

**Expanding Horizons**

Gemeinsam neue Dimensionen des Feinschneidens und Umformens erreichen



WORLD OF FINEBLANKING

Feintool-Gruppe

Halbjahresmedienkonferenz – 29. August 2017

# AGENDA

---

- ▶ Aktuelle Entwicklungen  
Bruno Malinek
- ▶ Finanzielle Ergebnisse 1. HJ 2017  
Thomas Bögli
- ▶ Ausblick  
Bruno Malinek
- ▶ Fragen und Antworten  
Alle
- ▶ Fokusthema Vertikale Integration mit Betriebsrundgang  
Bruno Malinek
- ▶ Lunch und Diskussionen  
Alle

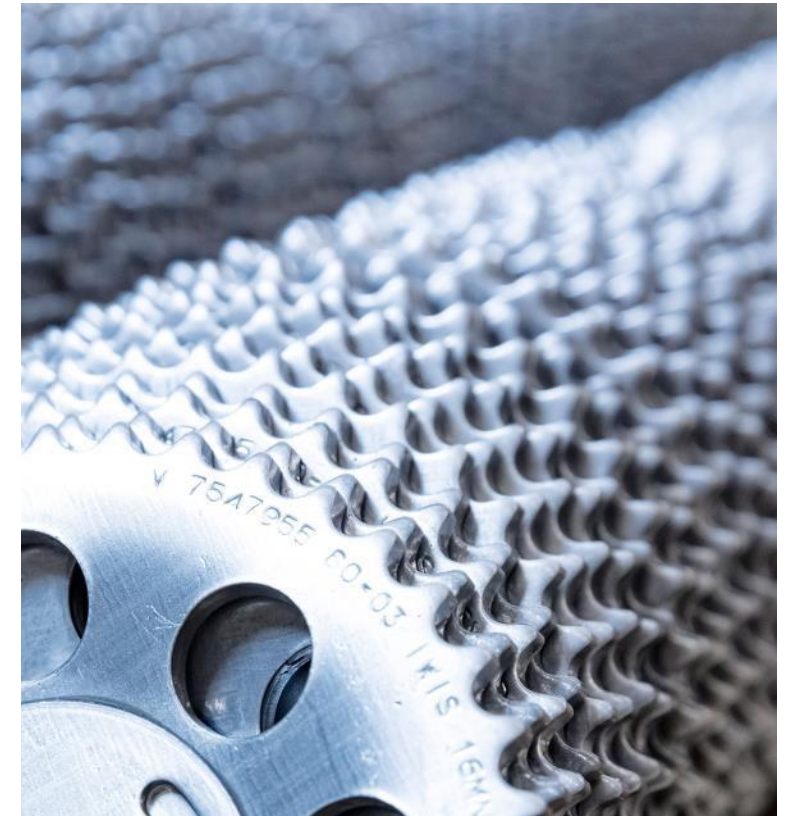


Bruno Malinek  
Aktuelle Entwicklungen

# MARKTUMFELD

## Feintool profitiert erneut von Markttrends

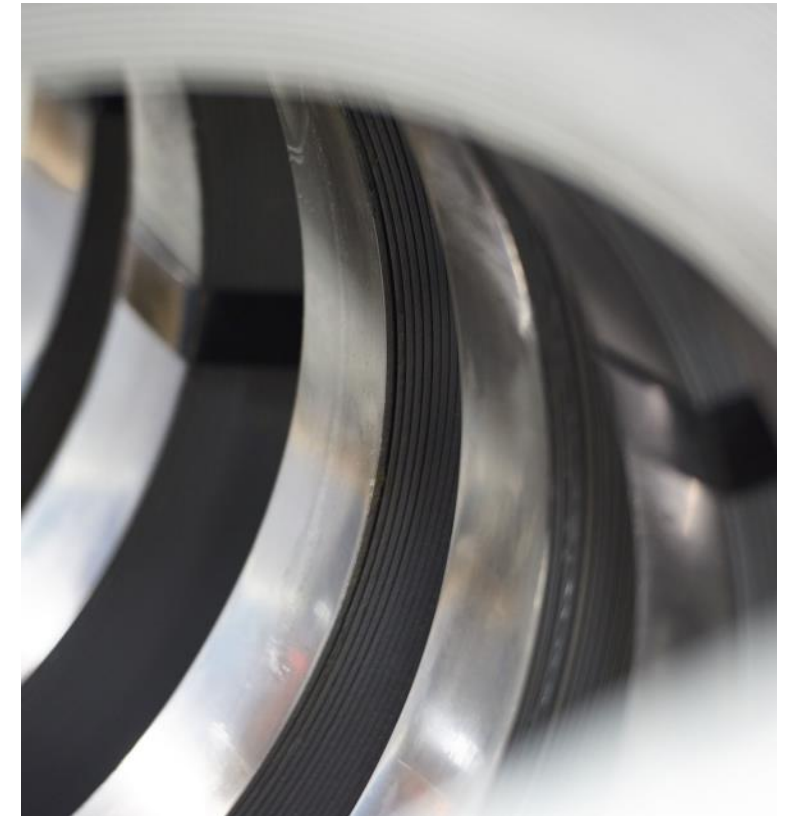
- ▶ Stabiles Wachstum der globalen Pkw-Produktion
- ▶ Steigende Nachfrage nach leichten Bauteilen und hochfesten Stählen (CO<sub>2</sub>-Reduzierung)
- ▶ Feintool Produkte bei wachstumsstarken Kunden im Premiumsegment
- ▶ «Future Mobility» als zusätzliches Marktpotenzial
- ▶ Aber: Marktunsicherheiten und Konsolidierung beeinflussen das Pressen- und Anlagengeschäft



# HIGHLIGHTS

## Fortschritt mit Perspektiven

- ▶ Entwicklungsprojekte und Produkthanfragen für alternative Antriebe
- ▶ Start des Forschungsprojekts Feinschneiden 4.0 mit RWTH Aachen
- ▶ Am Puls des Markts: Vertriebsbüro in Detroit eröffnet
- ▶ Qualitätssicherung in Japan: Keine Kundenreklamationen während eines Jahres
- ▶ Neuausrichtung der Feinschneidbetriebe Europa abgeschlossen
- ▶ Finanzierung künftiger Investitionen ist gesichert



## SEGMENT SYSTEM PARTS

System Parts treibt Wachstum an – vor allem in Europa

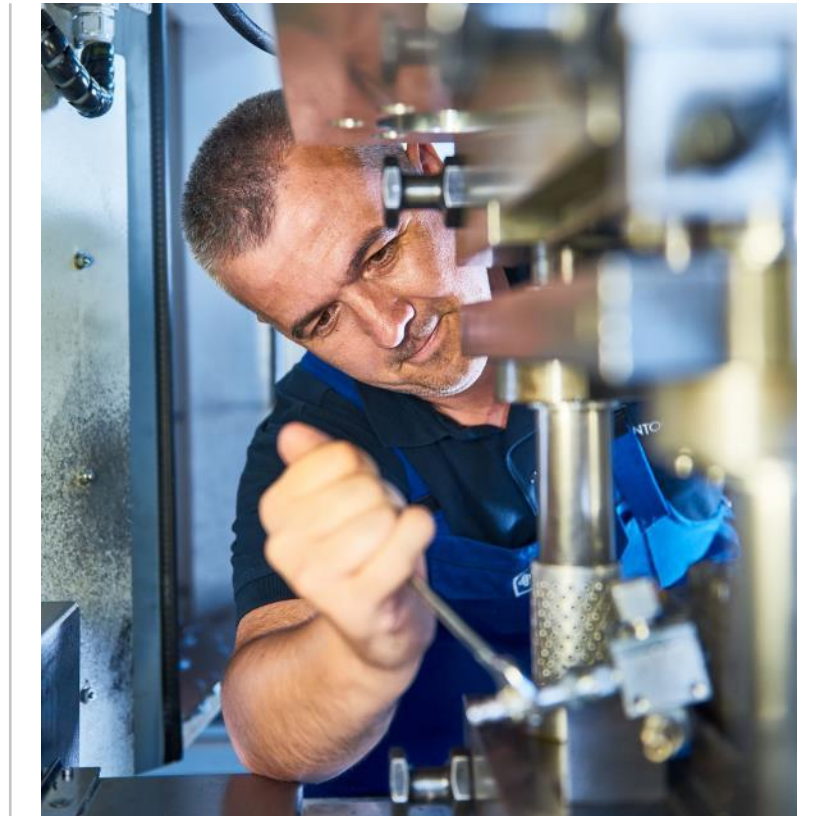
- ▶ Wachstumstreiber Europa trotz Herausforderung Stahlpreiserhöhungen
- ▶ Umsätze in USA auf hohem Niveau leicht gesteigert – trotz sinkender Autoabsätze
- ▶ China für Umsatzplus in Asien verantwortlich
- ▶ Integration des Umformwerks in Tianjin (CN) und Bau des neuen Standorts Most (CZ) verlaufen planmässig
- ▶ Ausbau der vertikalen Integration: Investition in vier Anlagen zum Doppelparallelschleifen



## SEGMENT FINEBLANKING TECHNOLOGY

Marktunsicherheiten und Konsolidierung spürbar

- ▶ Ergebnis liegt unter Vorjahr
- ▶ Gute Auftragslage für das zweite Halbjahr
- ▶ Positive Entwicklung in Asien
- ▶ Grenzen des Feinschneidens erweitern
- ▶ Ausbau Serviceleistungen



A close-up photograph of a metal mesh with a repeating diamond-shaped pattern. The mesh is made of a dark, possibly stainless steel, material. The lighting creates highlights and shadows, emphasizing the texture and three-dimensional quality of the mesh. The background is blurred, focusing attention on the foreground pattern.

# Thomas Bögli

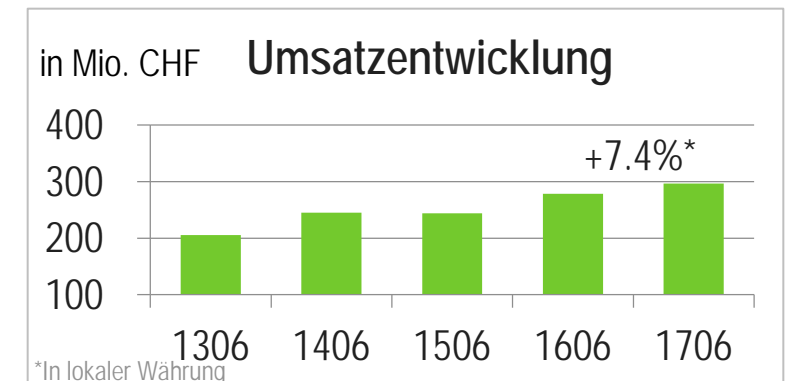
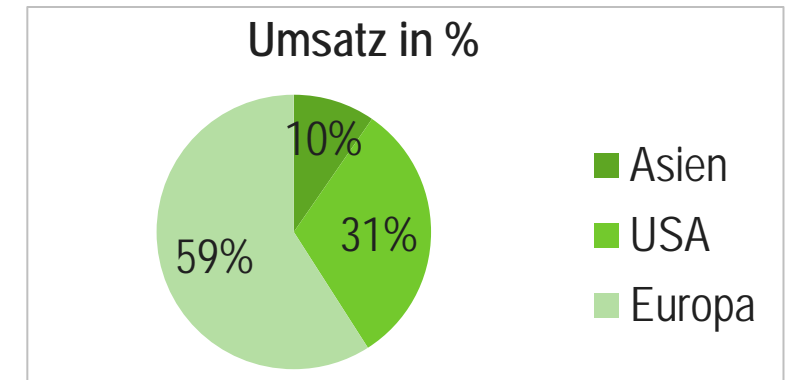
## Finanzielle Ergebnisse



# GESCHÄFTSENTWICKLUNG UMSATZ

Umsatz 7.4% (in lokaler Wahrung) gewachsen

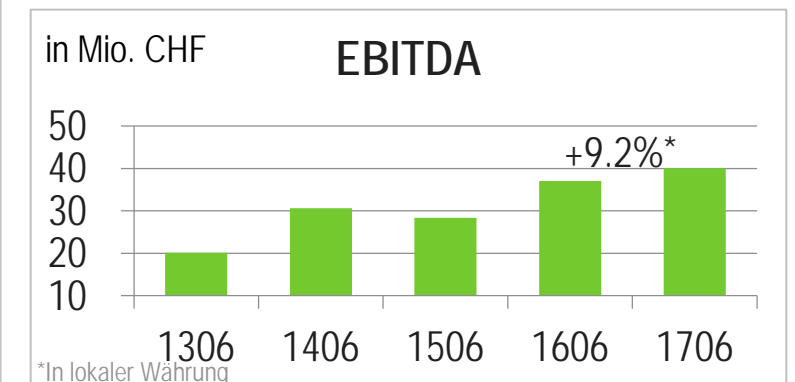
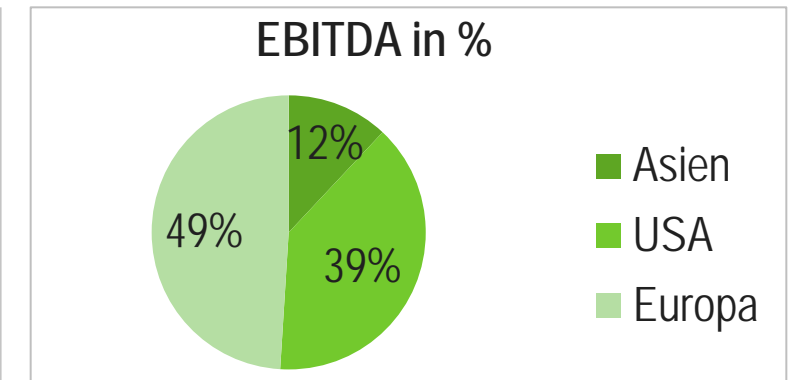
- ▶ Umsatz von CHF 296.8 Mio.
- ▶ System Parts erwirtschaftet 89.6% vom Umsatz mit Drittkunden und ist Wachstumstreiber
- ▶ Starkes Wachstum in Europa, ubrige Regionen auf Vorjahresniveau



# GESCHÄFTSENTWICKLUNG EBITDA

EBITDA-Marge steigt auf 13.5%

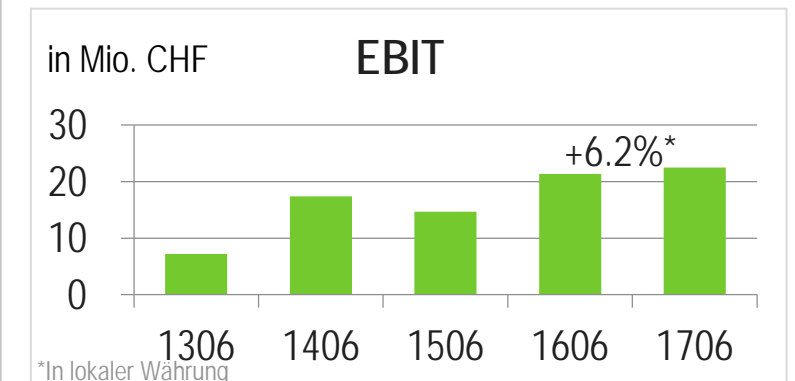
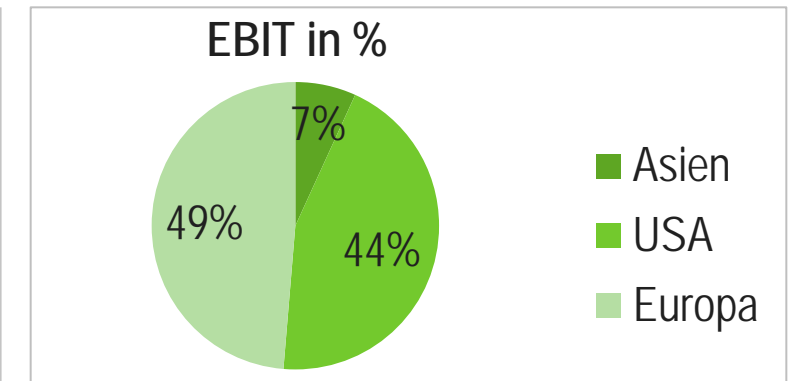
- ▶ EBITDA von CHF 40.0 Mio.
- ▶ EBITDA steigt um 9.2% (in lokaler Währung)
- ▶ Kapitalintensives Teilegeschäft erreicht EBITDA-Marge von 16.5%
- ▶ Neues Umformwerk in China mit leicht negativem EBITDA



# GESCHÄFTSENTWICKLUNG EBIT

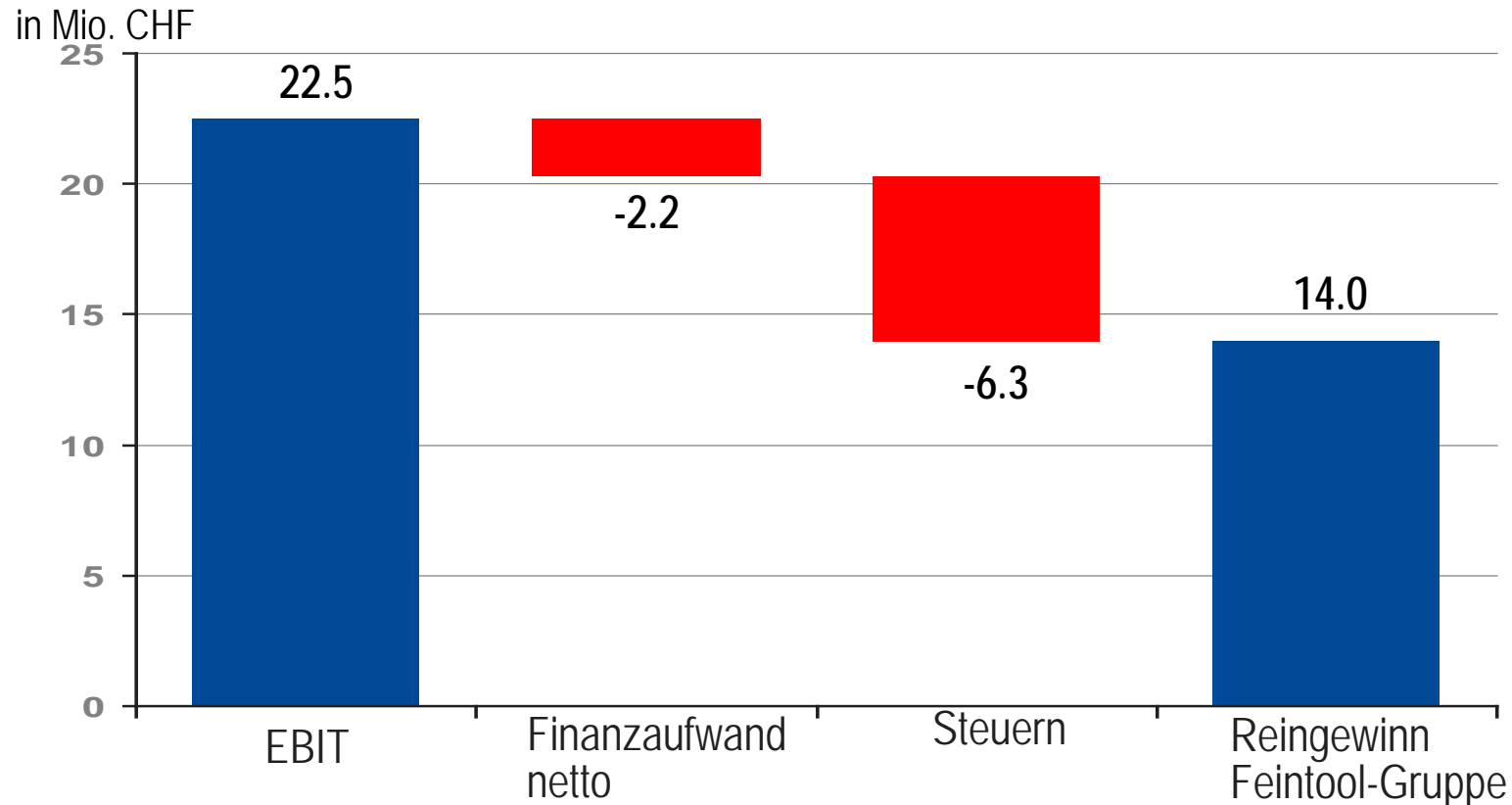
EBIT steigt um 6.2% (in lokaler Währung)

- ▶ EBIT von CHF 22.5 Mio.
- ▶ EBIT-Marge auf 7.6% stabil
- ▶ Standorte in Oelsnitz (DE), Lyss (CH) und China belasten das Ergebnis aufgrund hoher Vorleistungen für das Wachstum der Folgejahre
- ▶ Segment Fineblanking Technology belastet EBIT mit CHF 0.5 Mio.
- ▶ Neues Umformwerk belastet EBIT mit CHF 0.8 Mio.
- ▶ EBIT-Marge ohne Akquisition auf 7.9%



# KONZERNERGEBNIS

Netto-Umsatzrendite mit 4.7% erfreulich

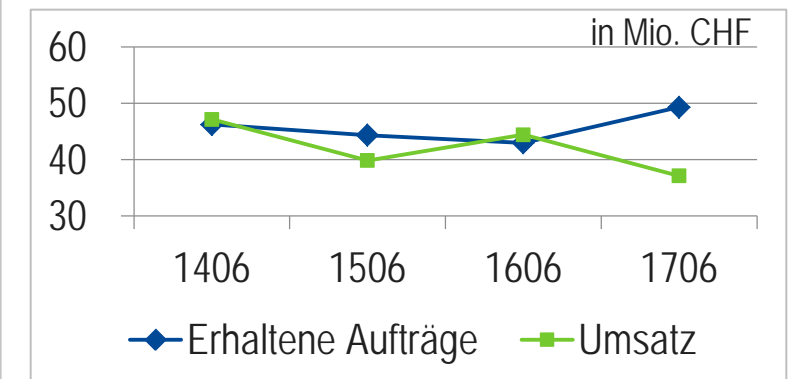
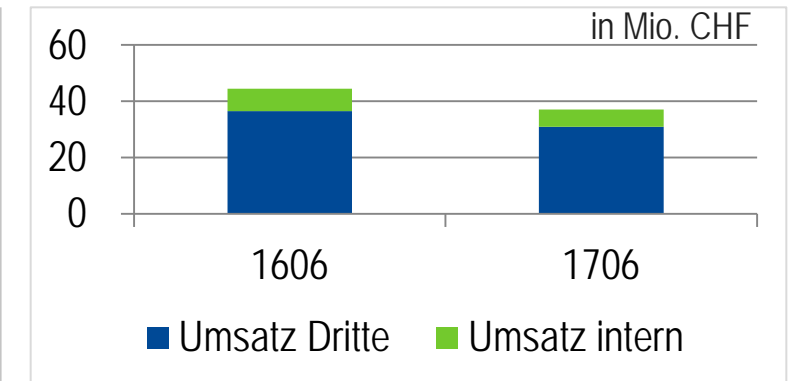


- ▶ Konzernergebnis CHF 14.0 Mio.
- ▶ Finanzaufwand durch Währungsverluste (netto) in Höhe von CHF 0.8 Mio. stark angestiegen
- ▶ Steuerbelastung leicht über 30%

# GESCHÄFTSENTWICKLUNG FINEBLANKING TECHNOLOGY

Ungenügender Umsatz verursacht unbefriedigendes Ergebnis

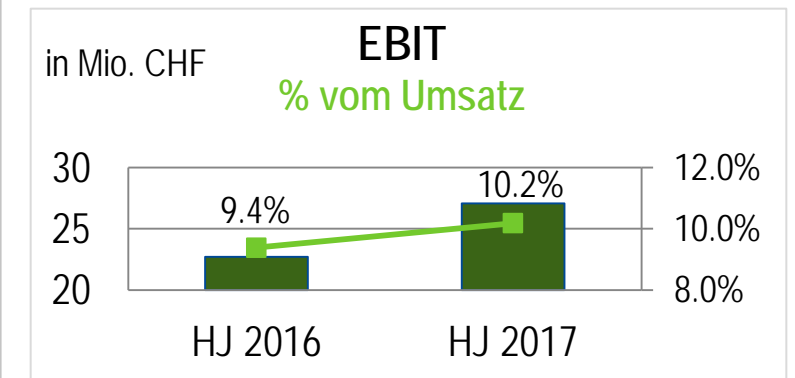
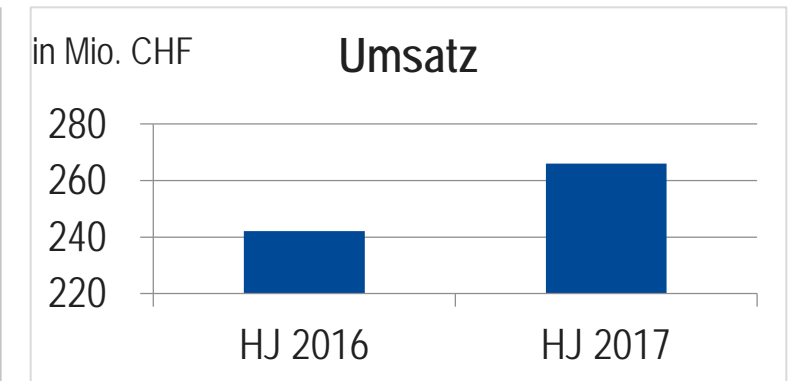
- ▶ Umsatz von CHF 37.1 Mio.
- ▶ EBIT: CHF 0.5 Mio. Verlust
- ▶ F&E-Aufwand von CHF 1.3 Mio. als Investition in die Zukunft nicht gekürzt
- ▶ Auftragseingang bei CHF 49.3 Mio.
- ▶ Auftragsbestand von CHF 47.2 Mio. sichert Auslastung für gut 8 Monate



# GESCHÄFTSENTWICKLUNG SYSTEM PARTS

## EBIT-Marge erneut deutlich gesteigert

- ▶ Umsatz auf CHF 266.0 Mio. gestiegen
- ▶ Wachstum +10.8% (in lokaler Währung)
- ▶ EBIT CHF 27.1 Mio.; Marge bei 10.2%; Wachstum 20.2%
- ▶ Vorleistungen für zusätzliches Wachstum dauern an und belasten Ergebnis mit CHF 3.7 Mio.



# BILANZ

Bilanzsumme 4.9% höher (im Vergleich zum 31.12.2016)

Aktiven	30.06.2017 in Mio. CHF	31.12.2016 in Mio. CHF	Differenz in Mio. CHF
Flüssige Mittel	47.6	92.8	-45.2
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen / übrige Forderungen	102.9	88.0	14.9
Warenbestand / angefangene Arbeiten	81.6	72.1	9.5
Aktive Rechnungsabgrenzung & übrige Forderungen	6.0	3.1	2.9
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>238.1</b>	<b>256.0</b>	<b>-17.9</b>
Sachanlagevermögen	259.7	237.5	22.2
Übriges Anlagevermögen	59.1	37.2	21.9
<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>318.8</b>	<b>274.7</b>	<b>44.1</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>556.9</b>	<b>530.7</b>	<b>26.2</b>

- ▶ Bilanzsumme von CHF 556.9 Mio.
- ▶ Zunahme von Anlagevermögen um CHF 44.0 Mio. auf CHF 318.8 Mio., insbesondere infolge Akquisition und hoher Investitionen

# BILANZ

## Gesunde Bilanz

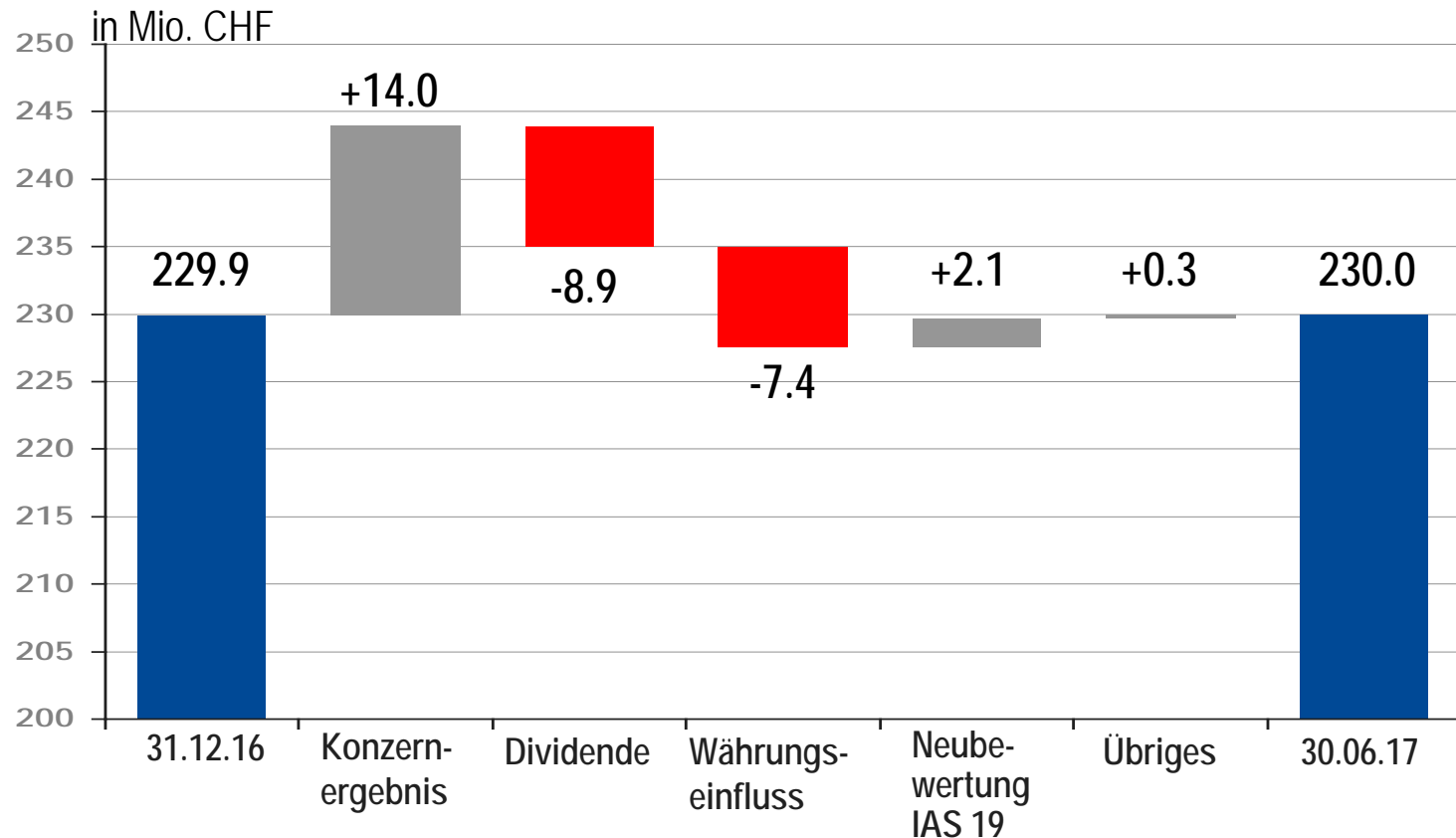
Passiven	30.06.2017 in Mio. CHF	31.12.2016 in Mio. CHF	Differenz in Mio. CHF
Finanzielle Verbindlichkeiten	131.3	108.9	22.4
Übrige Passiven	195.6	191.9	3.7
Eigenkapital	230.0	229.9	0.1
<b>Total Passiven</b>	<b>556.9</b>	<b>530.7</b>	<b>26.2</b>
EK-Quote	41.3%	43.3%	-2.0%
Nettoverschuldung	83.8	16.2	67.6

- ▶ Eigenkapital mit CHF 230.0 Mio. unverändert; EK-Quote bleibt infolge Akquisition auf 41.3%
- ▶ Nettoverschuldung auf CHF 83.8 Mio. gestiegen



# EIGENKAPITAL

## Negative Umrechnungsdifferenzen beeinflussen Eigenkapital



- ▶ Erfolgreiches operatives Geschäft (CHF 14.0 Mio.)
- ▶ Erhöhte Dividende von CHF 2.00 pro Aktie
- ▶ Starke negative Umrechnungsdifferenzen (USD und CNY)
- ▶ Neubewertung Personalvorsorgeverpflichtung mit positivem Effekt

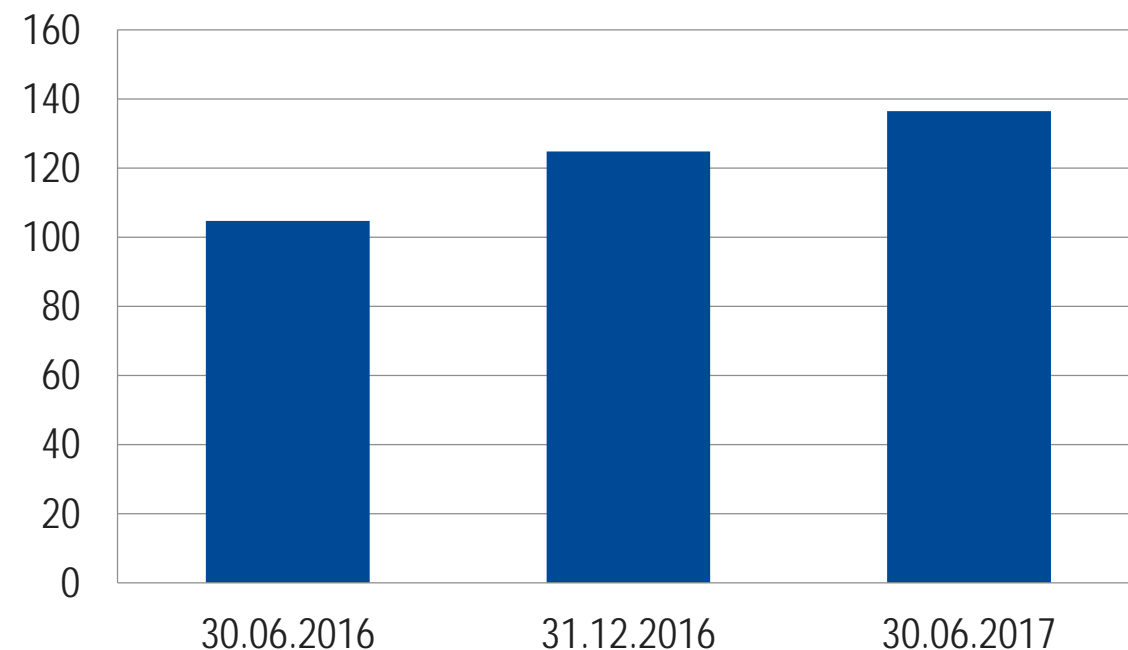
# CASH FLOW

## Hohe Investitionen

- ▶ Cash Flow aus Geschäftstätigkeit CHF 5.1 Mio.
- ▶ Investitionen und Akquisition belaufen sich auf CHF 52.5 Mio., davon CHF 24.7 Mio. für das chinesische Umformwerk
- ▶ Flüssige Mittel und verfügbare bestätigte Kreditlinien von CHF 136.5 Mio.
- ▶ Neuer Kreditvertrag mit 6 Banken über CHF 90 Mio. abgeschlossen

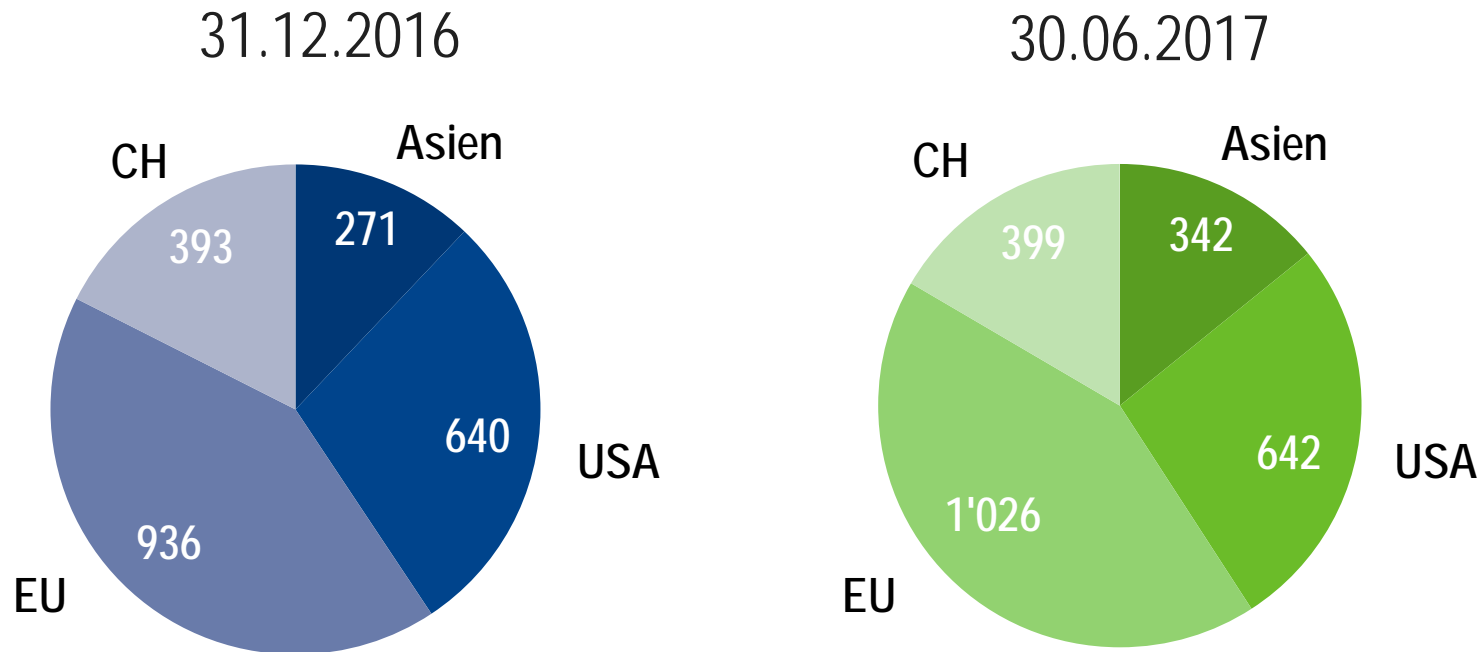
in Mio. CHF

### Flüssige Mittel & verfügbare Kreditlinien

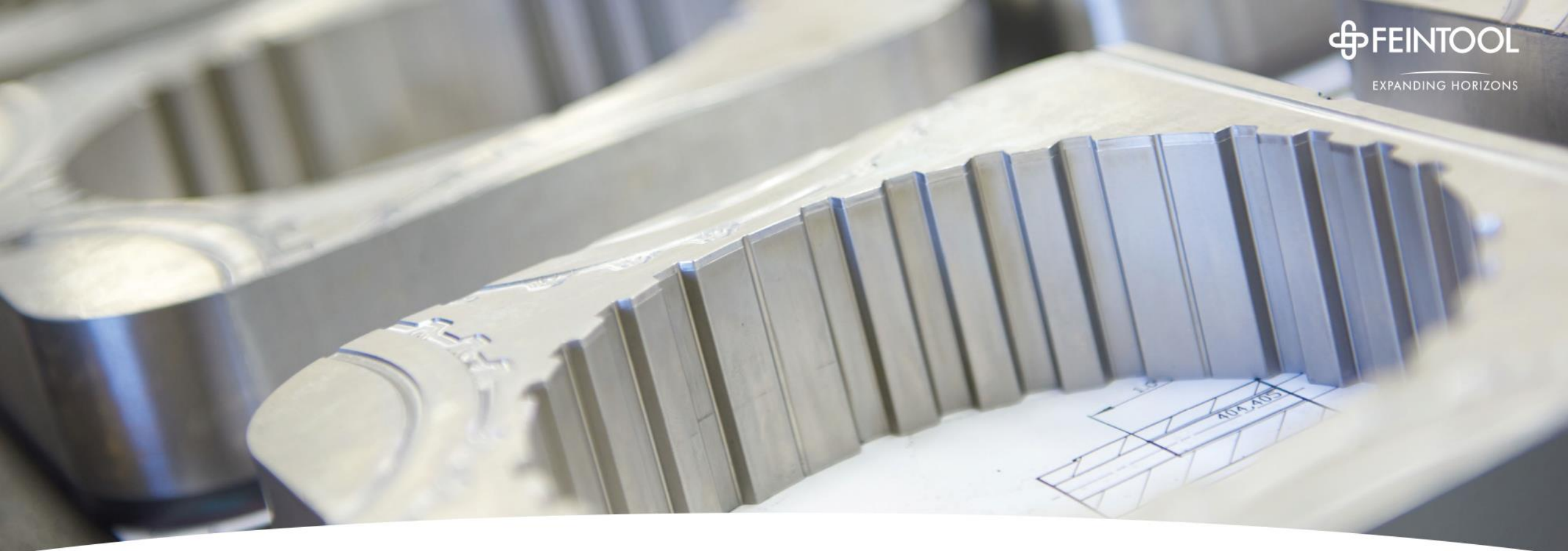


# MITARBEITENDE PRO REGION

Vorleistungen erfordern mehr Personal



- ▶ 2'409 Mitarbeitende
- ▶ Starke Zunahme in Europa und Asien
- ▶ 17% der Mitarbeitenden in der Schweiz
- ▶ 59 Lernende
- ▶ 52 Mitarbeitende aus übernommenem Umformwerk in China



# Bruno Malinek

## Ausblick

# GUIDANCE

## Optimistischer Ausblick

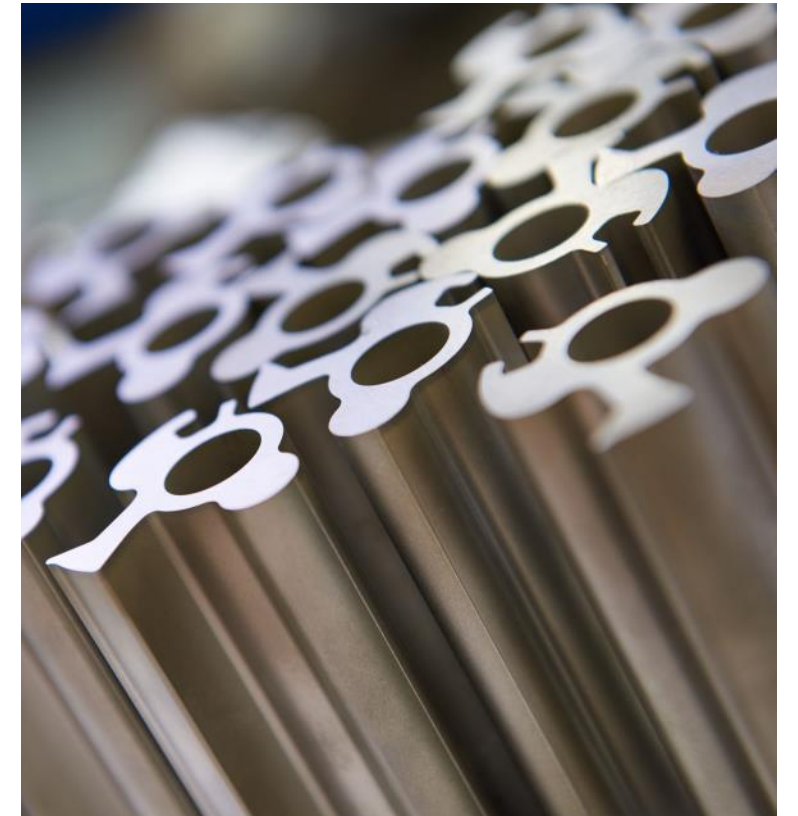
- ▶ Fortsetzung der positiven Geschäftsentwicklung
- ▶ 2017: Umsatz von CHF 580 Mio. bis CHF 600 Mio.
- ▶ EBIT-Marge vergleichbar zum 1. HJ 2017



# AUSBLICK

Auf weiteren strategischen und organisatorischen Wachstumskurs vorbereitet

- ▶ Integration des Werkes in Tianjin wird abgeschlossen
- ▶ Erweiterung der Produktionskapazitäten für zukünftiges Wachstum
- ▶ Ausbau vertikale Integration
- ▶ Neue Organisationsstruktur der System Parts Standorte in Europa
- ▶ Fokus auf Forschung und Entwicklung
- ▶ Future Mobility Anwendungen



# AGENDA

---

## Nächste Termine

31. Oktober 2017	Resultate 3. Quartal
06. März 2018	Resultate Geschäftsjahr 2017 und Bilanzmedienkonferenz
24. April 2018	Generalversammlung

# Feintool-Gruppe Fragen und Antworten



**Expanding Horizons**

Gemeinsam neue Dimensionen des Feinschneidens und Umformens erreichen

WORLD OF FINEBLANKING

Feintool-Gruppe  
Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

## DISCLAIMER

---

- ▶ Feintool is confirming its best efforts to present accurate and up-to-date information in this document. Feintool gives no representation or warranty, expressed or implied, as to the accuracy or completeness of the information provided herein and disclaims any liability whatsoever for the use of it.
- ▶ The information provided in this document is not intended nor may be construed as an offer or solicitation for the purchase or disposal, trading or any transaction in any Feintool shares or other securities.
- ▶ Feintool is reiterating that any forward looking statement in this report offers no guarantee with regard to future performance; they are subject to risks and uncertainties including, but not limited to, future global economic conditions, exchange rates, legal provisions, market conditions, activities by competitors and other factors outside the company's control.