CEO
 - Bericht des CFO
- **Teil II: Traktanden der Generalversammlung 2008**
- **Teil III: Apéro**