

Investorenpräsentation

Februar 2011



Die Looser Holding in Kürze

Vier Geschäftsbereiche

Beschichtungen

Beschichtungs-Gruppe



Industrie- dienstleistungen

Conducta Gruppe



Temperierung

Single Gruppe



Türen

Prüm Garant Gruppe



Zahlen und Fakten (2009)

- | | |
|---------------------------------|---|
| • Kennzahlen | Umsatz CHF 468.4 Mio. / EBITDA CHF 59.4 Mio. |
| • Jährliches Umsatzwachstum: | CAGR ~ +22% (2005 bis 2009) inkl. Akquisitionen |
| • Anzahl Mitarbeitende: | Rund 1'650 in 10 Ländern weltweit |
| • Operative Einheiten | 22 in Europa, den USA und Asien |
| • Gründung der Looser Holding: | November 2004 |
| • Kotierung SIX Swiss Exchange: | Seit 17. Juni 2008 (Main Standard) |

Besitzverhältnisse (31. Oktober 2010)

- | | |
|--------------------------|--|
| • Hauptaktionäre | Familien Looser und Stocker-Looser, Aktienanteil 55.7% |
| • Management / VR | Aktienanteil 5.8% (ohne VR Leo Looser) |
| • Freefloat | ~ 44.3 % |
| • Eingetragene Aktionäre | 962 |

Laufende Projekte / Nächste Schritte

Roadmap bis 2012

Schlagkräftigere Verkaufsorganisationen; Stärkung der Innovationskraft

Umsetzung der definierten Strategien der Geschäftsbereiche und von Synergien zwischen den Segmenten

Weitere Reduktion des gebundenen Kapitals und damit Freisetzung von zusätzlichen liquiden Mitteln

Umsetzung/Weiterentwicklung des Mitarbeiter-Förderungsprogramms

Kontinuierliche Prozessverbesserung durch KVP*- und Kaizen** in den Bereichen Türen und Beschichtungen

Akquisitionen und Intensivierung der Internationalisierung

* Kontinuierlicher Verbesserungsprozess

**Kontinuierliche Verbesserung basierend auf der japanischen Kaizen-Methode

Looser Holding

Langfristige Ausrichtung

Industrie-Holding mit:

Breit abgestütztem Business-Portfolio und internationaler Ausrichtung

- Diversifiziert
- Lokal und international abgestützt
- Aktive Bewirtschaftung des Portfolios; regelmässige Überprüfung
- Gute Marktpositionen der Unternehmen (mind. Nr. 1 oder Nr. 2) in profitablen Nischenmärkten
- Fokussierung auf profitable Nischen

Operativem Einfluss zur Verbesserung der Performance

- Operative Sichtweise steht im Vordergrund, mit Fokus auf operativen Leistungsverbesserungen
- Internationalisierung durch geographische Ausweitung
- Fokus innerhalb der strategischen Geschäftsfelder
- Akquisitionen aus operativen Gründen
- Keine Quersubventionen
- Einheiten werden an klar definierten Zielen gemessen
- Akzent auf Mitarbeiterförderung

Anspruchsvollen operativen Performance-Zielen

- Umsatz-Wachstum >5% p.a. organisch; ergänzt durch Akquisitionen
- EBITDA-Marge > 12%
- EBIT-Marge >10%
- ROIC >12%
- Eigenkapitalquote >35%
- Nettoverschuldung/EBITDA max. 2.5x

Geschäftsmodell

Strategische Prinzipien

Organisches Wachstum

Akquisitorisches Wachstum

Mehr-Sparten-Strategie
(Diversifikation)

Führende Marktposition
in den Geschäftsfeldern

Nationale KMU

Internationalisierungs-
prozess

Akquisitionen

Internationale Nischenplayer

Looser Holding steht für...

- ... ein **breit abgestütztes Businessportfolio** mit internationaler Ausrichtung
- ... **starke Marktpositionen** in definierten Nischenmärkten
- ... **Umsatz- und Ertragswachstum** bei guter Profitabilität
- ... **Kompetenz, Service, Effizienz, Qualität, Innovation, Sicherheit und Umweltbewusstsein**
- ... **Erfahrung bei Akquisitionen** und deren erfolgreiche Integration in die Gruppe
- ... Akquisitionen mit **operativen Synergien**
- ... Rahmenbedingungen, die es **Mitarbeitenden** ermöglichen, ihre Ziele zu erreichen:
durch Organisation, Führung, Förderung und Ausbildung
- ... ein **erfahrenes Management** mit ausgewiesenem Leistungsausweis
- ... eine **starke Bindung von Management und Verwaltungsrat** durch Miteigentümerschaft

Beschichtungen

<p>Holzlacke</p> <p>54%</p>		<ul style="list-style-type: none"> ▶ Parkett- und Laminatindustrie ▶ Schreinergerwerbe ▶ Holzwerkstoffe und Möbelindustrie 	<p>13 operative Gesellschaften in 10 Ländern</p> <p>5 Geschäftsfelder</p> <p>Umsatz 2009: 196.5 Mio. CHF</p> <p>583 Mitarbeitende</p> <p>EBITDA-Marge 2009: 10.2%</p>
<p>Verpackungs- lacke</p> <p>18%</p>		<ul style="list-style-type: none"> ▶ Nahrungsmittel- und Getränkeindustrie ▶ Kosmetik ▶ Pharma 	
<p>Industrielacke</p> <p>13%</p>		<ul style="list-style-type: none"> ▶ Anlagen- und Maschinenbau ▶ Autoreparatur ▶ Bahnen 	
<p>Antihafllacke</p> <p>15%</p>		<ul style="list-style-type: none"> ▶ Kochgeräte (Pfannen und Backformen) ▶ Technische Applikationen 	

Geschäftsmodell Beschichtungen

Vergangenheit



- Nr. 1 – Holzlacke CH
- Nr. 1 – Parkettlacke China
- Nr. 2 – Parkettlacke Südostasien
- Nr. 1 – Bedruckte Möbelpaneele/
Rückwände Europa
- Nr. 2 – Antihaft Food Europa
- Nr. 1 – UV-Lacke Verpackungen
- Nr. 4 – Parkettlacke Europa

**Erwerb von verschiedenen Gesellschaften
im Bereich Farben und Lacke
(Beschichtungen)**

Projekte / Zukunft

- ▶ Fokussierung der Geschäftseinheiten bzw. Länder-
einheiten auf die Kernaktivitäten bzw. Kernmärkte
- ▶ Konzentration auf die Verbesserung der
kundenorientierten Prozesse und somit Erhöhung der
operativen Ergebnisse („commercial excellence“)
- ▶ Ausbau Asien-Geschäft, Holzlacke, Antihaft,
Verpackungslacke
- ▶ Markteintritt USA (Antihaft), weitere Expansion des USA-
Geschäfts (Holzlacke)
- ▶ Verbesserung der operativen Margen z.B. Reduktion
Rohstoffvielfalt, Synergien im Einkauf
- ▶ Erhöhung Anteil lösungsmittelfreier Produkte
- ▶ Erschliessung neuer Märkte:
 - ▶ Binnenmarkt VR China („China for China“)
 - ▶ Türkei
 - ▶ Parkett- und Türlackierung ausserhalb Schweiz
und Deutschland

Industriedienstleistungen

Conducta Gruppe

Mobile Raumsysteme

53 %



- ▶ Bauindustrie und Bauzulieferindustrie
- ▶ Öffentliche Hand
- ▶ Industrie + Gewerbe
- ▶ Event Services

Baukrane

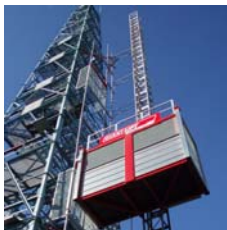
30 %



- ▶ Bauindustrie
- ▶ Renovation

Maschinen und Geräte

17 %



- ▶ Bauindustrie und Bauzulieferindustrie
- ▶ Event Services

Vermietung und Verkauf

3 Geschäftsfelder

Umsatz 2009:
53.9 Mio. CHF

130 Mitarbeitende

EBITDA-Marge 2009:
27.7%

Temperierung SINGLE Gruppe

Temperier- Geräte

75 %



- ▶ Kunststoffindustrie
- ▶ Automotive
- ▶ Chemie
- ▶ Packaging
- ▶ Medizinaltechnik
- ▶ Nahrungsmittelindustrie
- ▶ Luftfahrt

Kühlgeräte

25 %



- ▶ Halbleiterindustrie
- ▶ Kunststoffindustrie

2 Geschäftsfelder

Umsatz 2009:
28.7 Mio. CHF

102 Mitarbeitende

EBITDA-Marge 2009:
6.4%

(in den Jahren 2006 bis
2008 bewegte sich die EBITDA-
Marge zwischen 18% bis 23%;
per 30.6.2010 beläuft sich die
Marge auf 10.1%)

Türen

Prüm-Garant Gruppe

Türen

58 %



Innentürenmarkt:

- ▶ Wohnbau
- ▶ Renovation
- ▶ Nichtwohnbau
- ▶ Vertrieb via Fach- und Baustoffhandel

Zargen

42 %



2 Geschäftsfelder

Umsatz 2009:
190.9 Mio. CHF

811 Mitarbeitende

EBITDA-Marge 2009:
14.0%

Geschäftsmodell

Temperierung / Türen / Industriedienstleistungen

Vergangenheit

Projekte / Zukunft

Erwerb von drei Industriegruppen



Single Gruppe

Temperierung
Marktführerschaft in Europa



Prüm Garant Gruppe

Türen
Nr. 2 im deutschen
Innentürenmarkt



Conducta Gruppe

Industriedienstleistungen
Nr. 1 Mobile Raumsysteme CH
Nr. 1 Schnellmontagekrane CH
Nr. 1 Bodenschutzsysteme CH
Nr. 2 Kunststoff-Sanitärtoiletten
CH

- ▶ Expansion USA-Geschäft
- ▶ Markteintritt in Asien
- ▶ Entwicklung von neuen Anwendungen für neue Marktsegmente wie z.B. Medizinaltechnik und Nahrungsmittel
- ▶ Ausbau der Produktions- und Lieferperformance („production and logistics excellence“)
- ▶ Ausbau Objektgeschäft
- ▶ Ausbau Marktanteil Deutschland
- ▶ Ausbau Exportquote innerhalb Europa z. B. Österreich
- ▶ Stärkung Marktposition Schweiz
- ▶ Weitere Reduktion Abhängigkeit Baubranche
- ▶ Ausbau Marktposition in Grenznahe (z.B. Akquisitionen)
- ▶ Ausbau Event-Services durch Integration Mobi-Toil und Sigrist Platten AG

Marktpositionen Gruppe

Beschichtungen

- Nr. 1 Parkettlacke China
- Nr. 1 Bedruckte Möbelpaneele/
Rückwände Europa
- Nr. 2 Parkettlacke Südostasien
- Nr. 1 Holzlacke Schweiz
- Nr. 4 Parkettlacke Europa
- Nr. 1 UV-Lacke Verpackungen
- Nr. 2 Antihaf Food Europa

Industriedienstleistungen

- Nr. 1 Mobile Raumsysteme Schweiz
- Nr. 1 Schnellmontagekrane Schweiz
- Nr. 1 Bodenschutzsysteme Schweiz
- Nr. 2 Mobile Toiletten Schweiz



Temperierung

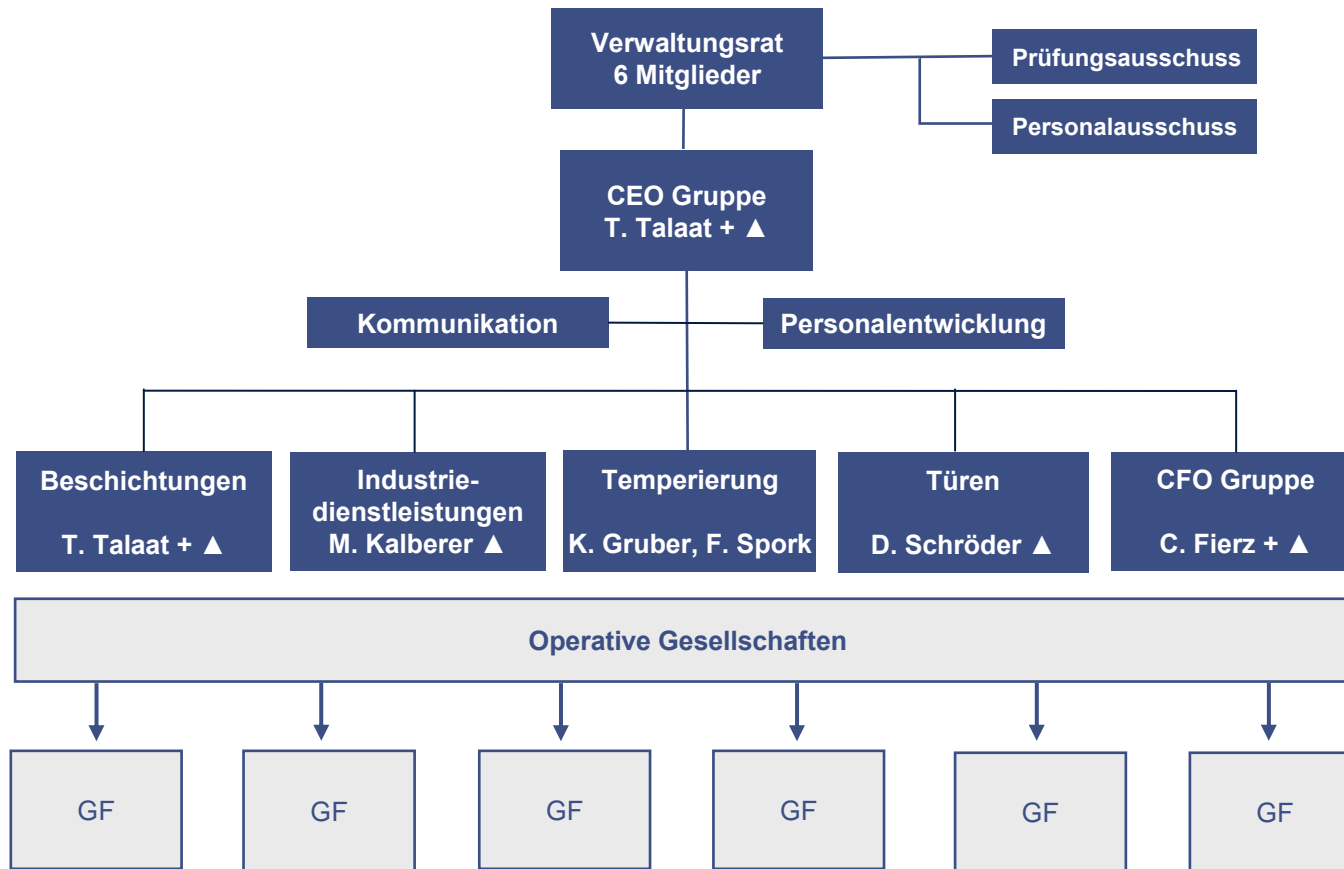
- Nr.1 Temperiergeräte Europa

Türen

- Nr. 2 Innentüren Deutschland

Ziel: Wachstum Looser Gruppe stärker als Marktwachstum

Konzernstruktur



+ = Konzernleitung **▲** = Erweiterte Konzernleitung **GF** = Geschäftsführer

Finanzielle Eckwerte 30. September 2010

Umsatzentwicklung	+3.6% auf CHF 363.3 Mio.; (Vj. CHF 350.5 Mio.) +7.6% akquisitions- und währungsbereinigt
EBITDA / EBITDA-Marge	CHF 48.2 Mio. / 13.3% (Vj. CHF 46.5 Mio., 13.3%)
Nettoverschuldung	Reduktion auf CHF 128.9 Mio. (31.12.2009: CHF 133.1 Mio.)
Eigenkapitalquote	38.2%, (31.12.2009: 40.5%) Gearing 0.65 (31.12.2009: 0.62)
Cashflow operativ	CHF 21.3 Mio. (Vj. CHF 20.5 Mio.)
Konzerngewinn	CHF 20.0 Mio. (Vj. CHF 17.0 Mio.)
Personalbestand	Anzahl Vollstellen: 1'674 (31.12.2009: 1'634)

Konzernabschluss 30. September 2010

Kennzahlen

in Mio. CHF	30.9. 2010	30.9. 2009	31.12. 2009
Nettoumsatz	363.3	350.5	468.4
EBITDA	48.2	46.5	59.4
<i>in % Nettoumsatz</i>	13.3	13.3	12.7
EBIT	35.4	33.5	41.7
<i>in % Nettoumsatz</i>	9.7	9.5	8.9
Konzerngewinn*	20.0	17.0	21.4
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	21.3	20.5	44.4
Nettoverschuldung	128.9	152.5	133.1
Eigenkapitalquote	38.2%	39.4%	40.5%
Gewinn je Namen- aktie in CHF	5.26	5.26	6.34
*vor Minderheiten			

Umsatz:

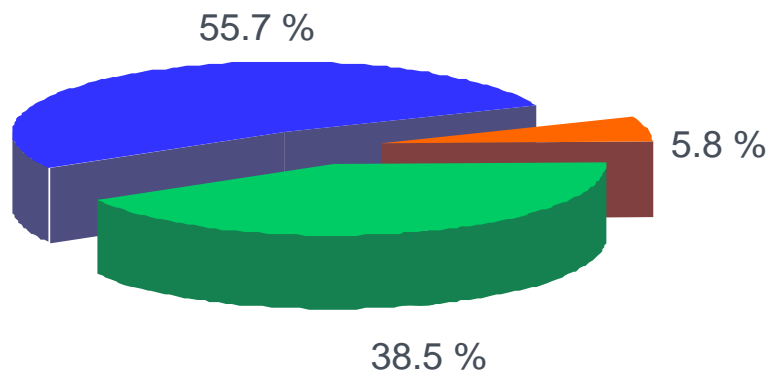
- Umsatzwachstum gesamt: +3.6%
- Akq.- und währungsbereinigt: +7.6%
- negativer Währungseffekt: -4.6%
- Akquisitionseffekt: +0.6% (Mobi-Toil AG)

Umsatz GBs (akq. / währungsbereinigt):

- Beschichtungen: +7.1%
- Industrie-Dienstleistungen: +6.9%
- Temperierung: +39.1%
- Türen: +5.4%

Freefloat

Per 31. Oktober 2010



- Familie Looser und Stocker-Looser (ABV)
- Freefloat Dritte
- Management / VR (=Freefloat) (ohne Doppelzählungen)

Gesamthaft 962 eingetragene Aktionäre (Vj. 547)
Institutionelle: ~ 30
Dispobestand: ~ 7.8 %
Freefloat total: ~ 44 % (Vj. 39%)

Finanzkalender

- 25. Januar 2011 Medienmitteilung Umsatz Geschäftsjahr 2010
- 30. März 2011 Medien- und Analystenkonferenz Geschäftsjahr 2010
- 28. April 2011 Medienmitteilung Ergebnis 31.3.2011
- 28. April 2011 Generalversammlung der Looser Holding AG
- 16. August 2011 Medienmitteilung Halbjahresabschluss 2011
- 7. November 2011 Medienmitteilung Ergebnis 30.9.2011

Ausblick 2011

Geschäftsbereich	Marktentwicklung: Einschätzung
Industriedienstleistungen	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Wachstum > 5% als Gruppe; vor allem Ausbau Romandie; Stabile Handelstätigkeit und stabiles Mietgeschäft; Wachstum Event-Services ▶ CH-Bau weiterhin stabil (tiefe Hypothekarzinsen) „Überhitzung“ Immobilienmarkt könnte sich negativ auswirken, wobei Abhängigkeit vom Neubau gering ist ▶ CH-Industrie: stabile Tendenz in Gewerbe und Industrie
Türen	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Leichter Ausbau Marktanteil in Deutschland ▶ Gesamtmarkt: Wachstum 0.7% (Objekttüren rückläufig) ▶ Wohntürenmarkt: Wachstum 2011 & 2012: +3% bis +5% (2009: Rückgang 6.7%; 2010: Wachstum 4.2%) ▶ Türengesamt: Marktanteil von ca. 18.2% im 2010 auf ca. 19% im 2011 steigend; weiterhin starke Nr. 2 ▶ ~ 90% Volumen im Wohntürenmarkt

Ausblick 2011

Geschäftsbereich	Marktentwicklung: Einschätzung
Beschichtungen	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Holzlacke Industrie: Wachstum > 10% als Gruppe Breakeven USA; neue Anwendungen wie z.B. Vinyl Flooring ▶ Wachstum Antihaft und technische Beschichtungen ▶ Turnaround Geschäftsfeld „Industrielack“ (Feycolor Gruppe) ▶ Ausgeglichene Marktsituation Holz Schweiz ▶ Wachstum Verpackungslacke
Temperierung	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Wachstum zwischen 5 – 10%; spürbare Erholung ▶ Stammgeschäft überproportionales Wachstum, hingegen rückläufiges Halbleiter-Geschäft (B/B rückläufig; Volatilität) ▶ Innovative Anwendungen z.B. Wechseltemperierung und Hochtemperatur-Verteilsysteme weiterentwickeln ▶ Neue Anwendungsgebiete wie z.B. Medizinaltechnik und Aerospace sowie neue Umsatzquellen

Disclaimer (1/2)

Diese Präsentation enthält Aussagen bezüglich künftiger finanzieller und betrieblicher Entwicklungen und Ergebnisse sowie andere Prognosen, die zukunftsgerichtet sind oder subjektive Einschätzungen enthalten, einschliesslich Aussagen, die Worte wie „glaubt“, „schätzt“, „geht davon aus“, „erwartet“, „beabsichtigt“ und ähnliche Formulierungen enthalten. Solche zukunftsgerichteten Aussagen werden auf der Grundlage von Einschätzungen, Annahmen und Vermutungen gemacht, die der Gesellschaft im gegenwärtigen Zeitpunkt als angemessen erscheinen. Eine Vielzahl von Faktoren, beispielsweise die in dieser Präsentation beschriebenen Unsicherheiten und Risiken, können dazu führen, dass die tatsächlich eintretenden Ereignisse, einschliesslich der tatsächlichen Geschäfts-, Ertrags-, und Finanzlage der Gesellschaft, wesentlich von der prognostizierten Lage abweichen. Potentielle Investoren sollten überdies beachten, dass vergangene Trends keine Garantie für zukünftige Trends darstellen.

Markt- und Brancheninformationen sowie Branchendaten in dieser Präsentation stammen aus externen Publikationen, von externen Personen oder Organisationen sowie aus internen Quellen. Die Gesellschaft hat solche Informationen nicht überprüft und übernimmt keine Verantwortung für die Richtigkeit und Vollständigkeit solcher Informationen und Daten.

Die vorliegende Präsentation der Looser Gruppe wurde mit grösstmöglicher Sorgfalt erstellt. Trotzdem kann die Looser Holding AG oder eine ihrer Gruppengesellschaften keine Gewähr für die Fehlerfreiheit, Genauigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen übernehmen. Jegliche Haftung für Schäden, die direkt oder indirekt aus dieser Firmenpräsentation entstehen oder entstehen könnten, wird ausgeschlossen, soweit diese nicht auf Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit beruhen.

Disclaimer (2/2)

Diese Präsentation ist weder ein Angebot zum Kauf oder zur Zeichnung noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertschriften der Looser Holding AG. Sie ist auch kein Prospekt im Sinne von OR Art. 652a oder Art 32 ff des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange. Die Präsentation ist nicht zur direkten oder indirekten Veröffentlichung in den den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Japan, Grossbritannien, Republik Irland oder Australien bestimmt.

Aktienanlagen können mit erheblichen geschäftlichen und finanziellen Risiken verbunden sein und beinhalten die Gefahr enormer Wertverluste. Diese können durch Kursrisiken, aber auch durch andere Faktoren eintreten. Die Beurteilung einer Beteiligung an einer kotierten Gesellschaft setzt daher ein hohes Mass an Sachkenntnis voraus. Potentielle Anleger sollten sich daher mit den in dieser Präsentation sowie im separaten Kotierungsprospekt enthaltenen Informationen, insbesondere mit den Risikohinweisen, vertraut machen. Im Zweifelsfalle empfiehlt sich der Beizug eines Finanzberaters.

Die Verbreitung dieser Präsentation sowie das Angebot und der Verkauf von Aktien sind unter bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen. Personen, die im Besitze dieser Präsentation sind, werden von der Gesellschaft, dem Legal Advisor und der Zahlstelle gebeten, sich vorgängig über solche Verkaufsbeschränkungen zu informieren und diese entsprechend zu befolgen.