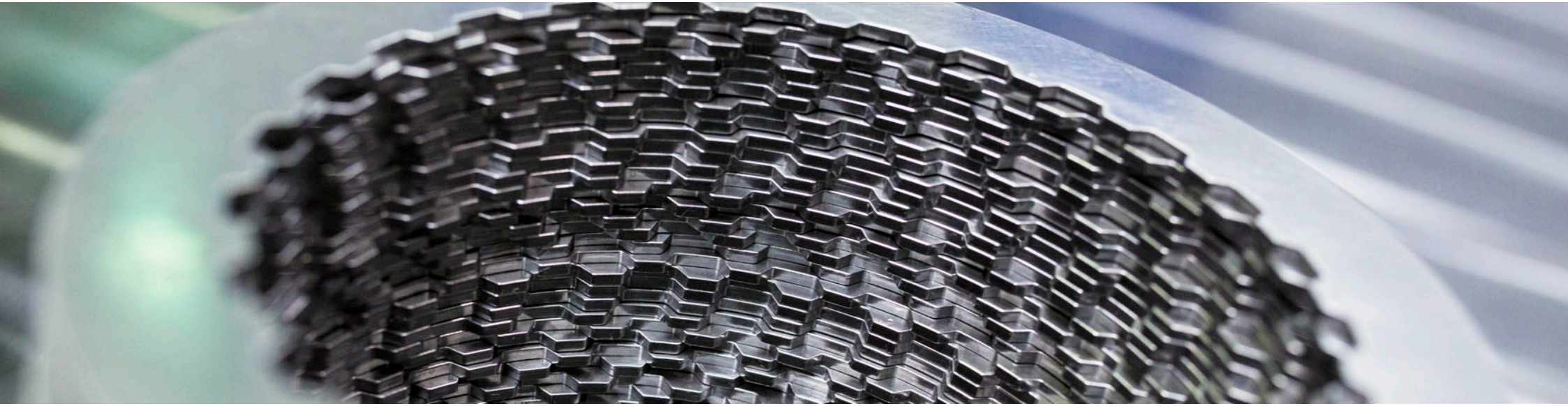
Feintool-Gruppe
Bilanzpräsentation Geschäftsjahr 2014

AGENDA

Die Strategie der Feintool-Gruppe	Alexander von Witzleben, VRP
Rückblick auf das Geschäftsjahr 2014	Heinz Loosli, CEO
Finanzielle Ergebnisse	Thomas Bögli, CFO
Ausblick	Heinz Loosli, CEO
Fragen und Antworten	alle
Diskussion beim Steh-Lunch	alle



Alexander von Witzleben
Strategie der Feintool-Gruppe

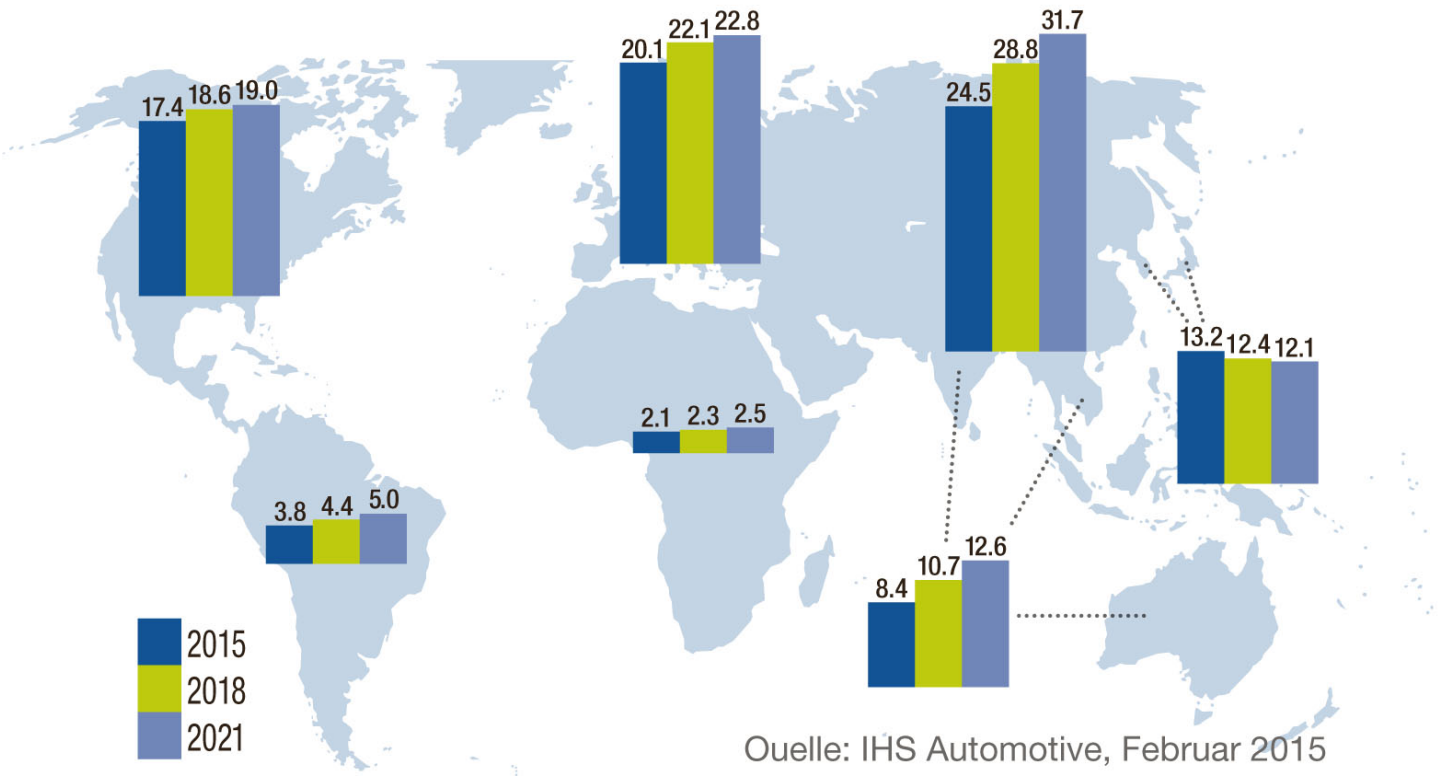
STETIG POSITIVE ENTWICKLUNG

(in Mio. CHF)

	2010/11[1)]	2012[2)]	2013[3)]	2014	2015E	Mid-Term Target
Umsatz	360.2	427.0	435.7	503.4	460-480	600
EBITDA	31.9	43.0	47.0	62.9		
EBIT	17.2	22.0	20.4	35.1	~27	>8%
Konzernergebnis	12.2	11.4	14.8	24.6		
Nettoverschuldung	41.9	75.3	33.0	9.3		
EK-Quote (in %)	37.3	35.4	46.1	47.5		
Investitionen	33.8	34.8	36.6	43.4		
Dividende (CHF)	0.80	1.00	1.20	1.50[4)]	ca. 30 %	

1) Ohne Kurzjahr vom 01.10.2011-31.12.2011, mit IMA Berlin und IMA Amberg
2) Geschäftsjahr 2012 mit IMA Amberg
3) Geschäftsjahre 2013 bis 2015 weitergeführte Bereiche («heutige» Bereiche)
4) Antrag an die Generalversammlung 2015

GLOBALE PKW PRODUKTION



Weltweite Zunahme

- 2015-2021: Zunahme der PKW-Produktion um ca. 3% pro Jahr
- Markt- und Wettbewerbsumfeld bleibt weiterhin attraktiv, Euro-Kurs und Ölpreis wirken wie Katalysatoren auf unser Geschäft

AUSBLICK

Grundlagen für die weitere Entwicklung gelegt

- Weiterentwicklung des Feinschneid- und Umformverfahrens zur Wahrung und Erhöhung der Wettbewerbsfähigkeit
- Vorhandene Produktionskapazität und eingeleitete Investitionen bieten die Basis für das geplante Umsatzwachstum der nächsten Jahre
- Akquisition eines Feinschneidbetriebes im Erzgebirge zur raschen Kapazitätserweiterung
- Vertikaler Ausbau der Wertschöpfung
- Schweizerfranken Aufwertung hinterlässt Spuren zu Jahresbeginn 2015 und erfordert weitere, bereits beschlossene Optimierungsmassnahmen an den Standorten in der Schweiz

Heinz Loosli
Rückblick auf das Geschäftsjahr 2014

HIGHLIGHTS 2014

Effizienz als Wachstumsmotor

- Erfolgreiche Umsetzung von Effizienz getriebenen internen und externen Projekten
- Gewinn an Marktanteilen in China für Feintool Feinschneidpressen
- Preisgekrönte Innovation: Die schnellste Feinschneid-Presse der Welt
- Grösster in Europa zur Vergabe gestandener Auftrag für Doppelkupplungs-Umformkomponenten gewonnen
- Verkauf IMA: Fokussierungsstrategie abgeschlossen

MARKTPOSITION IN WESENTLICHEN SEGMENTEN GEFESTIGT

Starke Position durch Spezialisierung

Marktanteil			Produkte	
Europa	USA	Asien		
99%	94%	60%	Feinschneidpressen	Nr. 1
95%	100%	60%	Sitzversteller (Technologie)	Nr. 1
2%	55%	28%	Sitzversteller (Teile)	Nr. 1
90%	18%	--	Automatik Getriebe Lamellen (Teile)	Nr. 1
65%	20%	--	Umformkomponenten Getriebe (ohne Eigenfertigung)	Nr. 1

Quelle: Interne Berechnung

SEGMENT SYSTEM PARTS

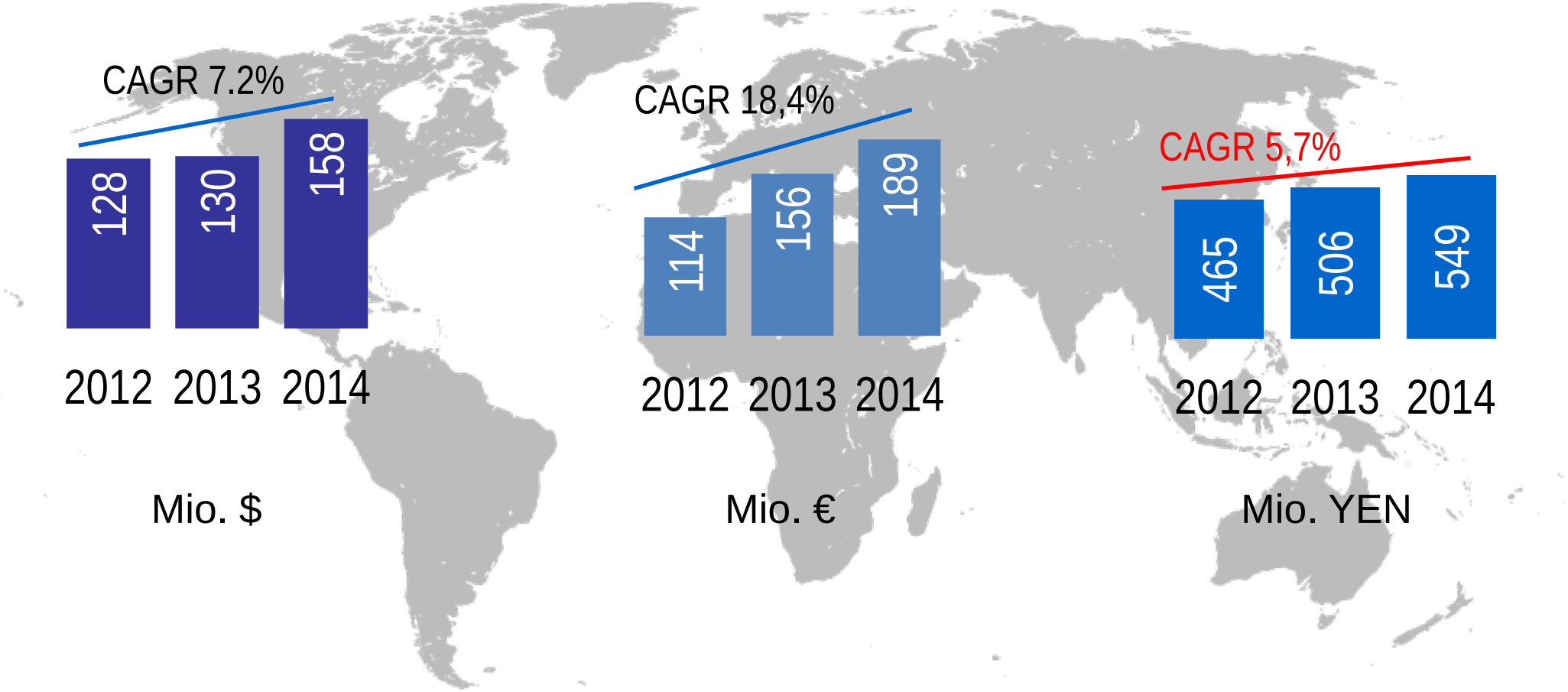
Sitzversteller- und Getriebekomponeneten

Führend in der Herstellung von Sitzversteller- und Getriebekomponenten

- Globale Fertigung in den vier grössten Automobilmärkten
- CO2- Reduktion und «Fuel Economy» als Wachstumstreiber
- Stark fokussiert auf bestimmte Anwendungsfelder
- Hohe Investitionen und Know-how als Eintrittsbarriere für Wettbewerber

SEGMENT SYSTEM PARTS

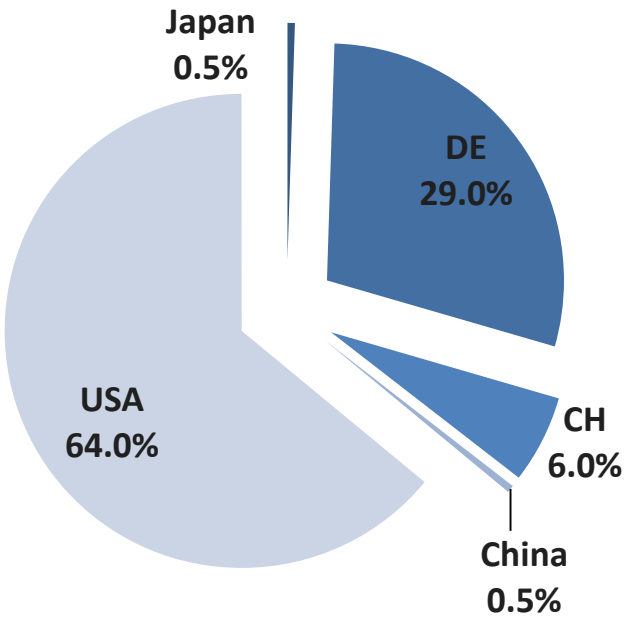
Schneller als der Markt wachsen



HIGHLIGHTS SYSTEM PARTS

Ausgesprochen dynamische Entwicklung

- Organisches Wachstum von 17.1%
- Durch Gewinn von Marktanteilen bei Anwendungen für moderne Getriebe wurde das Wachstum des starken US-Automobilmarkt übertroffen. Zudem signifikante Steigerung der Marktanteile in Europa und Umsatzwachstum in China
- Anforderung an höhere Effizienz in der Automobil-branche begünstigen die Fertigungstechnologien von Feintool
- Investitionen in einen der weltweit modernsten Maschinenparks und den Ausbau der Kapazitäten im Umfang von CHF 31 Mio.



Investitionen in Maschinenpark 2014

HIGHLIGHTS SYSTEM PARTS

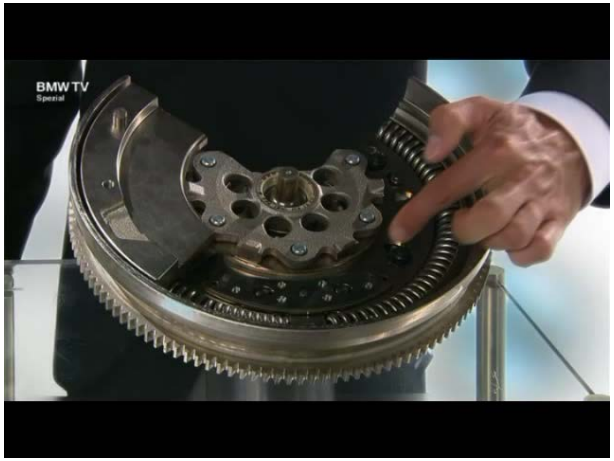
Erfolgreiche Entwicklung im Umformen

- Verbesserungs- und Sanierungsmassnahmen bei Forming Europe haben das Ergebnis gegenüber dem Vorjahr um CHF 5.7 Mio. gesteigert
- Lamellenträgerproduktion für das neue Daimler 9-Gang Automatikgetriebe ist erfolgreich angelaufen. Erwarteter zusätzlicher Umsatz ab 2017 mind. EUR 13.5 Mio. pro Jahr
- Nomination für das neue VW-Doppelkupplungs-getriebe erhalten. Produktionsstart ab 2017, zukünftiger Umsatz EUR 14 Mio. pro Jahr

HIGHLIGHTS SYSTEM PARTS

Auf Wachstumskurs in Europa

- Sechste Produktionslinie für Getriebelamellen im April in Jena in Betrieb genommen
- Lamellenproduktion in 2014 um 50% auf 72 Mio. Stück gesteigert.
- Entscheid zum Ausbau der Wertschöpfungskette um Wärmebehandlung für die Herstellung von Komponenten für Drehzahl adaptive Tilger (DAT) (Damit wird der optimale Fahrkomfort auch für die kommenden Motor-Generationen gesichert)
- Zusätzlicher Umsatz mit DAT-Projekt bis 2016: EUR 24 Mio.



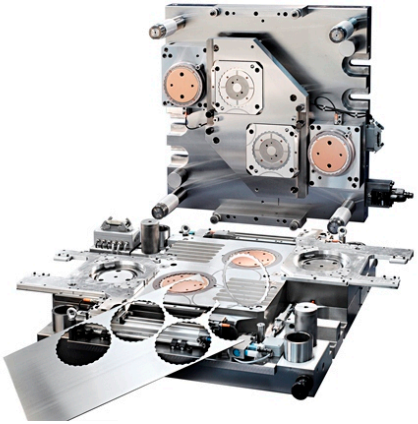
HIGHLIGHTS SYSTEM PARTS

Zusätzliche Dynamik in Nashville, USA

- Dritte Umformpresse in der Produktion. Damit ist Feintool die einzige Firma in den USA, welche über zwei Umformpressen mit eingebauter Feinschneid-stufe verfügt, um komplexe Bauteile in einem Arbeitsgang zu fertigen
- Umsatz in 2014 um Faktor 1.7 gesteigert. Standort erstmals in der 15-jährigen Geschichte profitabel
- Weiterer Ausbauschritt, inklusive Investition in eine weitere Umformpresse im Umfang von über CHF 18 Mio. in Vorbereitung

SEGMENT FINEBLANKING TECHNOLOGY

Umfassendes Angebot an Feinschneidpressen



Moderner Werkzeugbau

Simulation

Prototyping

eShop

Service

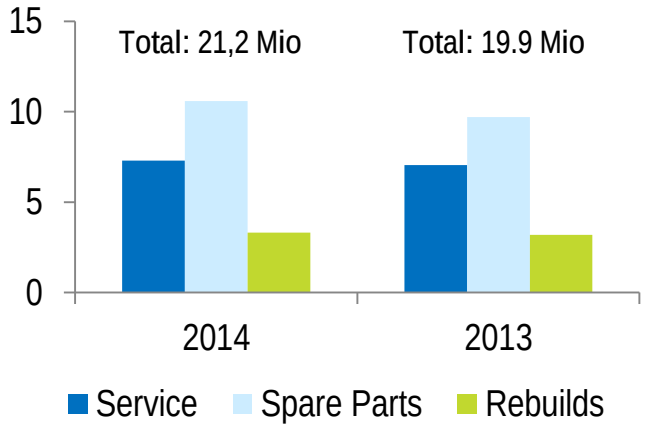
Globaler Marktführer für Feinschneidepressen

- Einziger Anbieter in Europa, weltweit führend
- Verfahrenskompetenz als USP
- Service-Portfolio mit neuem Produkt FeinMonitoring
- Pressenproduktion in Deutschland, Japan und Schweiz

SEGMENT FINEBLANKING TECHNOLOGY

Erfolge in Asien

- Drittumsatz hat dank Asien um 8.2% zugenommen
- Arbeitsvorrat von sieben Monaten für das Pressen- und Werkzeuggeschäft, Bestand um 10% gewachsen
- Eröffnung eines Ersatzteil-Hub in China ermöglicht eine sofortige Auslieferung an die Kunden mit nachträglicher Verzollung
- Der Ersatzteil-Hub ergänzt das Ende 2013 eröffnete Technologiezentrum in Songjiang bei Shanghai für Ausbildung, Engineering, Erprobung und Vorführungen



Umsatz Global Service in CHF Mio.

HIGHLIGHTS FINEBLANKING TECHNOLOGY

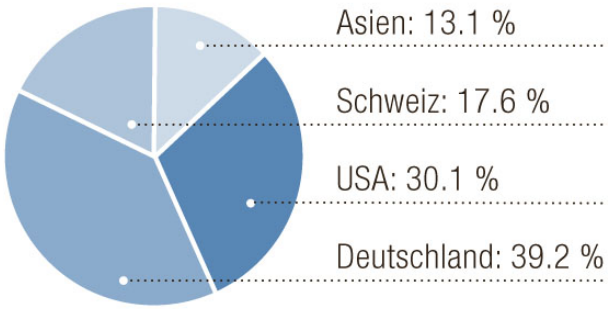
Innovation überzeugt

- Die weltweit schnellste und produktivste Feinschneidpresse XFT1500*speed* feierte an der Leitmesse EuroBlech Premiere und erhielt in der Kategorie Stanzen den 1. Preis für Innovation
- Die neuen, in Japan für die asiatischen Märkte entwickelten und gebauten Feinschneidpressen gewinnen weiter an Marktanteil
- Fernwartungs- und Analysesystem FeinMonitoring an der EuroBlech vorgestellt. Leistet wichtigen Beitrag zur Wirtschaftlichkeit und zu mehr Effizienz – Feintools Markenzeichen

MITARBEITER

Das «Ja» zu Feintool

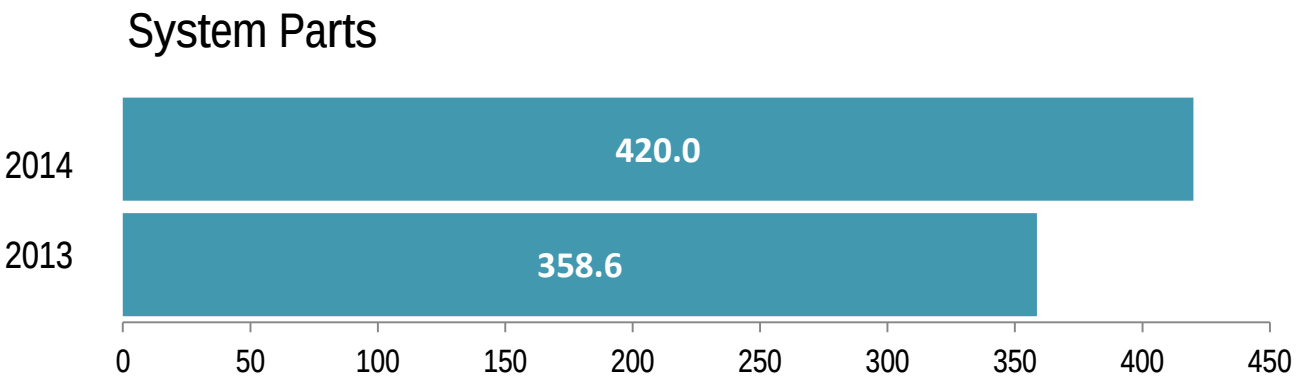
- Das Personal ist unterproportional zum Umsatz um 9 % gewachsen: 1‘987 Mitarbeiter und 82 Lernende in 12 Berufsbildern
- Weltweite Mitarbeiterbefragung nach dem Gallup-Prinzip bestätigt hohe Zustimmung zu den Feintool Werten. «Feinschneiden und Umformen sind unsere Leidenschaft, der wirtschaftliche Erfolg unserer Kunden ist das Ziel»
- Tell Award von der Schweizer Botschaft für die erfolgreiche Umsetzung des duales Bildungssystem in USA erhalten

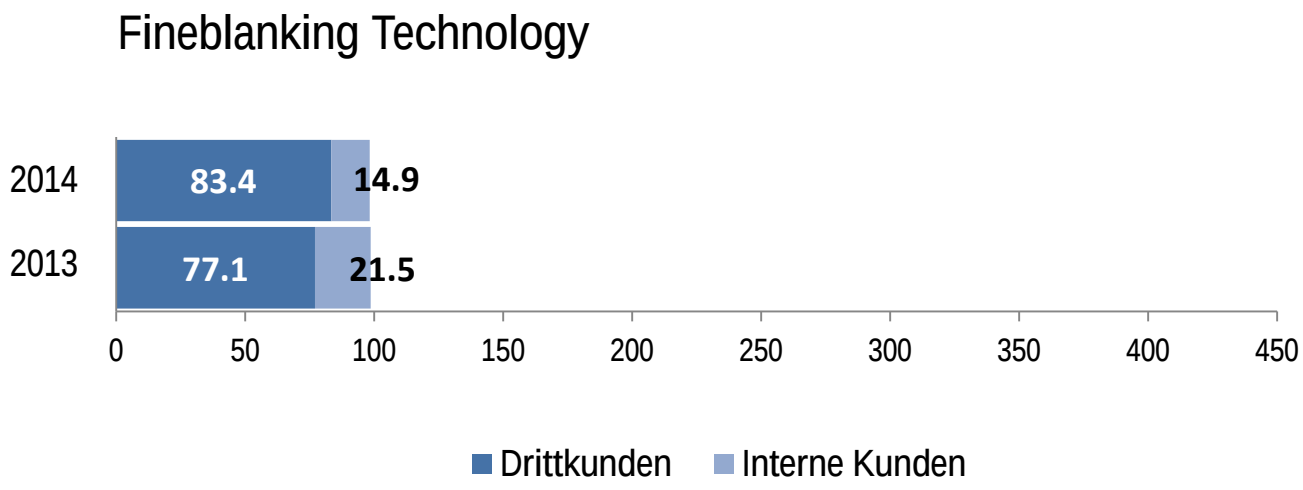


Mitarbeiter nach Region

Thomas Bögli
Finanzielle Ergebnisse

UMSATZ

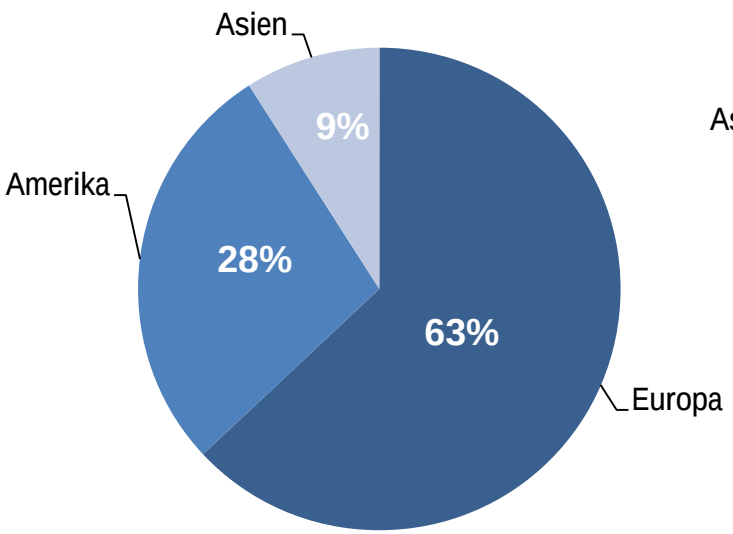




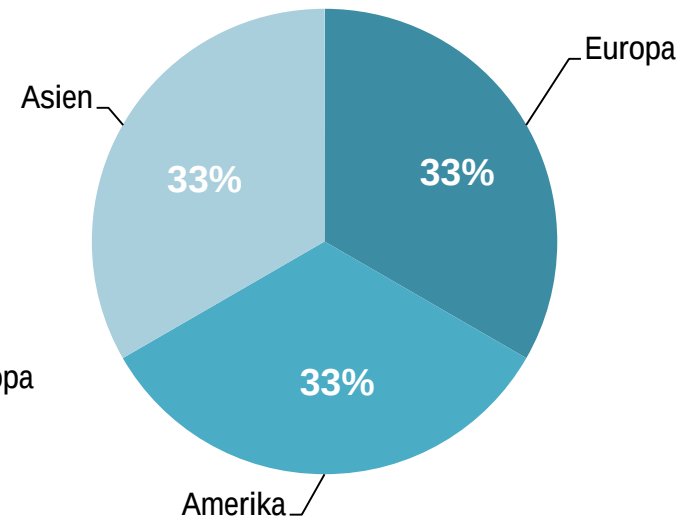
Starkes Wachstum auf CHF 503 Mio.

- Währungsbereinigtes Wachstum von 17%
- Teilegeschäft +19%
- Fineblanking Technology auf Vorjahresniveau, 8% Zunahme im Drittgeschäft
- 83% des Umsatz im Serienteilgeschäft

UMSATZ NACH REGIONEN



Verteilung gemäss Standort der Feintool-Kunden

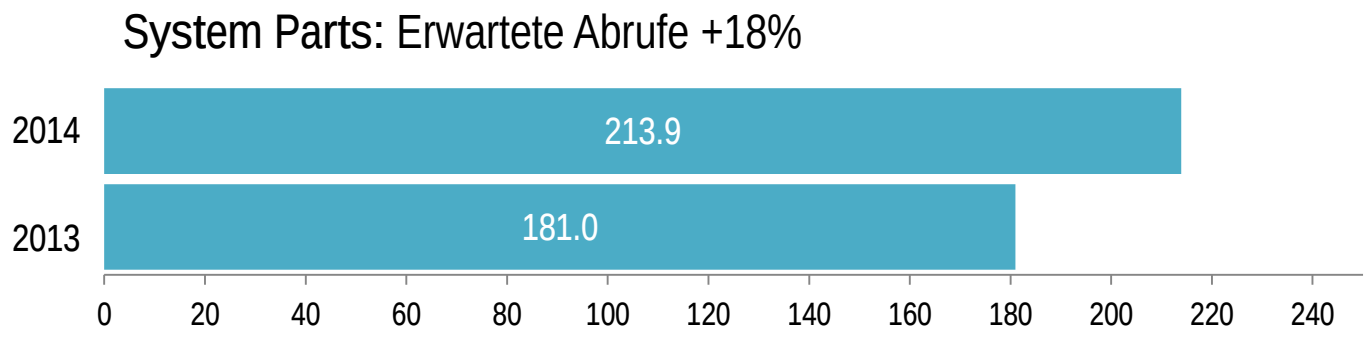


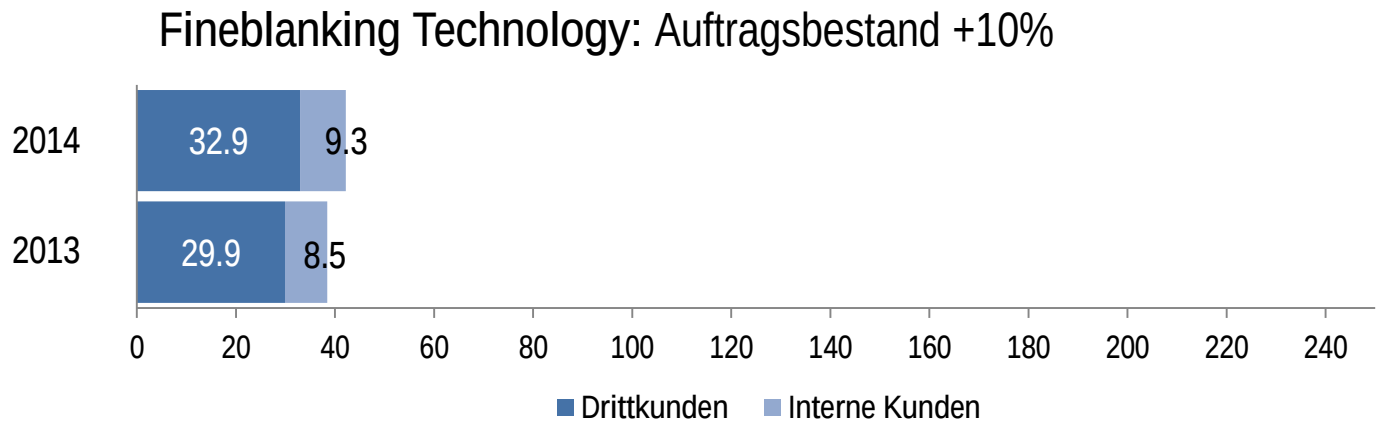
Geschätzte Verteilung der Endprodukte

Grosser Einfluss durch Export von Endprodukten

- Gleichmässige geographische Verteilung
- Schweiz mit 2% unbedeutend
- Fabrikationsstandorte der Kunden verschieben sich nur langsam

AUFTRAGSBESTAND UND ERWARTETE ABRUFE

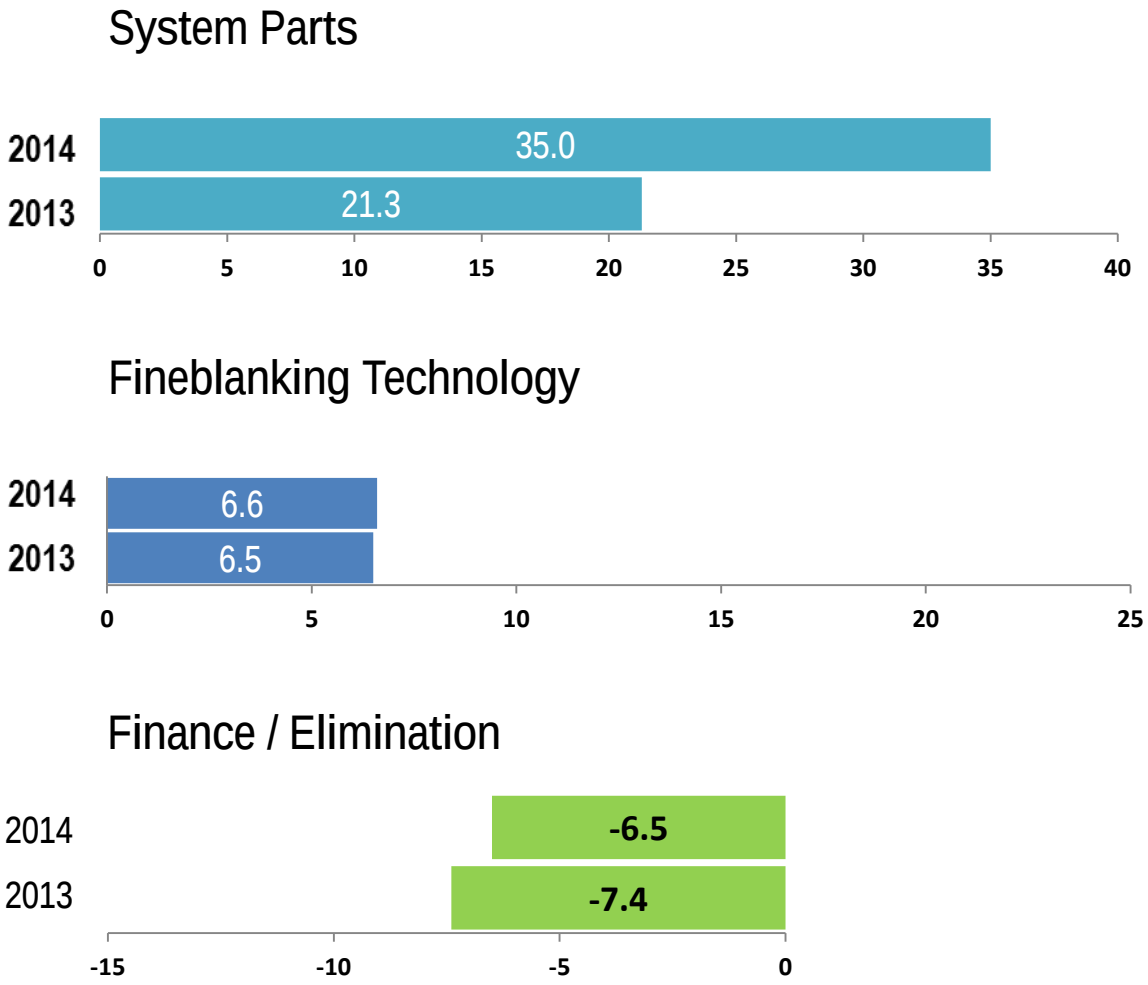




Markante Zunahme in beiden Segmenten

- System Parts Zunahme aufgrund guter Konjunktur und neuen Projekten
- Fineblanking Technology Auftragsbestand garantiert Auslastung für sieben Monate

EBIT

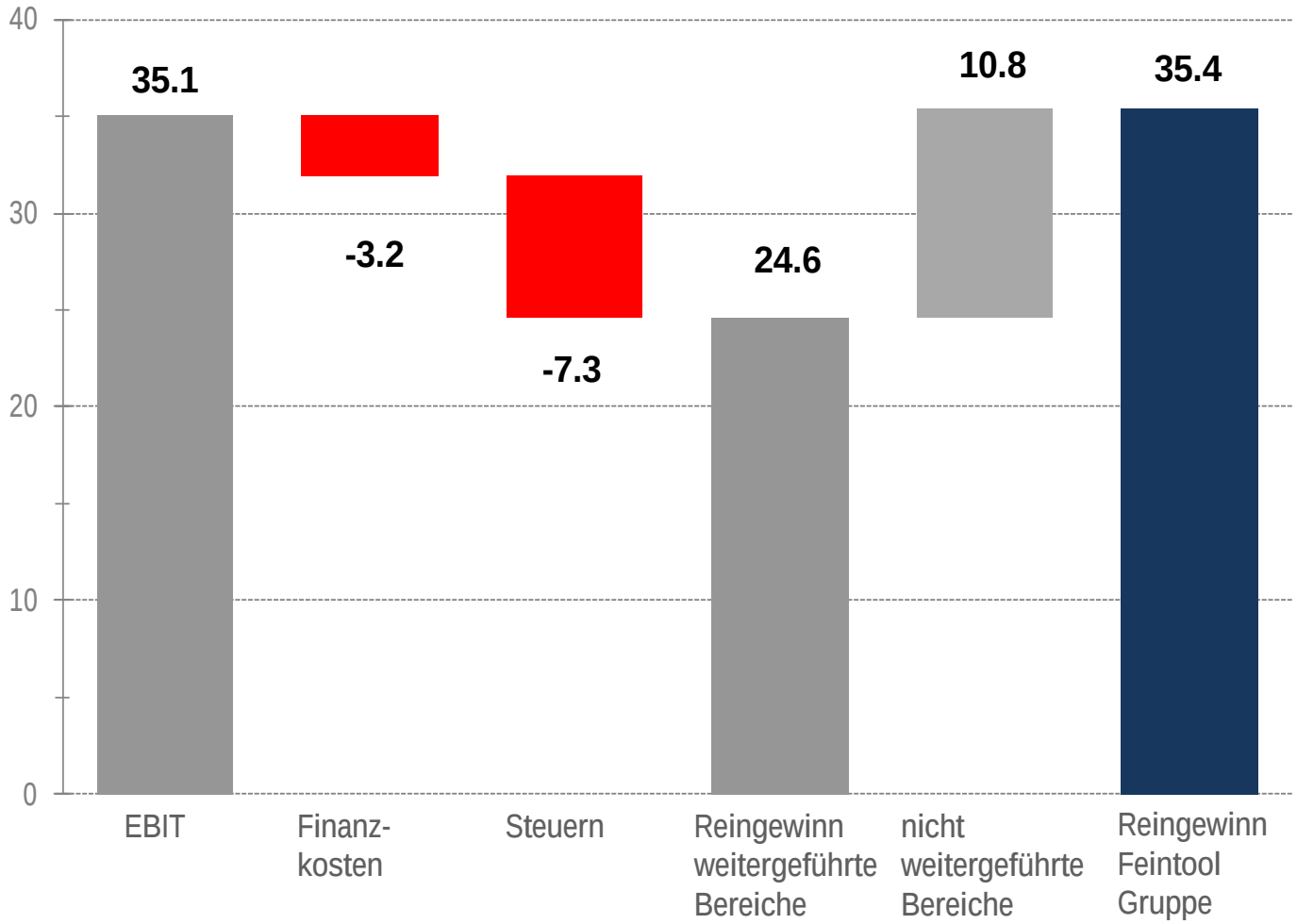


Erfreuliche EBIT Entwicklung

- EBIT steigt um 73% auf CHF 35 Mio.
- System Parts mit 67% Resultatanteil
- Erste Erträge aus Vorinvestitionen
- EBIT-Marge 7.0%

NET PROFIT

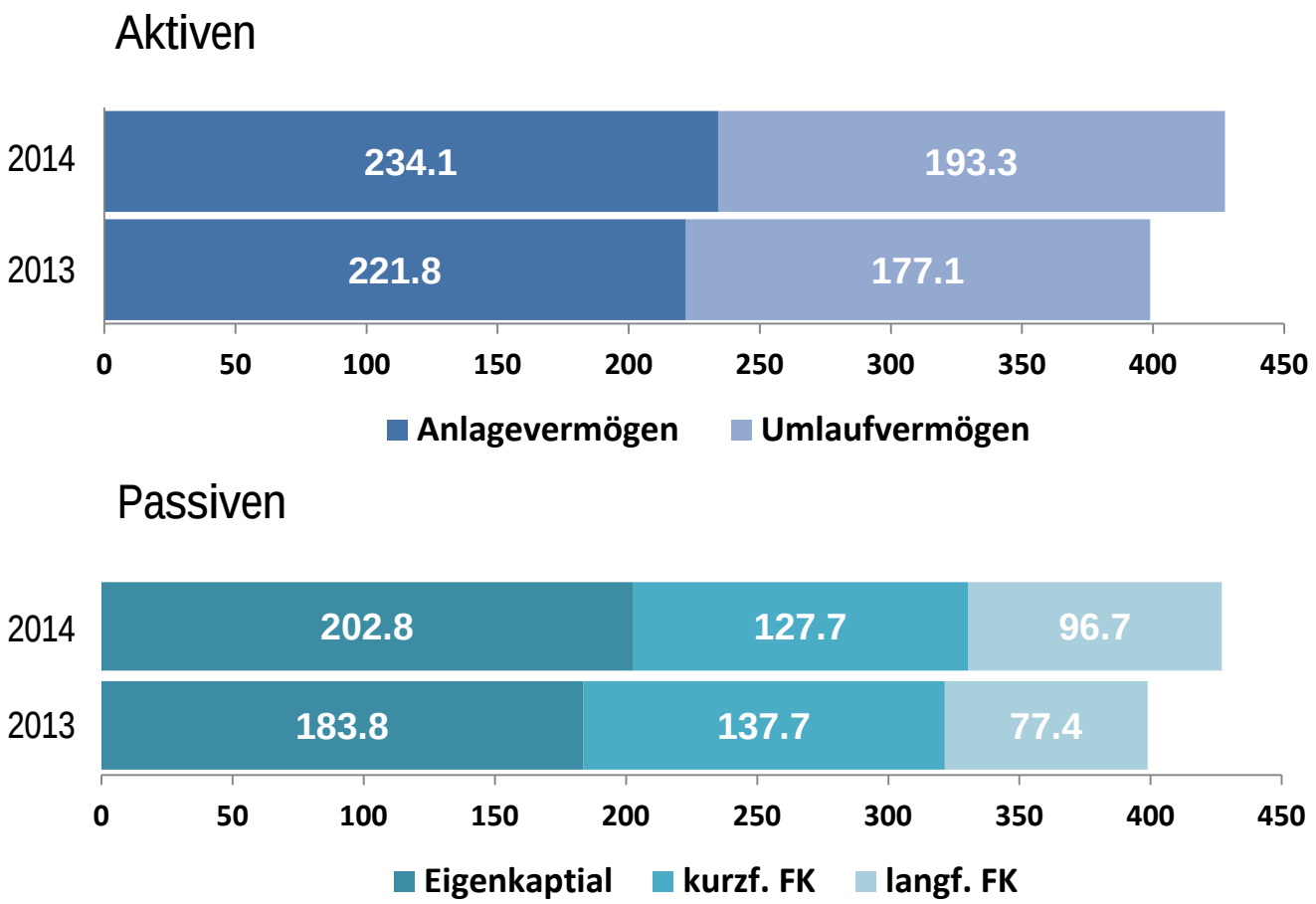
in Mio. CHF



Gewinnsteigerung von 88%

- Auch ohne Verkauf IMA Zunahme von 66%
- Finanzergebnis durch Währungsgewinn (CHF 1.2 Mio.) positiv beeinflusst
- Steuerquote aufgrund von Sondereffekten tief

BILANZ

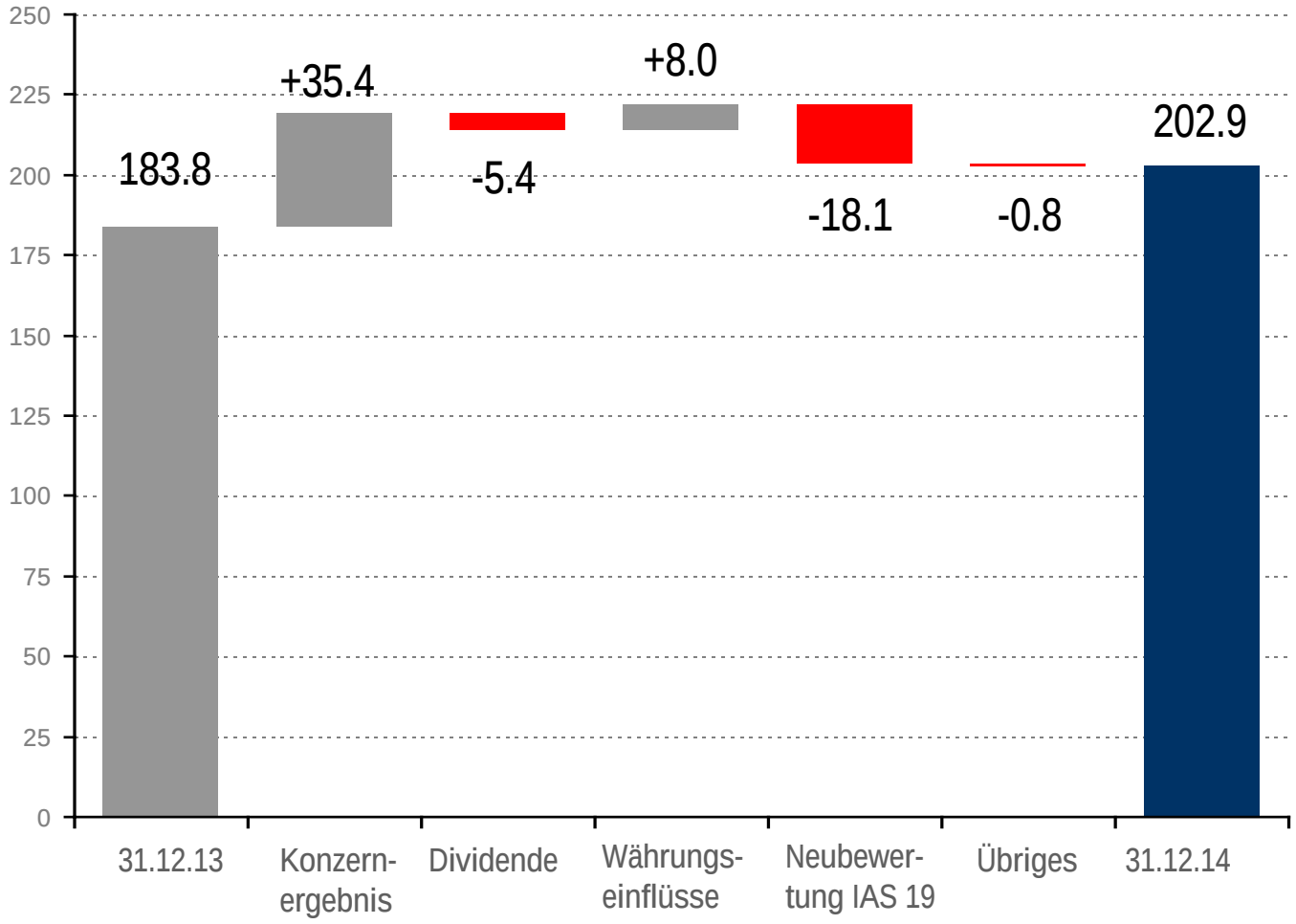


Gesunde Bilanz

- Bilanzsumme leicht auf CHF 427 Mio. gestiegen
- Nettoverschuldung auf CHF 9 Mio. gesunken
- Net Debt / EBITDA < 1
- EK-Quote auf 47% gestiegen

EIGENKAPITAL

in Mio. CHF

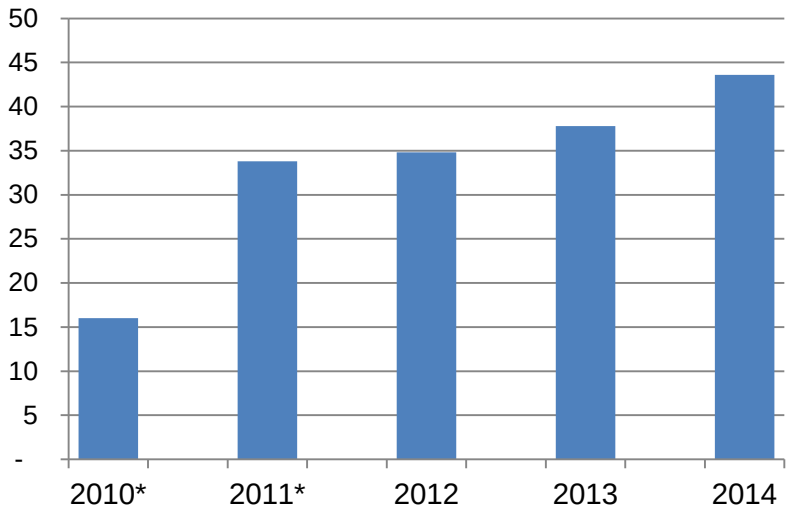


Hohe Eigenkapital-Quote von 47%

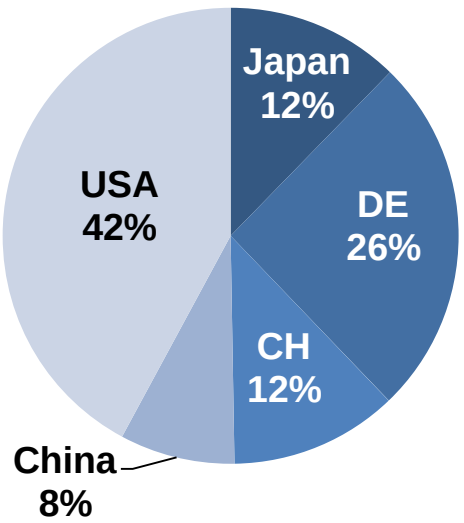
- Erfolgreiches operatives Geschäft
- Starke Einflüsse durch:
  - Währungsgewinne
  - Neubewertung der Nettoschuld IAS 19

INVESTITIONEN (OHNE AKQUISITIONEN)

in Mio. CHF



* 1. Oktober – 30. September



Regionale Verteilung
2010 - 2014

Hohe Investitionen 2010 - 2014

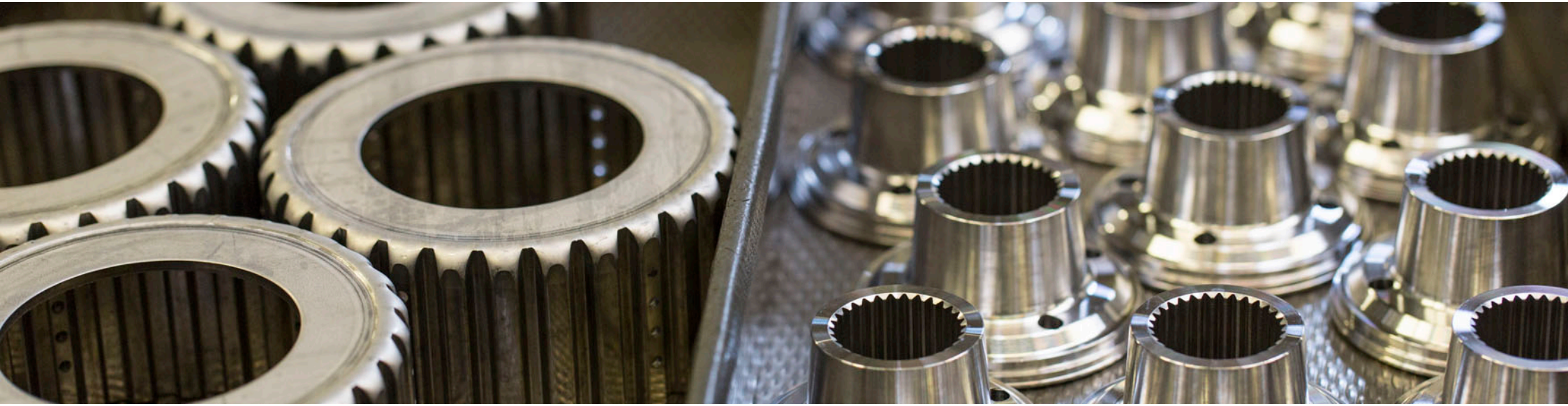
- Investitionen von über CHF 150 Mio. in den letzten 5 Jahren für Innovation, Produktionsanlagen und neue Märkte
- Investitionen in allen Regionen; moderner Maschinenpark an allen Standorten

DIVIDENDEN ANTRAG

Antrag des Verwaltungsrates

Ausschüttung einer Dividende von CHF 1.50 pro Namenaktie aus den freien Reserven

- + 25% gegenüber Vorjahr
- Ausschüttungsquote weitergeführte Bereiche 27% (Vorjahr 27%)



Heinz Loosli
Ausblick 2015

GLOBALE MEGATRENDS

- Gesellschaft und Umwelt
- Politik, Gesetze, Finanzen
- Märkte und Kunden
- Technologie und Produkte

Neue Kommunikationsformen
CO_2 Emission
Wettbewerb und Kostendruck
Internet der Dinge

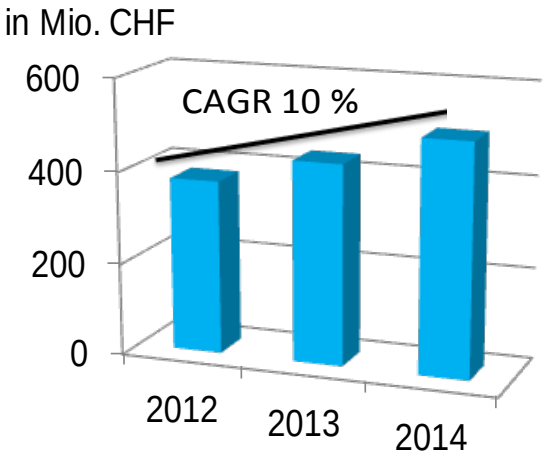
- «Virtual Team»
- Projekte rund um den Antrieb
- Produktionsmittel
- FeinMonitoring

AUSBLICK

Guter Start ins neue Geschäftsjahr

- Eine zu Beginn des Geschäftsjahres über den Erwartungen liegende gute Entwicklung kompensiert einen Teil der negativen Währungseinflüsse
- Mittelfristige Wachstumsperspektive bei System Parts durch Nominationen und Anläufe gegeben
- Weitere Markterfolge für die neue asiatische Pressenlinie und durch ausgebaute Serviceleistungen

Starkes Wachstum, auch in CHF

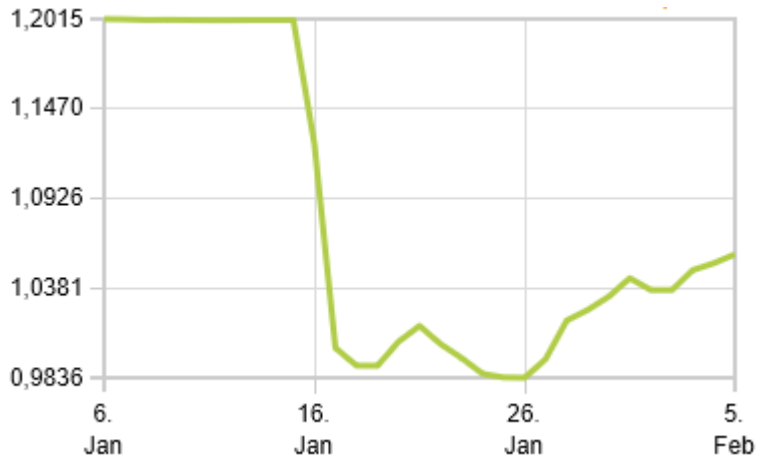


Fineblanking Technology und System Parts

WÄHRUNGSPROBLEMATIK

Sofortmassnahmen eingeleitet

- Ab 1. Februar 2015 Erhöhung der Arbeitszeit auf 44 Stunden / Woche
- Einstellungsstopp, Abbau von Überzeiten und temporär Mitarbeitern
- Beteiligung von Lieferanten an den Währungsverlusten
- Preisanpassungen wo möglich
- Hedging zur Reduktion von Wechselkursrisiken



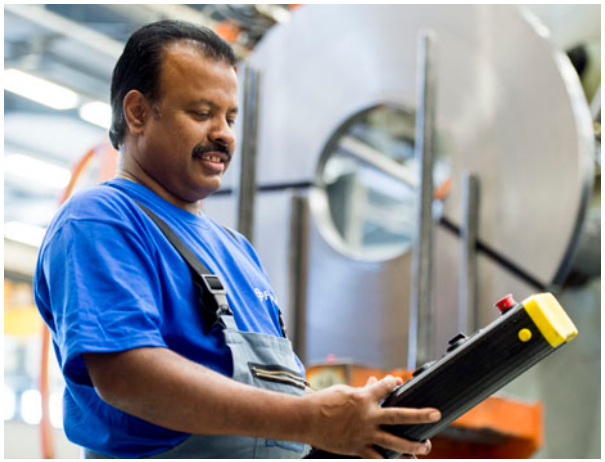
WÄHRUNGSPROBLEMATIK

Feintool investiert in der Schweiz

Als strategische Reaktion auf die Frankenstärke wird sich Feintool in der Schweiz noch mehr auf Spezialitäten ausrichten und investiert über CHF 10 Mio. in Entwicklung, neue Technologien und in effizientere Produktionsmittel.

Dazu gehören unter anderem:

- Die forcierte Entwicklung einer neuen Pressenreihe
- Ein Ausbau der Wertschöpfung durch den Aufbau einer hochmodernen Wärmebehandlungsanlage für anspruchsvolle Getriebekomponenten



STRATEGISCHE AKQUISITION

Feintool kauft Feinschneidbetrieb im Erzgebirge

Der Kauf ermöglicht die kurzfristige Realisierung von Marktopportunitäten und insgesamt eine weitere Verbesserung der Wettbewerbsposition in Europa

- Schnelle Erhöhung der Fertigungskapazitäten und Verbesserung der Pressen Auslastung
- Vorteilhafte Fertigungskosten
- Gewinn an fach- und branchenspezifischer Management- und Fachkräfte-Kapazitäten

STRATEGISCHE AKQUISITION

Der Betrieb auf einen Blick

- Moderner, 2007 auf der grünen Wiese gebauter Betrieb
- Drei modernste Feintool HFAplus Feinschneidpressen
- Produktionsfläche 3120 m^2
- 38 Mitarbeitende
- Zertifiziert nach ISO/TS 16949 und ISO 14001
- Aktueller Umsatz ca. 5 Mio. Euro
- Der Betrieb ist schnell erweiterbar

ATTRAKTIVE AUSGANGSLAGE

Bedingungen stimmen

- Erwartetes weltweites Wachstum für Automobilzulieferer im Bereich Antriebsstrang zwischen 2014 – 2020 beträgt ca. 4.5% p.a. (CO_2 - und Verbrauchsauflagen)
- Keine Fabrikation in Ländern mit enttäuschender Marktentwicklung (Indien, Russland, Südamerika)
- Ausbau der Differenzierung zum Wettbewerb durch Technologieführerschaft, modernstem Maschinenpark, Effizienz und ergänzende Kompetenzen
- Weitere Grossaufträge für den Antriebsstrang in Aussicht; Umsatzauswirkung für die Geschäftsjahre 2017 ff.

GUIDANCE

Grundsätzlich positive Geschäftsentwicklung

Ursprüngliche Annahme zu Beginn des Jahres:

- 6% Umsatzwachstum und eine weitere Margenzunahme

Aufgrund der jüngsten Wechselkursentwicklung wurde die Guidance angepasst:

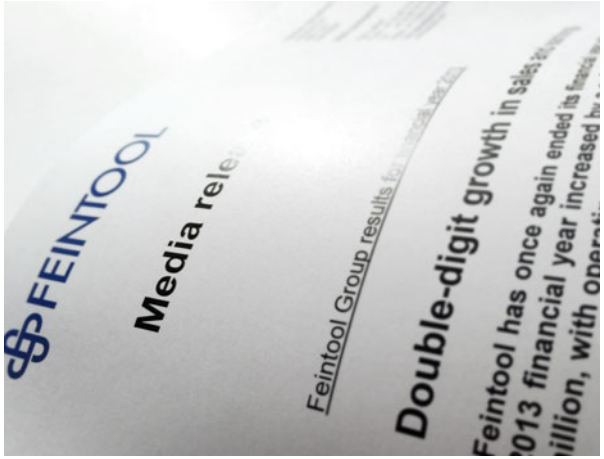
- Umsatz zwischen CHF 460 und 480 Mio.
- Operativer Gewinn von rund CHF 27 Mio.

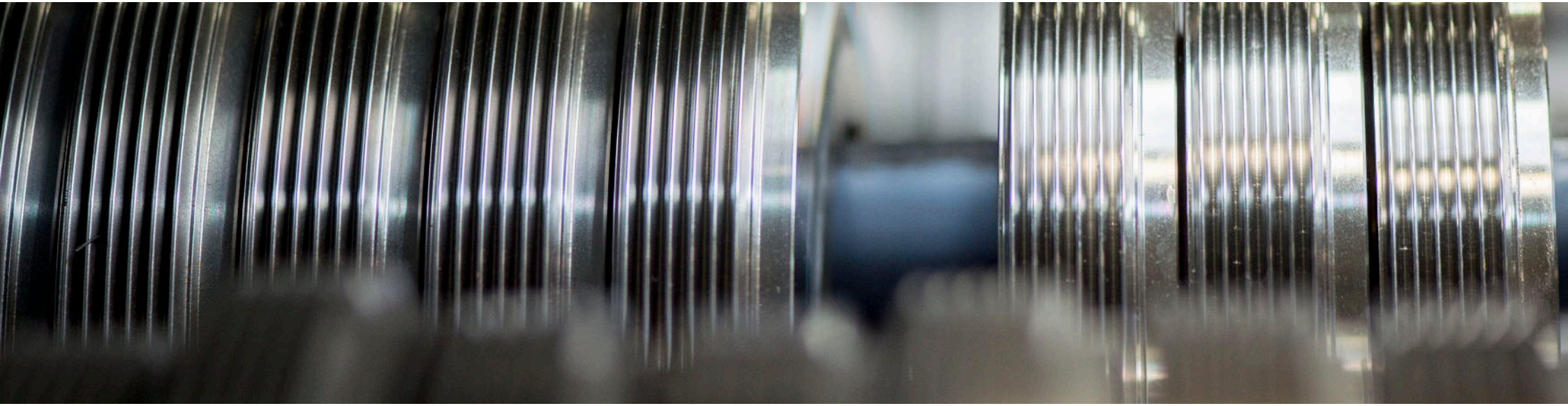
Die mittelfristige Zielsetzung bleibt bei einem Umsatz von CHF 600 Mio. und einer operativen Marge von 8%

IR-KALENDER

Nächste Termine

Generalversammlung Geschäftsjahr 2014	14. April 2015
Meldung 1. Quartal 2015	14. April 2015
Meldung Halbjahr 2015	26. August 2015
Meldung 3. Quartal 2015	27. Oktober 2015
Jahresabschluss Veröffentlichung GB 2015	08. März 2016*





Fragen und Antworten

Feintool-Gruppe
Danke 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.