Feintool-Gruppe
Halbjahreskonferenz 19. August 2014

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.

Agenda

Key Developments	Heinz Loosli, CEO
Finanzberichterstattung	Thomas Bögli, CFO
Ausblick	Heinz Loosli, CEO
Fragen und Antworten	

KEY DEVELOPMENTS

Feintool-Gruppe auf Zielkurs

(weitergeführte Bereiche)

- Umsatz +19.3% auf CHF 244.9 Mio.
- EBITDA +52.1% auf CHF 30.6 Mio.
- EBIT +141.3% auf CHF 17.4 Mio.
- Konzerngewinn +234% auf CHF 12.0 Mio.

KEY DEVELOPMENTS

Strategischer Fokus auf Feinschneiden und Umformen

- Mit dem Verkauf der IMA Automation ist die Desinvestition aller Nicht-Kerngeschäfte abgeschlossen
- Anhaltend positives Marktumfeld dank florierender Automobilindustrie. Wachstumsdynamik durch neue Anläufe.
- Verkaufserfolge in Asien kompensieren zurückhaltende Investitionsneigung in Europa

AUTOMATION

SYSTEM PARTS

FINEBLANKING TECHNOLOGY

HIGHLIGHTS SYSTEM PARTS

Langjährige Verankerung in Japan

- 150 Jahre diplomatische Beziehungen zwischen Japan und der Schweiz
- 30 Jahre Präsenz von Feintool in Japan
- Jubiläumsevent für Kunden und Mitarbeitenden im Betrieb Atsugi

HIGHLIGHTS SYSTEM PARTS

Auf Wachstumskurs in Europa

- Sechste Produktionslinie für Getriebelamellen im April in Jena in Betrieb genommen
- Lamellenproduktion im ersten Halbjahr um 34% auf 34 Mio. Stück gesteigert. Erwartung für 2014: 85 Mio. Stück
- 23 Werkzeuge für DAT-Baugruppen aktuell in Lyss in der Bemusterungs- und Anlaufphase. Diese sehr anspruchsvolle Aufgabe belastet das Ergebnis in 2014 mit voraussichtlich über einer Million. Ab 2018 erwarten wir mehr als CHF 20 Mio. Umsatz pro Jahr

HIGHLIGHTS SYSTEM PARTS

Erfolgreiche Entwicklung im Umformen

- Verbesserungs- und Sanierungsmassnahmen bei Forming Europe haben das Ergebnis gegenüber dem Vorjahr um CHF 4.1 Mio. gesteigert.
- Lamellenträgerproduktion für ein neues 9-Gang Automatikgetriebe ist erfolgreich angelaufen. Erwarteter Umsatz ab 2017 mind. CHF 16.8 Mio. pro Jahr.
- Nomination erhalten für ein neues Doppel-kupplungsgetriebe. Produktionsstart ab 2017, zukünftiger Umsatz CHF 16.8 Mio. pro Jahr.

HIGHLIGHTS SYSTEM PARTS

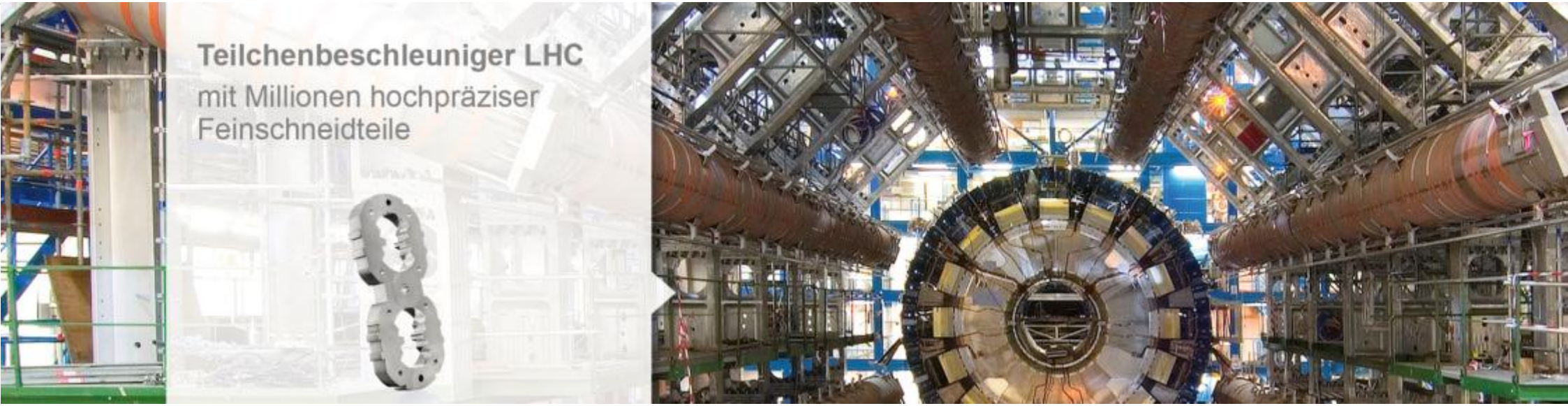
Zusätzliche Dynamik in Nashville, USA

- Dritte Umformpresse in der Produktion: Umsatz während den ersten 6 Monaten um 47% gesteigert
- Standort erstmals in der 15 jährigen Geschichte profitabel
- Hohe Visibilität für zusätzliche Volumen und Aufträge
- Weitere Ausbauschritte, inklusive einer weiteren Umformpresse im Umfang von über CHF 18 Mio. in Vorbereitung

HIGHLIGHTS FINEBLANKING TECHNOLOGY

Innovation überzeugt

- Erste der weltweit schnellsten und produktivsten Feinschneidpresse XFT1500*speed* ausgeliefert. Sehr gutes Kundenfeedback
- Neuausrichtung des Verkaufs in Asien und Konzentration unserer Aktivitäten in China im neuen Technologiezentrum in Songjiang, Shanghai
- Ausserordentliche Verkaufserfolge für die neue Asienpresse. Der Auftragseingang ist im ersten Halbjahr um 50% gestiegen

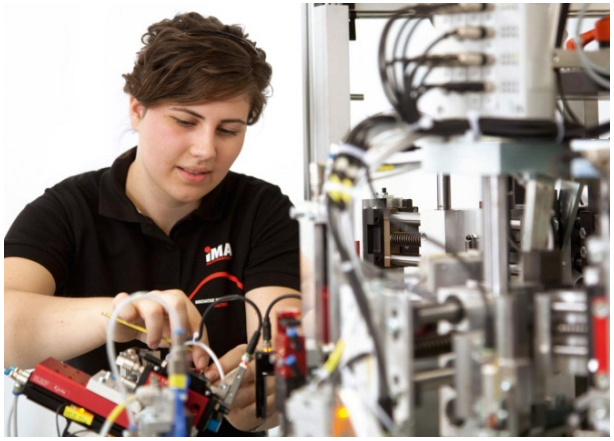


Thomas Bögli, CFO
Finanzberichterstattung

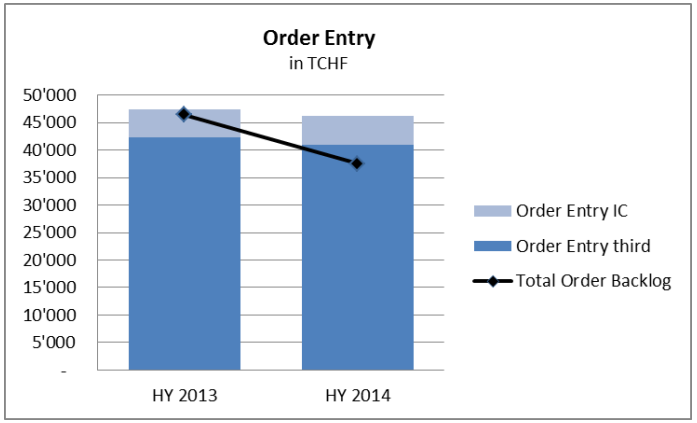
VORBEMERKUNGEN

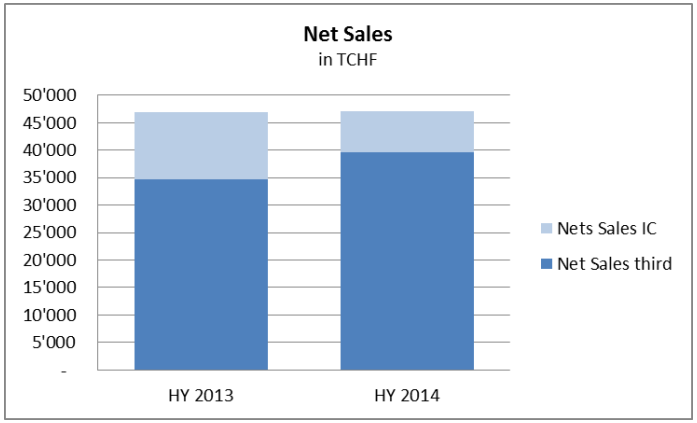
Verkauf der IMA Automation Amberg GmbH

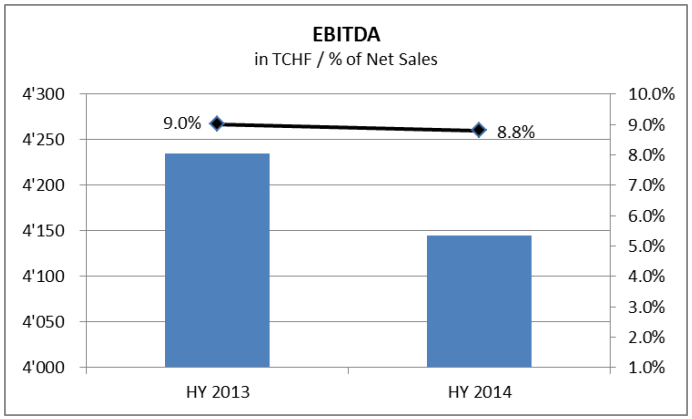
- Am 17. Juni 2014 verkaufte Feintool die IMA Automation GmbH; die Transaktionen wurden am 31.07.2014 abgeschlossen
- Das Segment Automation (einschliesslich der zugehörigen Immobilien) erscheint als „nicht weitergeführter“ Bereich; das Vorjahr wurde angepasst
- Aktiven und Passiven des Segments Automation (einschliesslich der zugehörigen Immobilien) werden als „zum Verkauf gehaltene Aktiven/Passiven“ gezeigt

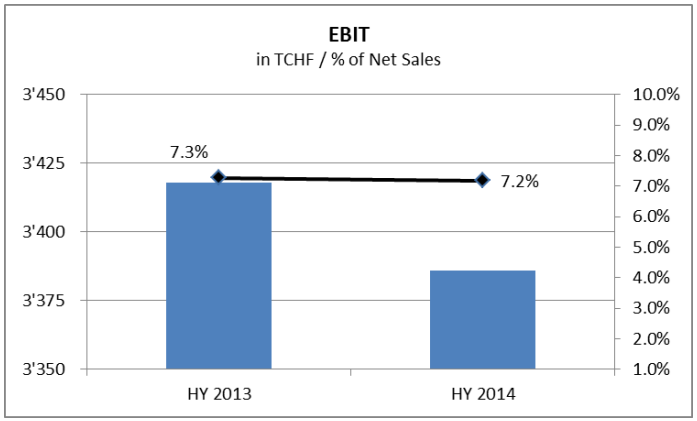


GESCHÄFTSGANG FINEBLANKING TECHNOLOGY





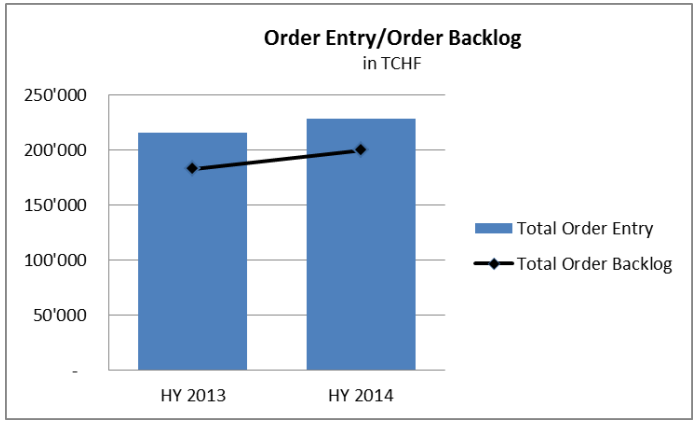


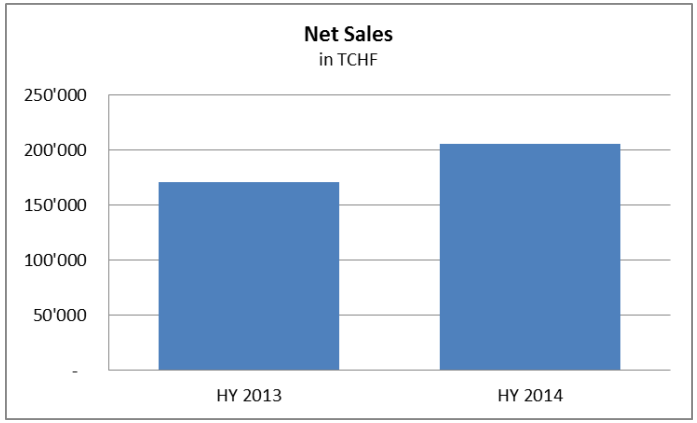


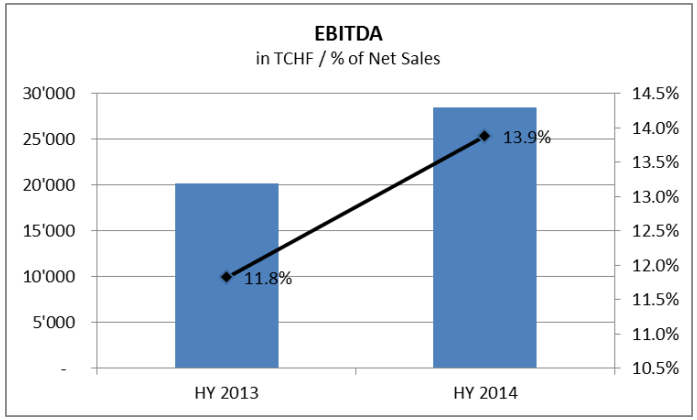
Umsatz und EBIT auf Vorjahresniveau

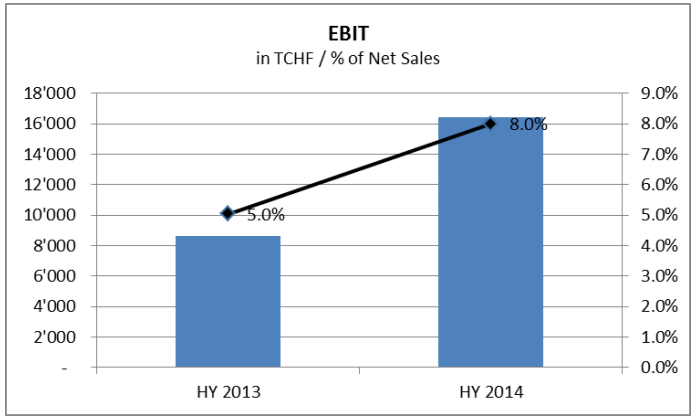
- Umsatz: CHF 47.1 Mio.
- EBIT: CHF 3.4 Mio. (Marge: 7.3%)
- Höhere Bruttomarge (+80 bps) kompensiert höhere F&E- und Marketing-Kosten
- Auftragsbestand von CHF 37.5 Mio. sichert Auslastung für sechs Monate

GESCHÄFTSGANG SYSTEM PARTS





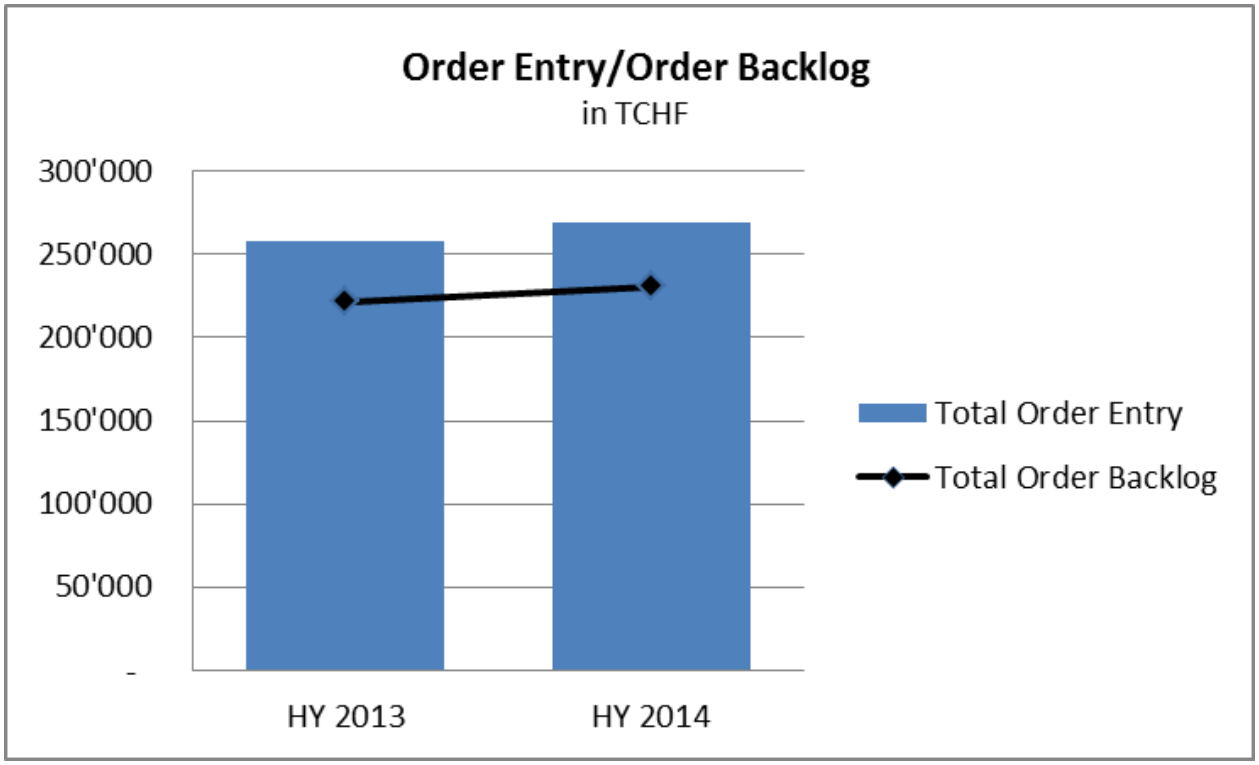




EBIT fast verdoppelt, Marge 8.0%

- 20.2% organisches Wachstum auf CHF 205.3 Mio.
- Wachstum in lokaler Währung: +24.4%
- EBITDA von CHF 28.5 Mio.; +41%
- EBIT von CHF 16.4 Mio.; +91%
- EBIT-Marge bei 8.0%
- Alle Regionen positiv

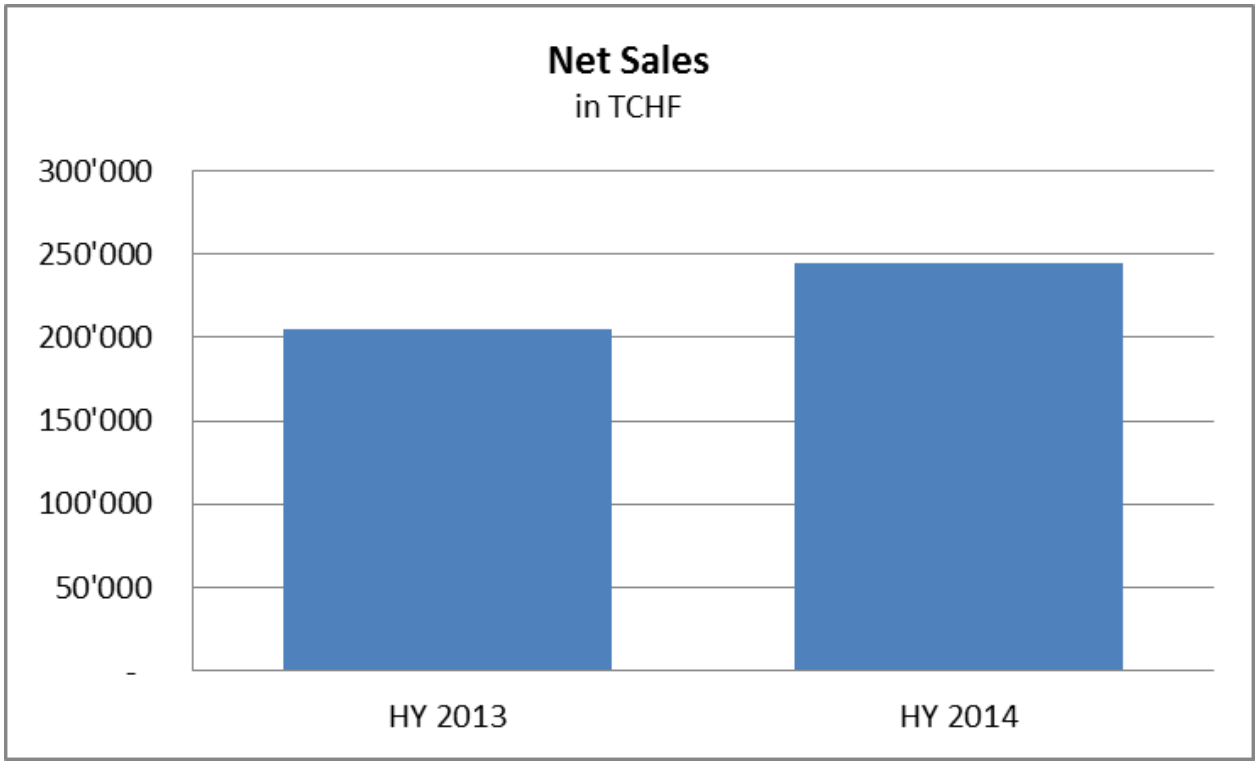
GESCHÄFTSGANG FEINTOOL GRUPPE



Hoher Auftragsein-gang und -bestand

- Auftragseingang von CHF 269.4 Mio.: +4.3%
- Auftragsbestand beträgt CHF 230.7 Mio., 11.6% mehr als am 31.12.2013
- Auftragsbestand sichert Auslastung bei den Investitionsgütern für die nächsten sechs Monate

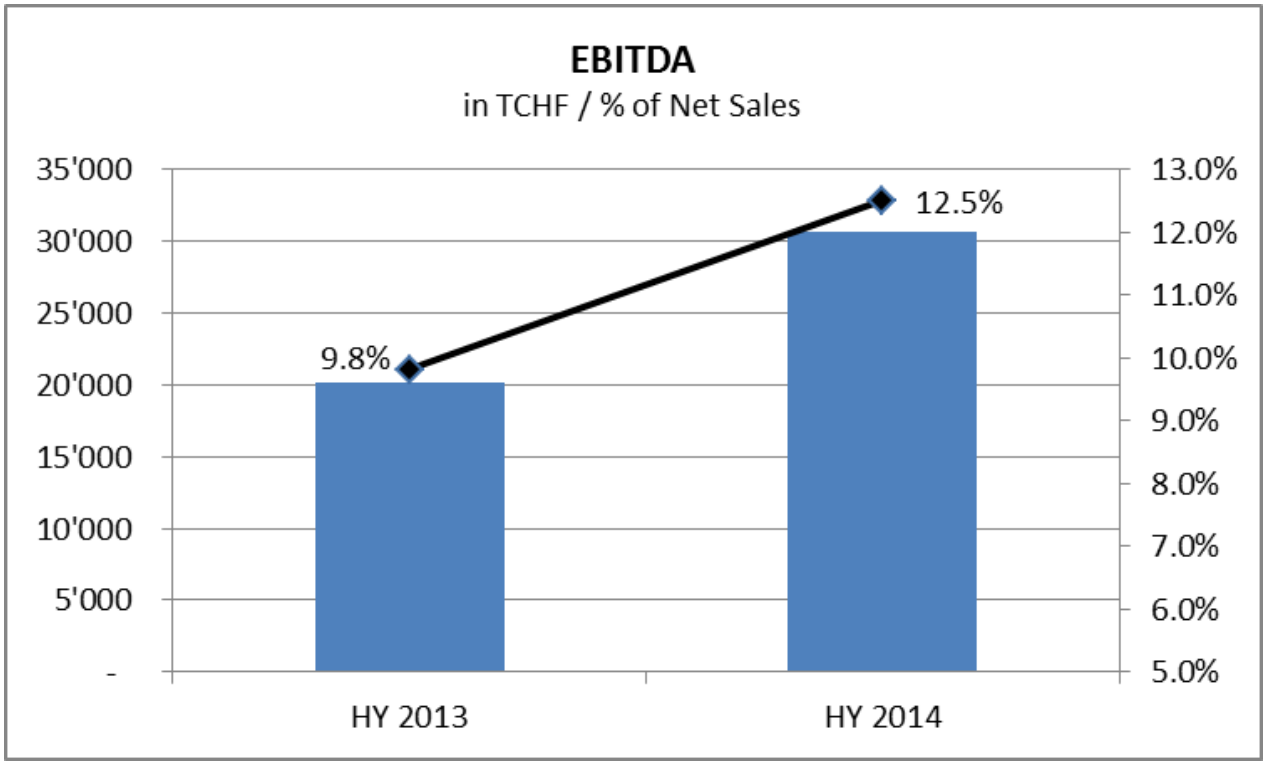
GESCHÄFTSGANG FEINTOOL GRUPPE



CHF 245 Mio. Umsatz

- 19.3% organisches Wachstum; 22.9% in lokalen Währungen
- System Parts erzielt 84% des Umsatzes und ist der Wachstumstreiber
- Geografische Umsatzverteilung weitgehend unverändert (Europa 55%, Amerika 25%, Asien 20%)

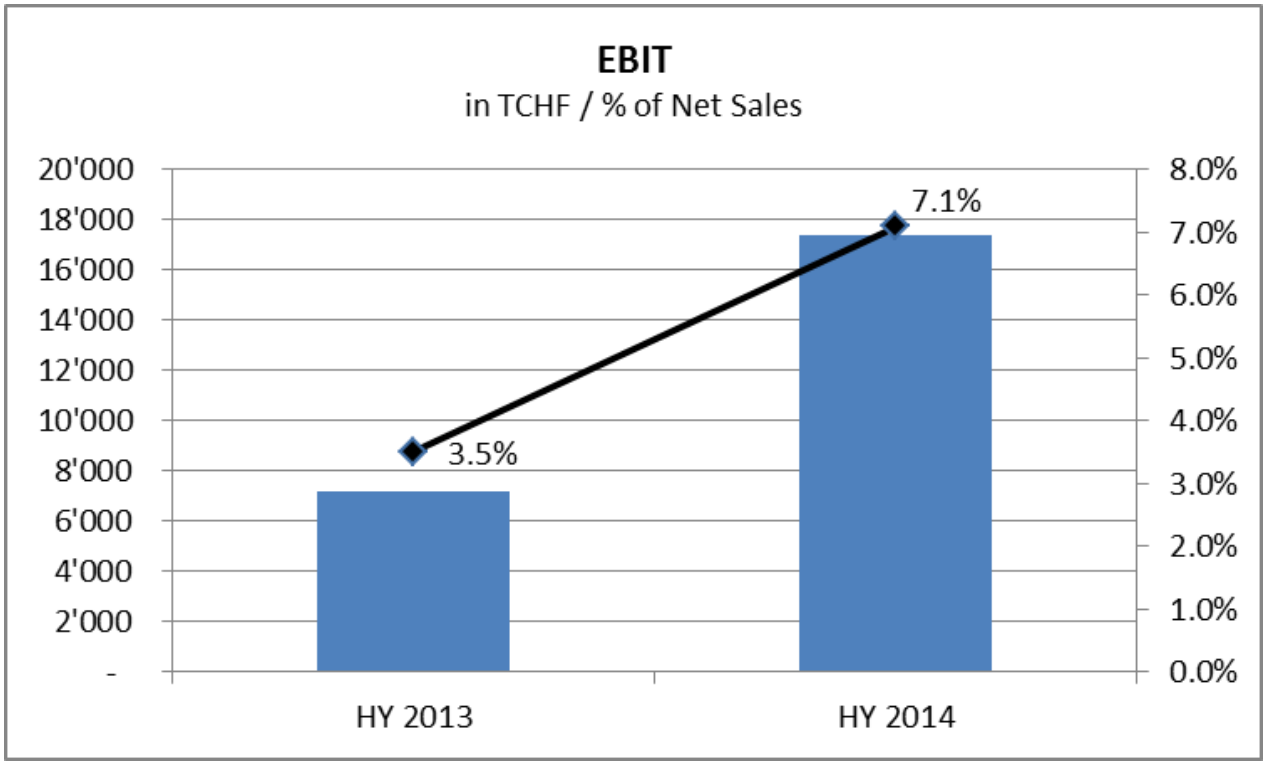
GESCHÄFTSGANG FEINTOOL GRUPPE



EBITDA: +52%

- EBITDA von CHF 30.6 Mio.
- EBITDA-Marge erhöht sich um 270 bps auf 12.5%
- Höhere Kapazitäts-auslastung und verbesserte Produktivität zeigen Resultate

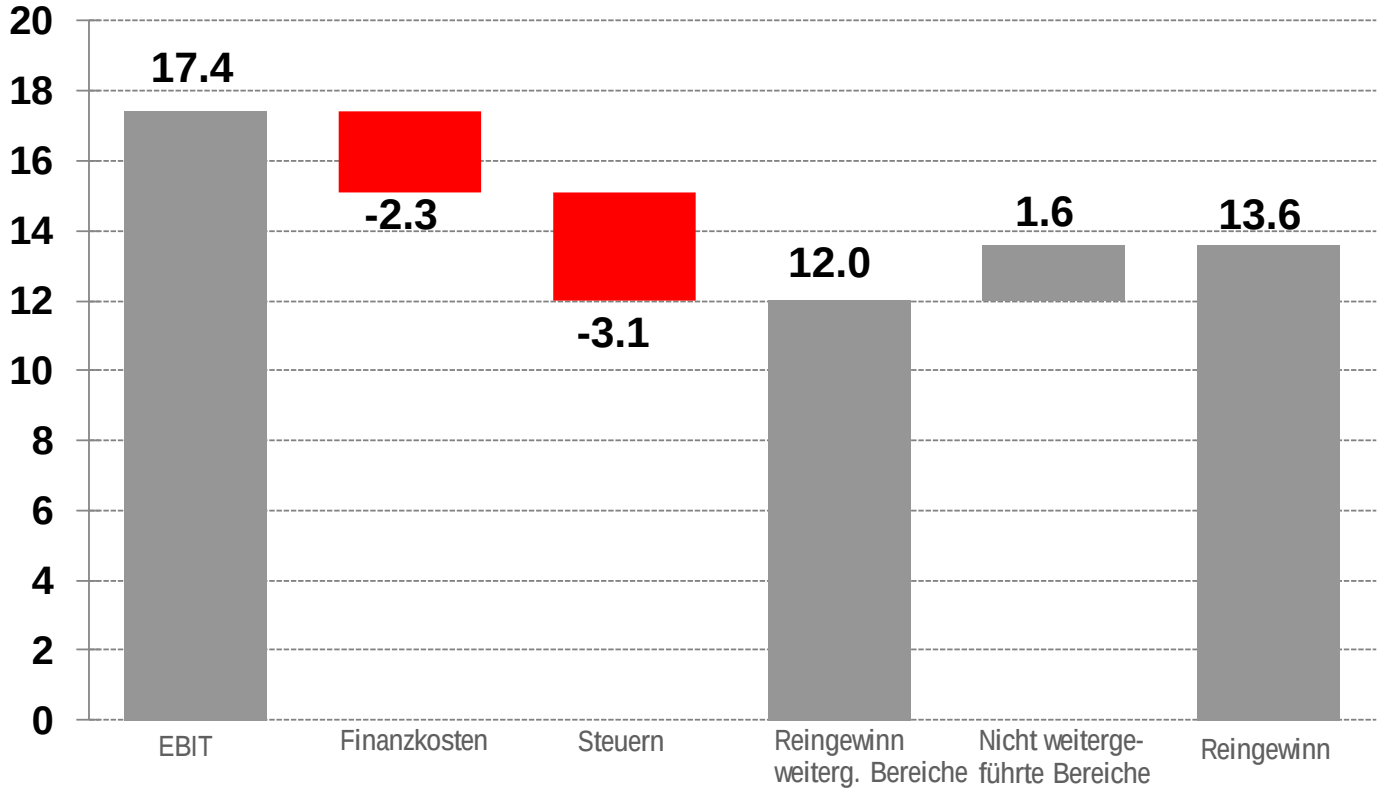
GESCHÄFTSGANG FEINTOOL GRUPPE



EBIT: CHF 17.4 Mio.

- EBIT steigt um 141%
- EBIT-Marge mehr als verdoppelt (+360 bps) auf 7.1%
- Negative Währungs-effekte von CHF 0.6 Mio.
- System Parts erzielt 87% des Gewinns

REINGEWINN (in Mio. CHF)



Operative Verbesserungen

- Finanzielle Aufwendungen wie im Vorjahr
- Steuerquote ca. 20%
- Reingewinn weitergeführte Bereiche mehr als verdreifacht auf CHF 12 Mio.
- Marge bei 4.9%

GESCHÄFTSGANG BILANZ

Aktiven	30.06.2014 *in TCHF*	31.12.2013 *in TCHF*	Differenz *in TCHF*
Flüssige Mittel	21.5	28.6	-7.1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen / übrige Forderungen	80.7	75.1	5.6
Vorräte / Nettoguthaben aus Fertigungsaufträgen	64.5	68.7	-4.2
Steuerforderungen Aktive Rechnungsabrenzung	4.7	4.7	0.0
Zum Verkauf gehaltene Aktiven	32.3	0.0	32.3
Total Umlaufsvermögen	**203.7**	**177.1**	**26.6**
Sachanlagen	183.0	180.0	3.0
Übrige Verbindlichkeiten	39.1	41.8	-2.7
Total Anlagevermögen	**222.1**	**221.8**	**0.3**
Total Aktiven	**425.8**	**398.9**	**26.9**

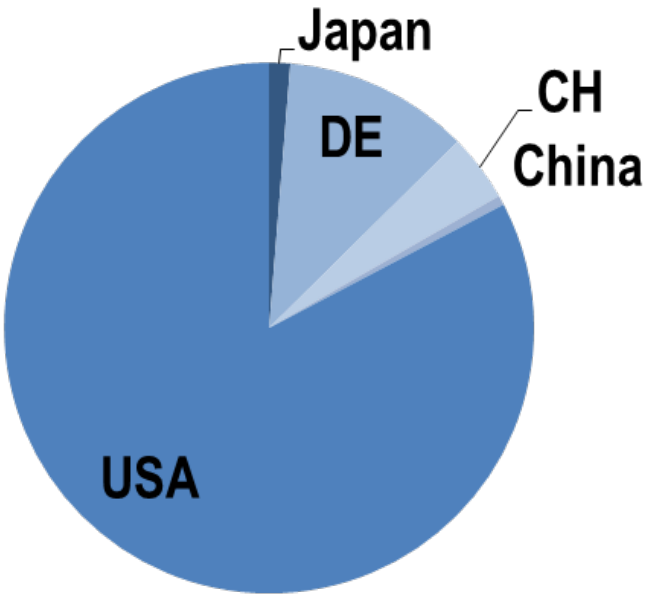
Bilanzsumme steigt auf CHF 425.8 Mio.

- Umlaufvermögen* erhöht sich um 10.2% auf CHF 171.4 Mio.
- Anlagevermögen* steigt um 3.9% auf CHF 222.1 Mio.
- Investitionen betragen CHF 24.2 Mio.
- Zum Verkauf gehaltene Aktiven: CHF 32.3 Mio.

*nur weitergeführte Bereiche

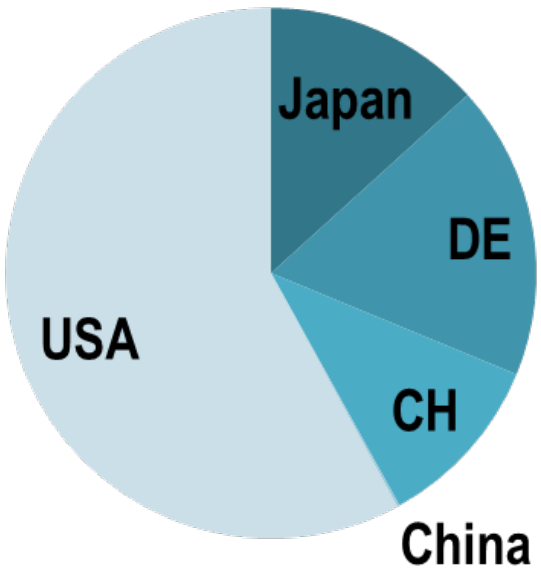
INVESTITIONEN NACH REGIONEN

30.06.2014



CHF 24.0 Mio.

30.06.2013



CHF 19.4 Mio.

Erneut höhere Investitionen

- Investitionen von CHF 24.0 Mio. für Innovation und Marktpenetration
- 2014 durch die Installation einer Transferpresse in USA beeinflusst
- Moderner Maschinen-park an allen Standorten
- Innovation als Treiber

GESCHÄFTSGANG BILANZ

Passiven	30.06.2014 *in TCHF*	31.12.2013 *in TCHF*	Differenz *in TCHF*
Finanzielle Verbindlichkeiten	**68.6**	**61.6**	**7.0**
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen / übrige Verbindlichkeiten	**151.0**	**153.5**	**-2.5**
Zum Verkauf gehaltene Verbindlichkeiten	**18.6**	**0.0**	**18.6**
Konzerneigenkapital	**187.6**	**183.8**	**3.8**
Total Passiven	**425.8**	**398.9**	**26.9**
Eigenkapital Quote	**44.0%**	**46.1%**	
Nettoverschuldung	**47.1**	**33.0**	

*Personalvorsorge durch niedrigeren Zinssatz um CHF 5'5 Mio. auf CHF 38.2 Mio. erhöht.

Eigenkapital leicht erhöht

- Eigenkapital leicht erhöht auf CHF 187.6 Mio.
- Eigenkapitalquote bei gesunden 44.0%
- Nettoverschuldung aufgrund hoher Investitionen bei CHF 47.1 Mio.

GESCHÄFTSGANG CASH FLOW

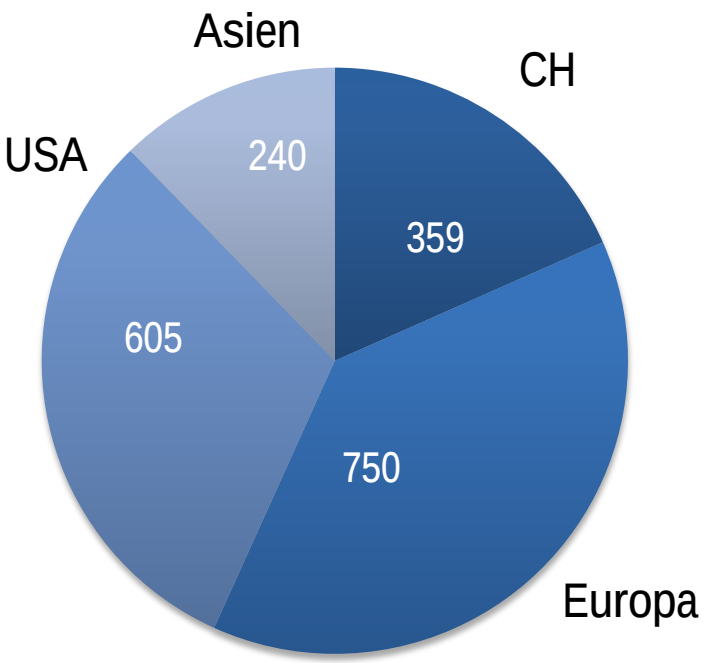
Cash Flow Statement			
	1. HJ 2014 Actual in Mio. CHF	1. HJ 2013 Actual in Mio. CHF	Differenz
Geldfluss (vor Veränderung NUV)	25.8	24.0	1.8
Veränderung Nettoumlaufvermögen (NUV)	-7.5	-21.9	14.4
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	18.3	2.1	16.2
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-24.2	-18.3	-5.9
Betrieblicher Geldfluss	-5.9	-16.2	10.3
Kapitalerhöhung (netto)	0.0	33.0	-33.0
Dividende	-5.4	-4.1	-1.3
Veränderung verzinsliches Fremdkapital	5.9	-16.2	22.1
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	0.5	12.7	-12.2
Zunahme/(Abnahme) flüssige Mittel	-5.6	-3.3	-2.3

Leichter Geldabfluss durch Investitionen

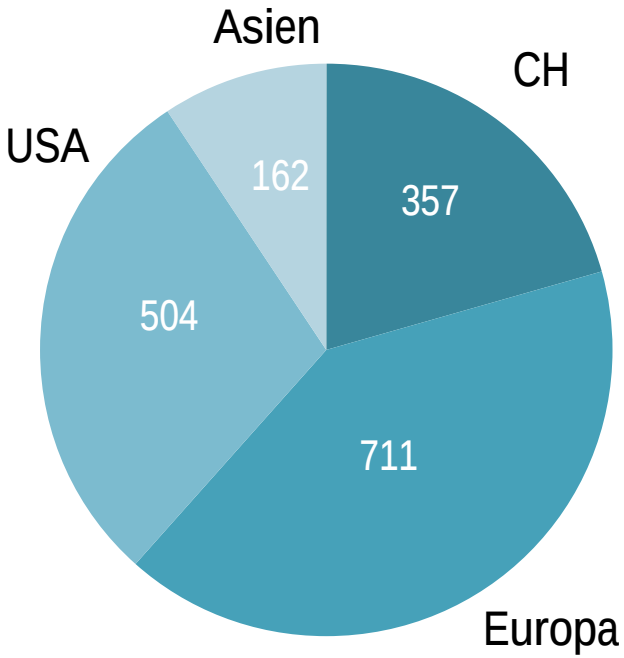
- Hoher positiver Cash Flow aus dem operativen Geschäft (inkl. NUV-Zunahme) von CHF 18.3 Mio.
- Investitionen von CHF 24.2 Mio.

MITARBEITER NACH REGIONEN

30.06.2014



30.06.2013



11 Prozent neue Jobs geschaffen

- 1954 Mitarbeitende*, Zunahme vor allem in USA und Asien
- Unterproportionale Zunahme ggü Umsatz
- 18% aller Mitarbeiten-den* in der Schweiz
- 74 Talente* von morgen in Ausbildung (3.6%)

ERFOLGREICHES 1. HALBJAHR 2014

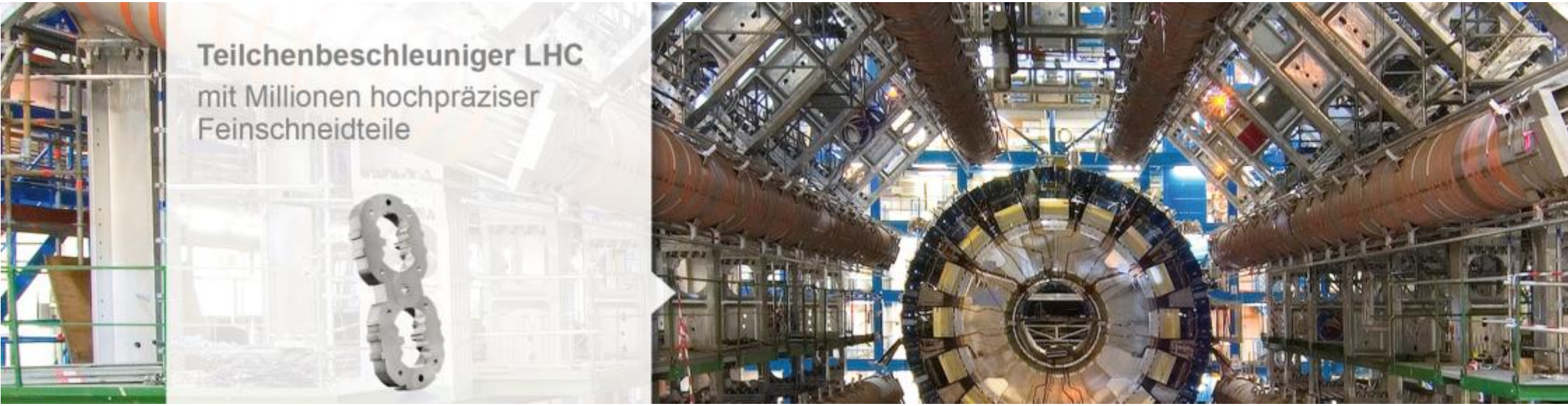
in Mio. CHF

Auftragseingang *	CHF	269.4	+ 4%
Umsatz *	CHF	244.9	+ 19%
EBITDA *	CHF	30.6	+ 52%
EBIT *	CHF	17.4	+ 141%
Nettoverschuldung	CHF	47.1	- 64%
Eigenkapital	CHF	187.6	+ 2%
Mitarbeiter (ohne Auszubildende)		1'954	+ 200

* weitergeführte Bereiche

Starke Verbesserung der Kennzahlen

- Segment System Parts als Wachstumstreiber
- Hohe Investitionen beeinflussen den Cash Flow



Heinz Loosli, CEO
Ausblick

ERWARTUNGEN FÜR DAS ZWEITE HALBJAHR 2014

System Parts als Lokomotive

- Europa und Amerika dürften ihre erfolgreiche Entwicklung fortsetzen
- An einzelnen Standorten Zusatzkosten infolge Vorbereitung für neue Produkte
- Zunahme des Umsatzes in Asien
- Neuentwicklungen bei Fineblanking Technology sind auf Kurs, wichtigste Verkaufsmesse „EuroBLECH“ im Oktober 2014
- Politische Unsicherheiten beeinträchtigen das Investitionsgütergeschäft

GUIDANCE

Ziele bestätigt

Vorbehältlich möglicher Auswirkungen aus den jüngsten politischen Entwicklungen auf unsere Märkte erwarten wir einen Gruppenumsatz von CHF 470 - 480 Mio.

Der Wert ist lediglich bereinigt um den Effekt aus dem Verkauf der IMA Automation Amberg GmbH. Auf dieser Basis rechnen wir mit einer EBIT-Marge in der Grössenordnung von 7 Prozent.

Mittelfristige Ziele

- Gruppenumsatz CHF 600 Mio.
- EBIT-Marge ca. 8%
- Ausschüttungsquote ca. 30% p.a.

IR-KALENDER

Nächste Termine

28. Oktober 2014	Medienrelease 3. Quartal 2014
03. März 2015	Jahresabschluss / Geschäftsbericht 2014
	Bilanzpressekonferenz
14. April 2015	Generalversammlung

Fragen und Antworten

Feintool-Gruppe

Besten Dank für Ihre Aufmerksamkeit