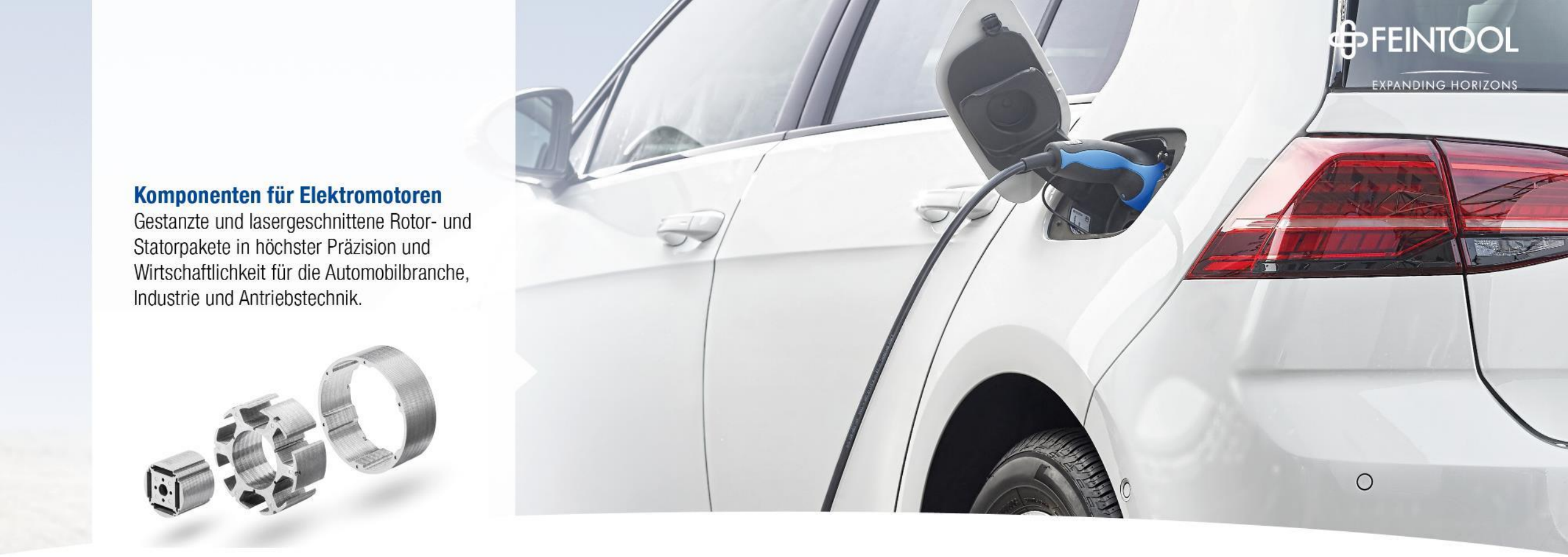


Feintool-Gruppe
Bilanzpräsentation Geschäftsjahr 2018

AGENDA

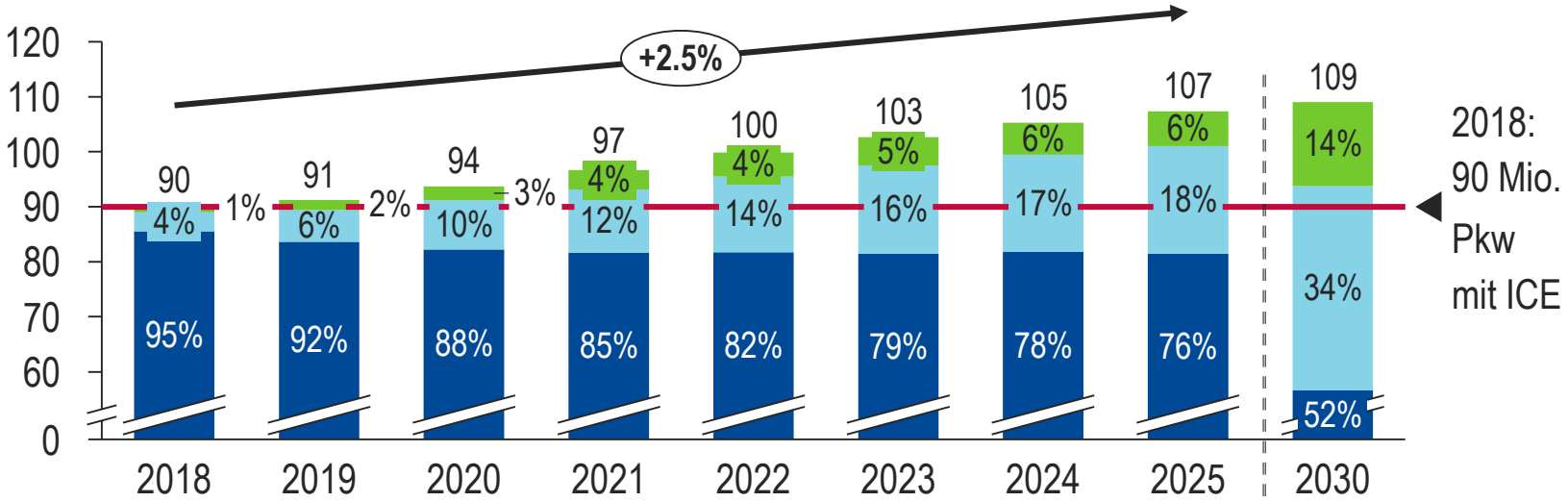
Marktumfeld	Alexander von Witzleben
Rückblick auf das Geschäftsjahr 2018	Knut Zimmer
Finanzielle Ergebnisse	Thomas Bögli
Ausblick	Knut Zimmer
Fragen und Antworten	Alle
Stehlunch und Diskussionen	Alle

Alexander von Witzleben
Marktumfeld

GLOBALE PKW PRODUKTION

Anzahl elektrifizierter Fahrzeuge wächst

Anzahl produzierter Fahrzeuge bis 3.5t Gesamtgewicht, weltweit



Reiner Verbrennungsmotor [ICE] (Benzin, Diesel, Erdgas)
Reiner Elektroantrieb (Batterie, Brennstoffzelle)
Hybrid (mild, full, range extender, Plug-in)

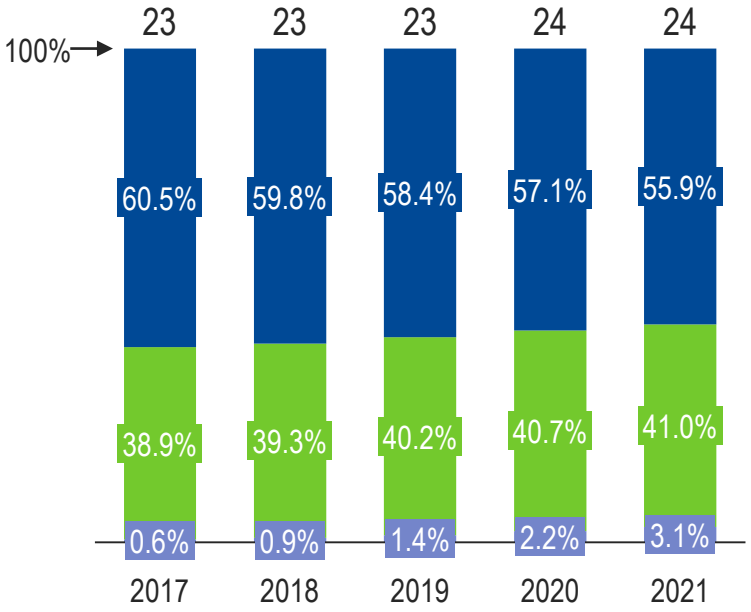
Quelle: LMC, BCG

- Anteil der Hybridfahrzeuge an der Weltproduktion steigt zwischen 2018 und 2025 um das 4.5-fache.
- Anteilig viele Mild-Hybride; Vorreiter Audi bietet z.B. den A6 nur noch als Mild-Hybrid an

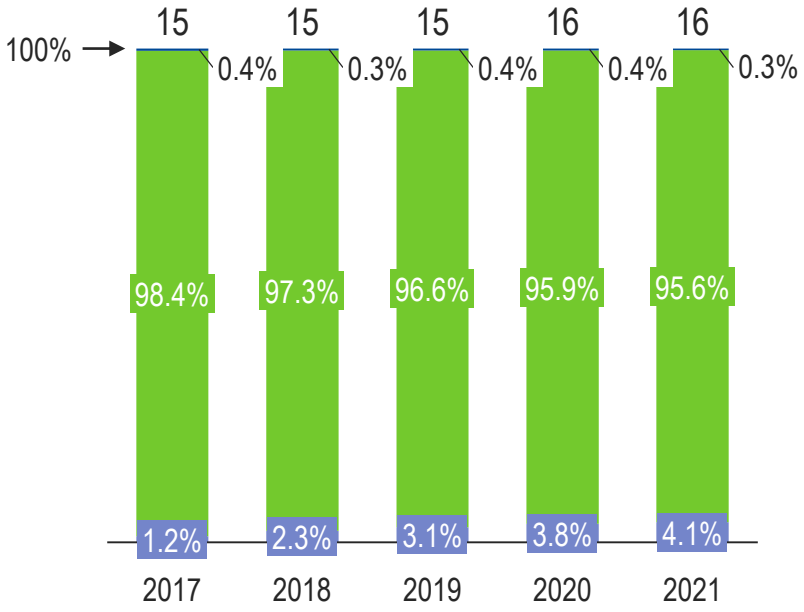
RELEVANTE TRENDS

Autonomes Fahren setzt voll automatisierte Mechanik voraus – Trend klar sichtbar

Getriebe-Produktion in Europa (Mio. Einheiten, leichte Fahrzeuge)



Getriebe-Produktion in Nordamerika (Mio. Einheiten, leichte Fahrzeuge)



Manuelle Getriebe | Automatikgetriebe | Reduktionsgetriebe

Quelle: IHS Markit 2017

Automatikgetriebe immer beliebter

- 2017-2021 Anstieg von >2% Marktanteil in Europa (ohne Reduktionsgetriebe: +3%)
- Konstant hoher Marktanteil in Nordamerika (ohne Reduktionsgetriebe: +0.1%)

Trend hin zu Allrad geht weiter

- Anstieg Reduktionsgetriebe in den USA wie auch in Europa – Volumen steigt um 3- bis 5-faches innerhalb der nächsten fünf Jahre

MARKTUMFELD

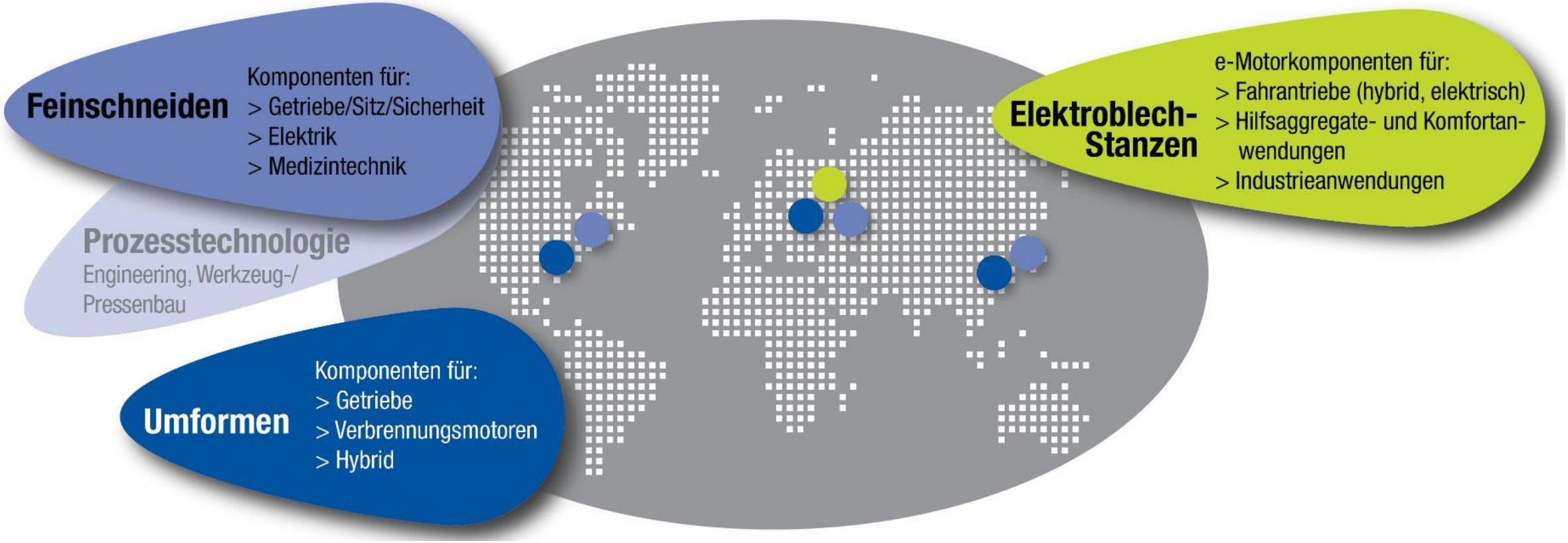
Global positive Rahmenbedingungen bis Ende drittes Quartal

- Weltweiter Automobilmarkt auf Wachstumskurs
- Feintool gewann weiterhin Marktanteile
- Dynamik per Jahresende merklich abgeflaut
- Neuer Prüfzyklus WLTP und politische Unsicherheiten haben Einfluss auf den Automobilabsatz
- OEM und Tier1 globalisierten weiter
- China zum ersten Mal in Jahrzehnten mit einem Rückgang der Automobilproduktion

Knut Zimmer
Rückblick auf das Geschäftsjahr 2018

SEGMENT SYSTEM PARTS

Wir verarbeiten Stahlbleche und sind Partner für hohe Präzision und Volumen



HIGHLIGHTS SEGMENT SYSTEM PARTS

Umsatzstärkstes Jahr des Segments: Wachstum von 7.2% auf CHF 586.9 Mio.

- Europa treibt das Wachstum an, europäische Werke voll ausgelastet
- Grosses Potential in China
- Starke Marktposition in Japan
- Umsatz blieb in den USA in einem gesättigten Markt stabil

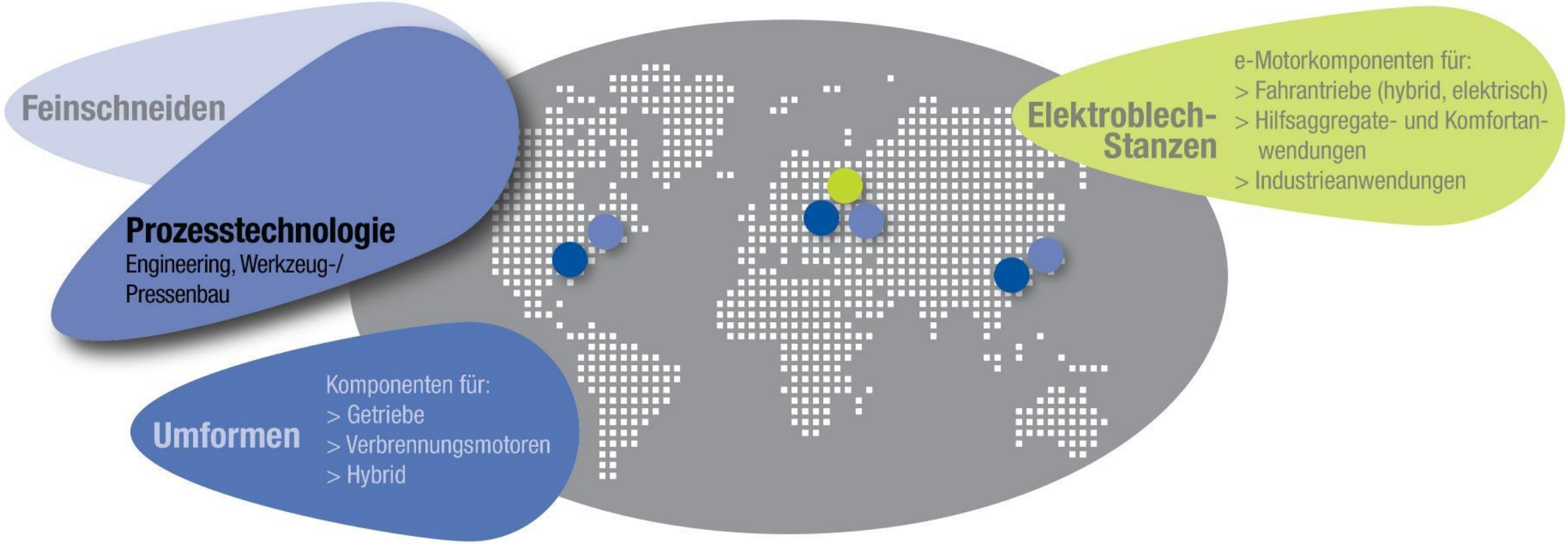
HIGHLIGHTS SEGMENT SYSTEM PARTS

Auf Veränderungen gut vorbereitet

- Start Ausbau des Umformwerks in Tianjin (CN)
- Fertigstellung des neuen Feinschneidwerks in Most (CZ) planmässig realisiert
- Zusätzliche Wertschöpfung ausgebaut
- Mit dem Erwerb der Stanz- und LaserTechnik Jessen GmbH in den Wachstumsmarkt der e-Mobilität investiert

SEGMENT FINEBLANKING TECHNOLOGY

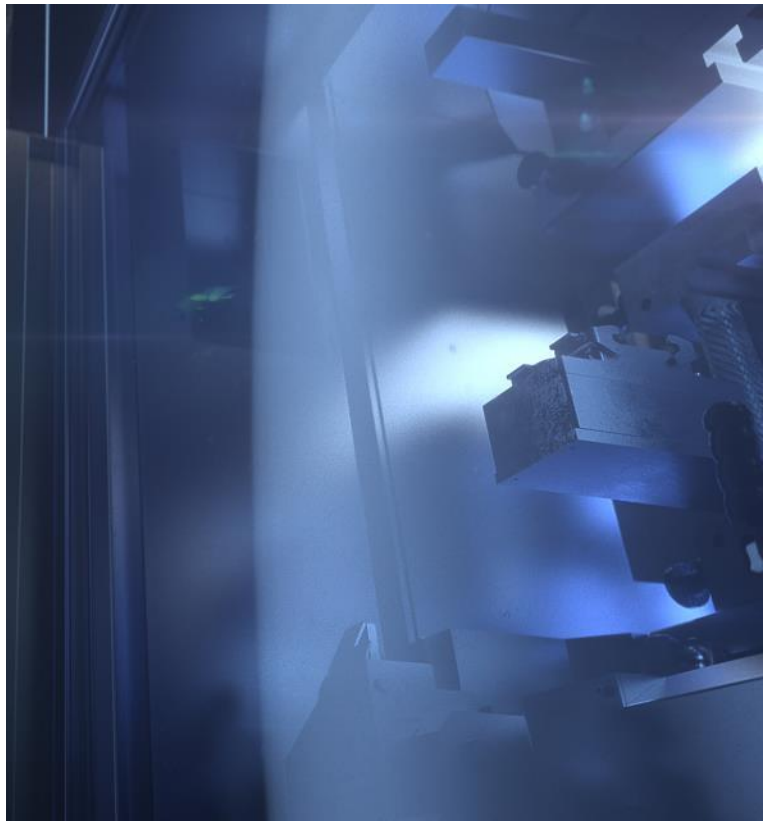
Wir verarbeiten Stahlbleche und sind Partner für hohe Präzision und Volumen



HIGHLIGHTS SEGMENT FINEBLANKING TECHNOLOGY

Höchstwerte bei Umsatz und Auftragseingang

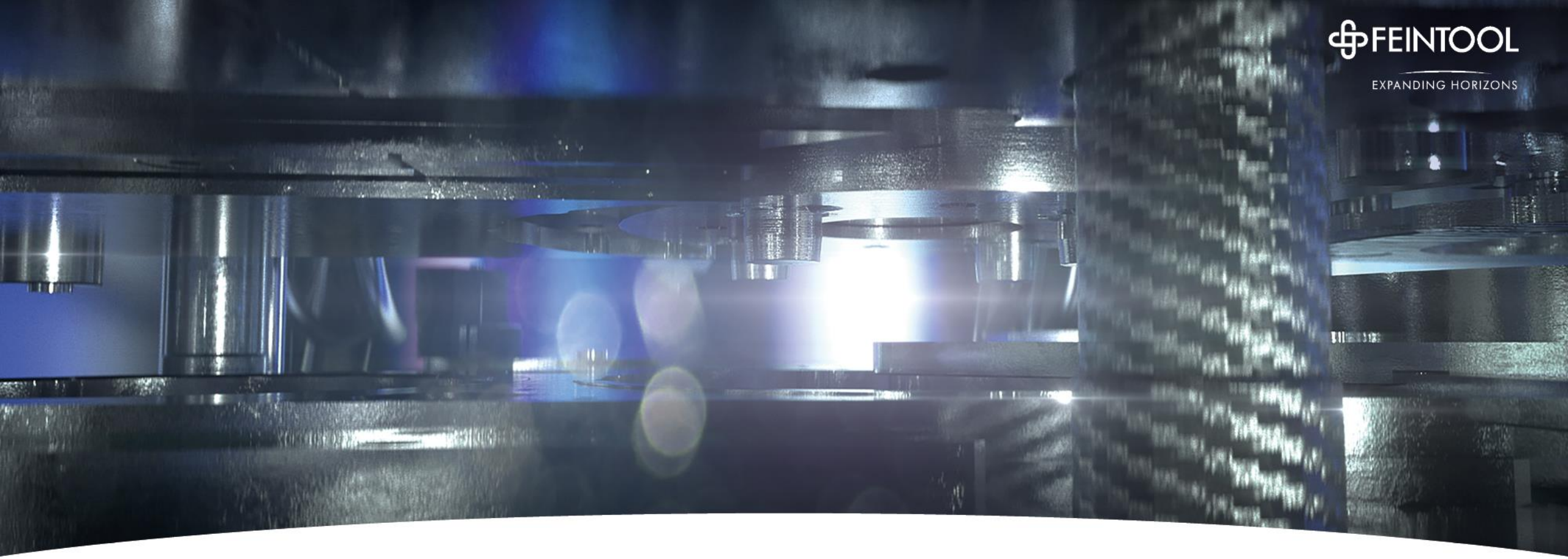
- Gute Ergebnisse dank starker Marktposition – trotz Marktkonsolidierung, hoher Lebensdauer und gesteigerter Leistungsfähigkeit von Pressen
- Neue hydraulische Pressengeneration «FB one» erfolgreich am Markt lanciert
- Elektromobilität: Feintool treibt ein Projekt zur kompletten Produktion metallischer Bipolarplatten für wasserstoffbetriebene Brennstoffzellen voran
- Erfolgreiche Werkzeugprojekte im asiatischen Markt



MITARBEITENDE

Erfolgsfaktoren: Kompetenz, Motivation und Engagement

- Mitarbeiteranzahl aufgrund der Akquisition Jessen rund 8.0% auf knapp 2’700 gestiegen
- Weltweit durchgeführte Mitarbeiterbefragung zeigt hohe Identifikation mit dem Unternehmen auf



Thomas Bögli
Finanzielle Ergebnisse

VORBEMERKUNG

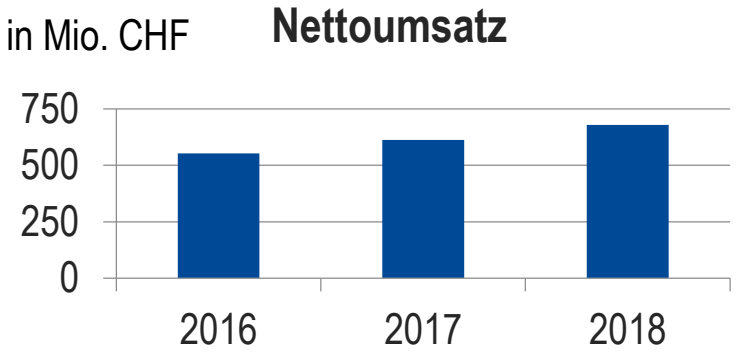
Akquisitionen – Teil der Wachstumsstrategie

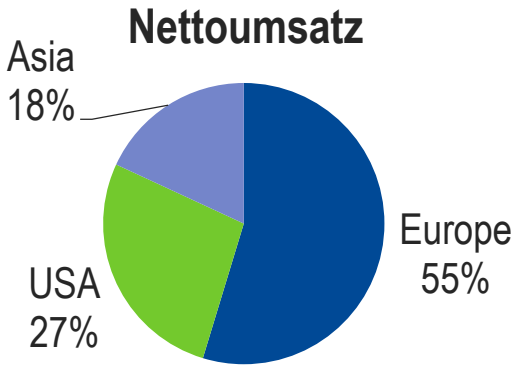
- Am 31. Juli 2018 übernahm Feintool die Stanzwerk Jessen GmbH (neu: Feintool System Parts Jessen GmbH) als Einstieg in den Bereich «Elektroblech-Stanzen»
- Feintool System Parts Jessen GmbH erwirtschaftete (in fünf Monaten) einen Umsatz von CHF 18.1 Mio., einen EBITDA von CHF 3.1 Mio. und einen EBIT von CHF 1.5 Mio.
- Die Akquisitionskosten beliefen sich auf CHF 0.8 Mio.
- Am 13. April 2017 übernahm Feintool die «Feintool Automotive System Parts (Tianjin) Co. Ltd.». Der Akquisitionseffekt daraus betrug im Geschäftsjahr 2018 beim Umsatz CHF 3.0 Mio. und beim EBIT CHF – 0.9 Mio.

UMSATZ

11.0% Wachstum – deutlich stärker als der Markt

- Umsatz von CHF 679.6 Mio.
- Organisches Wachstum in Lokalwährung 6.1 %, durch Akquisition in China und «Elektroblech-Stanzen» zusätzliche 3.4%
- Bis Ende Oktober verlief das Wachstum deutlich höher (13.0%)
- Das Teilegeschäft umfasst 86.0% und das Investitionsgütergeschäft 14.0% des Umsatzes
- Europa bleibt mit 54.7% Umsatzanteil wichtigste Region; USA trägt 27.2% und Asien 18.1% zum Umsatz bei
- Geographische Verteilung bezieht sich auf Feintool-Kunden – die Endkunden sind weltweit gleichmässiger aufgeteilt

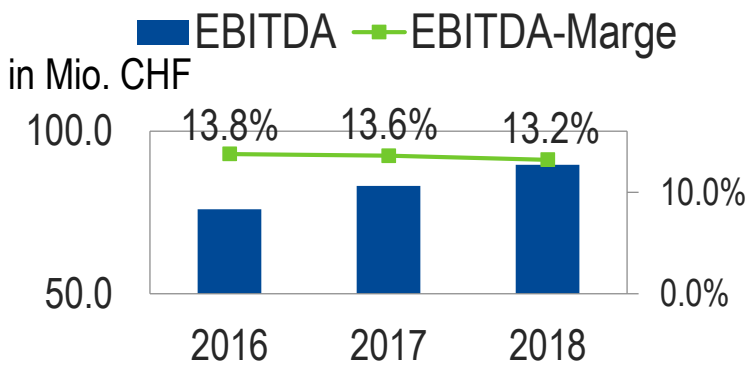


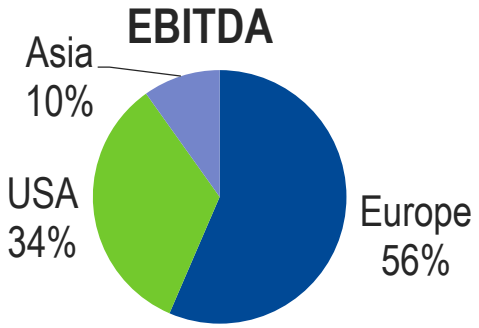


EBITDA

EBITDA steigt um 7.8%

- EBITDA von insgesamt CHF 89.7 Mio. erreicht
- Marge sinkt leicht auf 13.2%
- Umsatzrückgang der letzten zwei Monate belastet das Ergebnis infolge Unterauslastung erheblich
- Markante Stahlpreiserhöhung wird weitgehend von Kunden getragen, hat allerdings negative Auswirkung auf die Marge
- Viele Neuanläufe in Europa (Oelsnitz und Lyss) und China sowie Akquisitionskosten für den Bereich «Elektroblech-Stanzen» belasten das Ergebnis

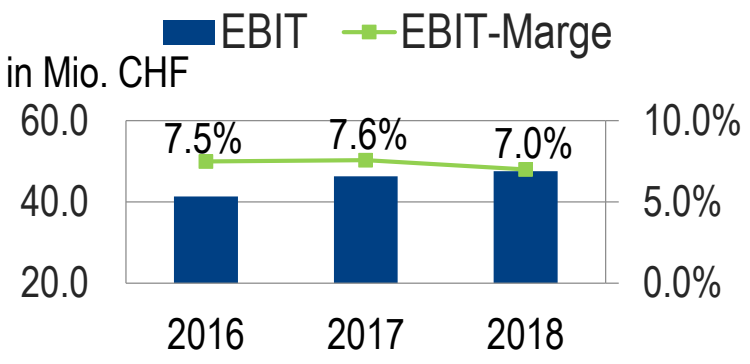


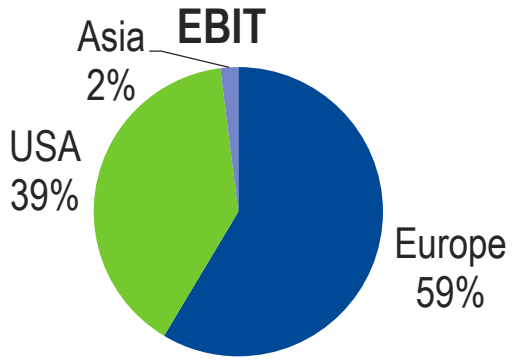


EBIT

EBIT steigt um CHF 1.2 Mio.

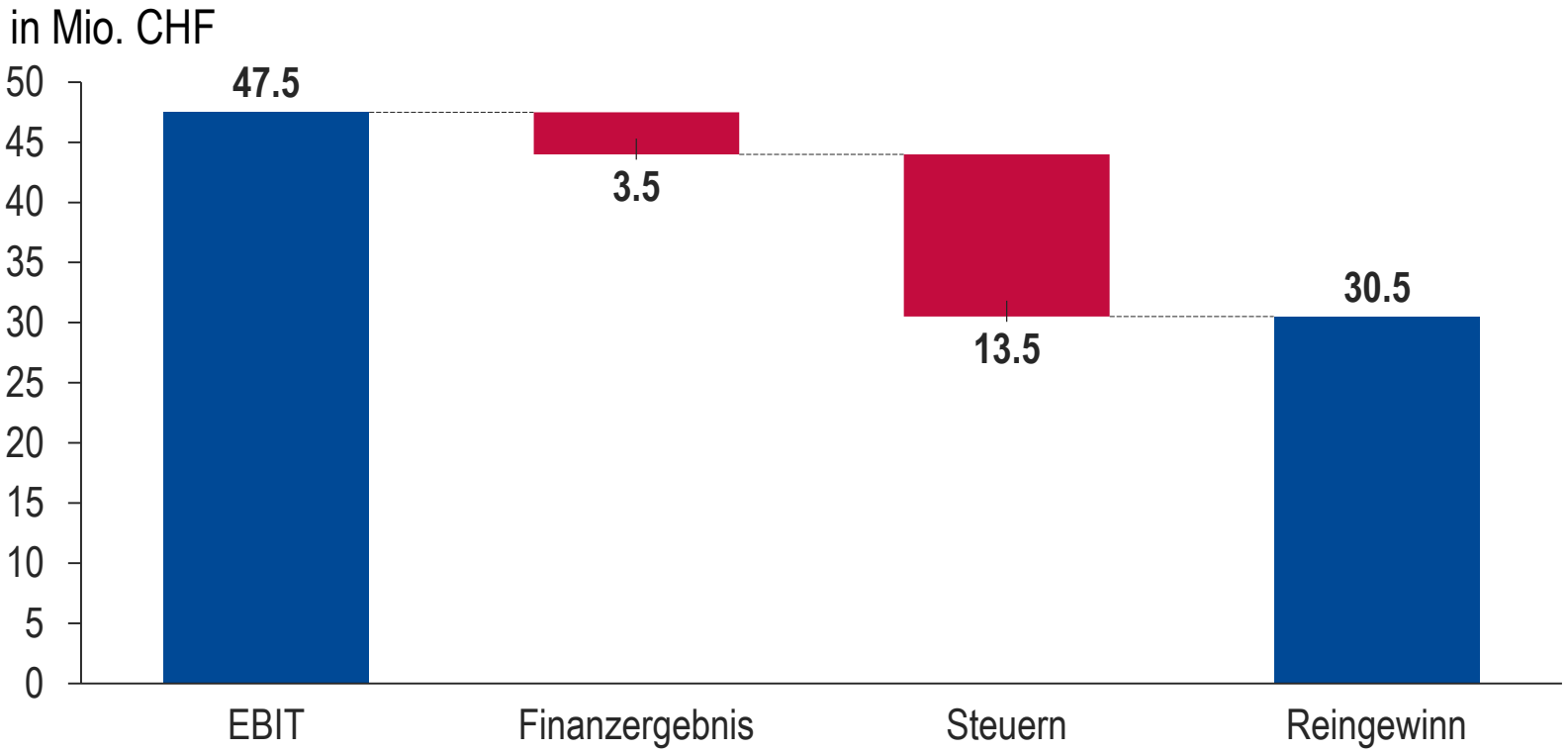
- EBIT von CHF 47.5 Mio. erwirtschaftet
- Marge sinkt auf 7.0%
- Umsatzrückgang der letzten zwei Monate belastet das Ergebnis infolge Unterauslastung erheblich
- Markante Stahlpreiserhöhung wird weitgehend von Kunden getragen, hat allerdings negative Auswirkung auf die Marge
- Viele Neuanläufe in Europa (Oelsnitz und Lyss) und China sowie Akquisitionskosten für den Bereich «Elektroblech-Stanzen» belasten das Ergebnis





KONZERNERGEBNIS

Reingewinn erstmals über CHF 30 Mio.



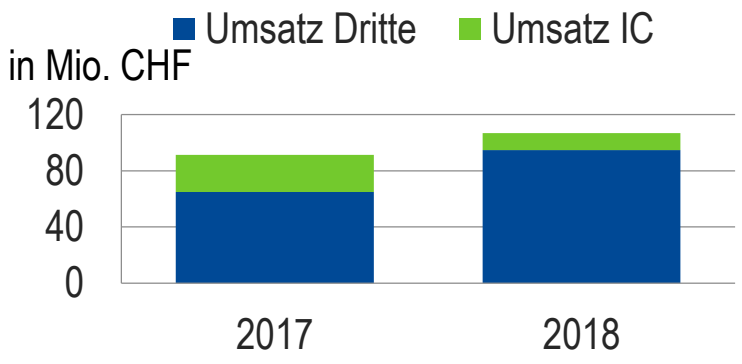
- Deutlich tiefere Finanzkosten infolge von CHF 1.2 Mio. Währungsgewinn
- Konzernergebnis erreicht CHF 30.5 Mio.
- Reingewinnmarge bleibt mit 4.5% konstant
- Gleichbleibende Dividende von CHF 2.00 pro Aktie[1)] vorgeschlagen

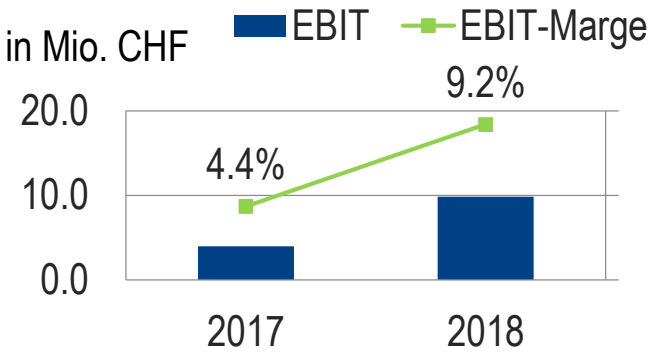
1) Antrag des Verwaltungsrates

SEGMENT FINEBLANKING TECHNOLOGY

Umsatz über CHF 100 Mio. – Auftragseingang nochmals gesteigert

- Der Umsatz steigt um 16.9% auf CHF 106.9 Mio.
- EBIT hat sich mit CHF 9.8 Mio. mehr als verdoppelt; EBIT-Marge ist auf erfreuliche 9.2% gestiegen
- Die F&E Ausgaben sind mit CHF 4.8 Mio. leicht tiefer
- Auftragseingang steigerte sich nochmals auf CHF 102.3 Mio.
- Auftragsbestand mit CHF 37.3 Mio. sichert die Auslastung für sechs bis acht Monate im Pressengeschäft
- Segment System Parts bleibt grösster Kunde, Anteil jedoch auf 11.4% gesunken

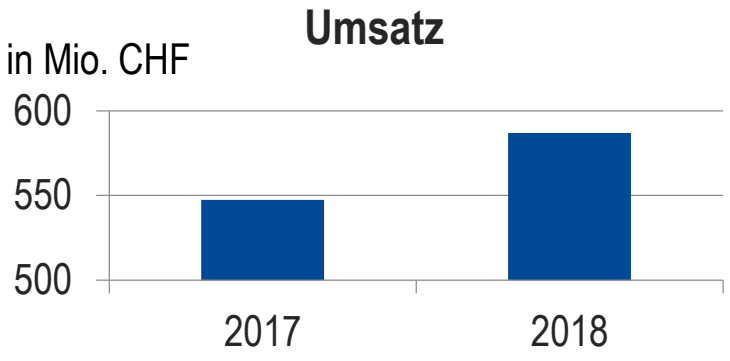


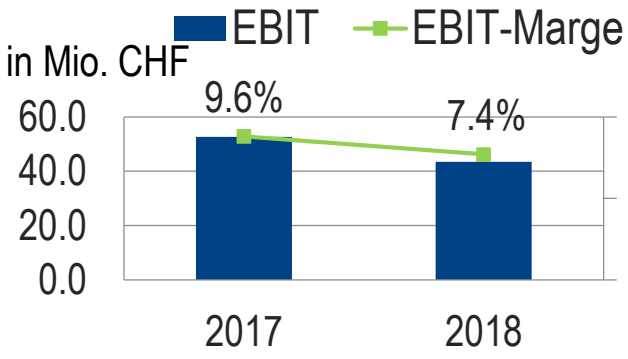


SEGMENT SYSTEM PARTS

Umsatz erneut deutlich gesteigert

- Der Umsatz stieg um 7.2% auf CHF 586.9 Mio., wobei 3.8% aus der Akquisition stammt
- EBIT ist mit CHF 43.5 Mio. leicht tiefer; EBIT-Marge liegt bei 7.4%
- Der Umsatzrückgang der letzten zwei Monate belastet das Ergebnis infolge Unterauslastung erheblich





BILANZ

Bilanzsumme steigt infolge der Akquisition auf CHF 705.3 Mio.

Aktiven	31.12.2018 in Mio. CHF	31.12.2017 in Mio. CHF	Differenz in Mio. CHF
Flüssige Mittel	30.9	52.4	-21.5
Forderungen / übrige Forderungen	101.0	114.0	-13.0
Warenbestand / angefangene Arbeiten	99.8	87.6	12.2
Aktive Rechnungsabgrenzung & übrige Forderungen	7.1	4.3	2.8
Total Umlaufvermögen	238.8	258.3	-19.5
Sachanlagevermögen	347.0	280.0	67.0
Übriges Anlagevermögen	119.5	62.1	57.4
Total Anlagevermögen	466.5	342.1	124.4
Total Aktiven	705.3	600.4	104.9

- Umlaufvermögen sinkt um 7.6% auf CHF 238.8 Mio.
- Anlagevermögen steigt auf CHF 466.5 Mio.
- Investitionen in Höhe von insgesamt CHF 101.2 Mio. (14.9% vom Umsatz) sind die Ursache für diese Zunahme

BILANZ

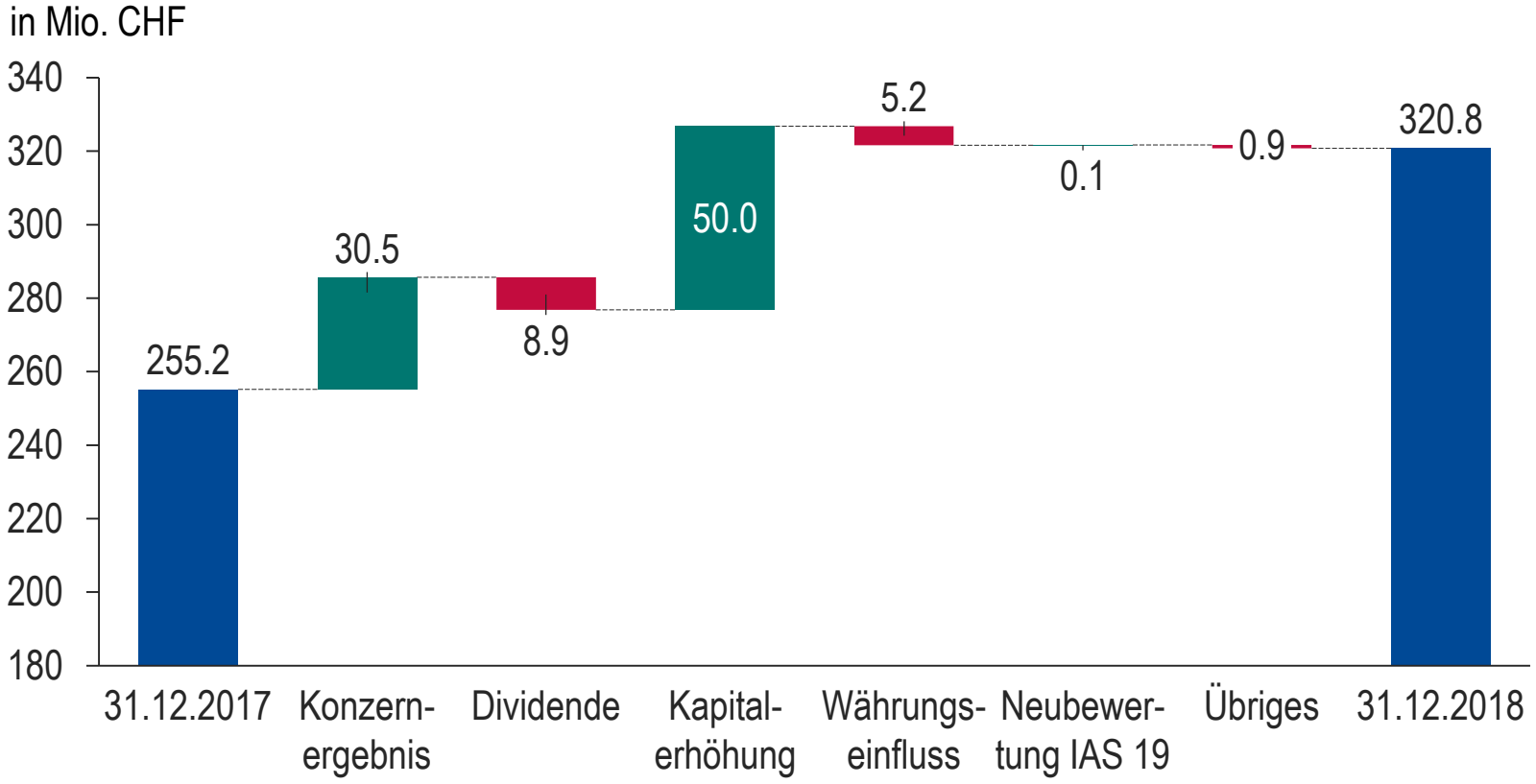
Gesunde Bilanz dank Kapitalerhöhung

Passiven	31.12.2018 in Mio. CHF	31.12.2017 in Mio. CHF	Differenz in Mio. CHF
Finanzielle Verbindlichkeiten	178.7	134.2	44.5
Übrige Passiven	205.8	211.0	-5.2
Eigenkapital	320.8	255.2	65.6
Total Passiven	705.3	600.4	104.9
EK-Quote	45.5%	42.5%	3.0%
Nettoverschuldung	147.9	81.9	66.0

- Eigenkapital beträgt CHF 320.8 Mio. oder 45.5% der Bilanzsumme
- Nettoverschuldung steigt durch die Akquisition in Jessen und hohe Investitionen auf CHF 147.9 Mio.
- CHF 86.8 Mio. verfügbare liquide Mittel oder bestätigte Banklinien

EIGENKAPITAL

Hohe Eigenkapitalquote von 45.5%

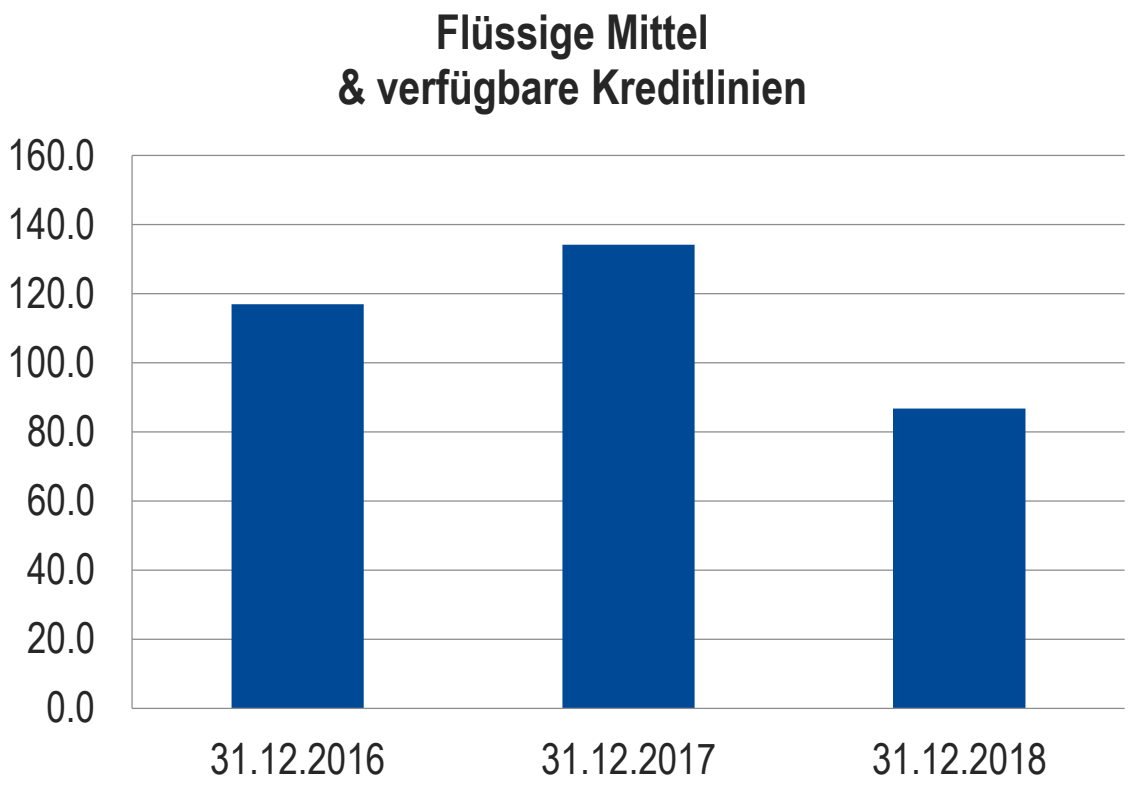


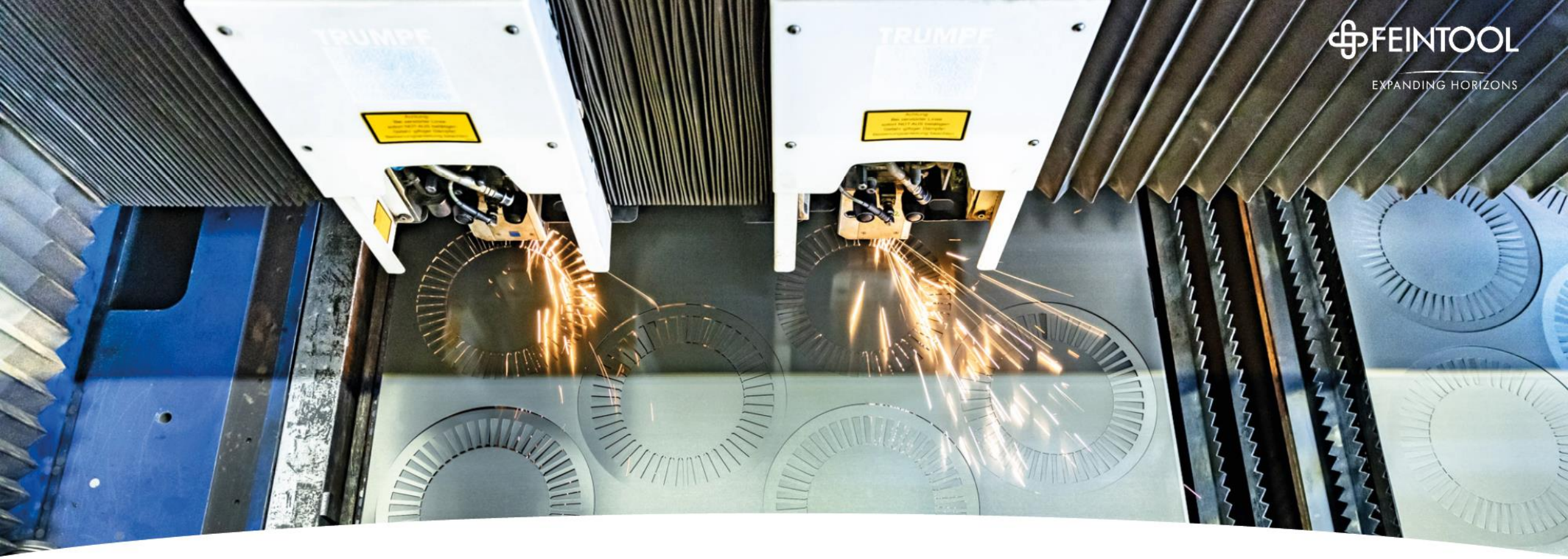
- Erfolgreiches operatives Geschäft bewirkt eine Eigenkapitalzunahme von CHF 30.5 Mio.
- Zufluss von CHF 50.0 Mio. durch Kapitalerhöhung
- Dividendenzahlung (CHF 8.9 Mio.) und Umrechnungs-differenzen (CHF 5.2 Mio.) hatten negativen Einfluss

CASH FLOW

Operativer Cash Flow finanziert Investitionen teilweise

- Cash Flow aus Geschäftstätigkeit markant auf CHF 66.0 Mio. gestiegen
- Die Verwendung von CHF 121.0 Mio. für Investitionen und Akquisition «Elektroblech-Stanzen» verursachen einen negativen Free Cash Flow von CHF 55.0 Mio.





FEINTOOL
EXPANDING HORIZONS

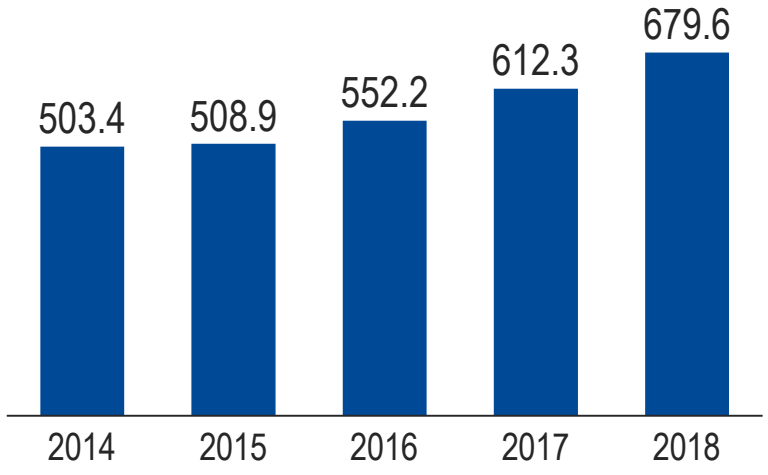
Knut Zimmer
Ausblick

FÜNF-JAHRES-VERGLEICH

Langfristig positive Entwicklung

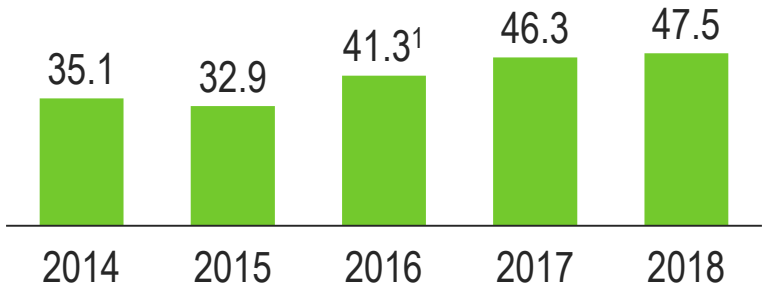
Umsatzentwicklung

In CHF Mio.

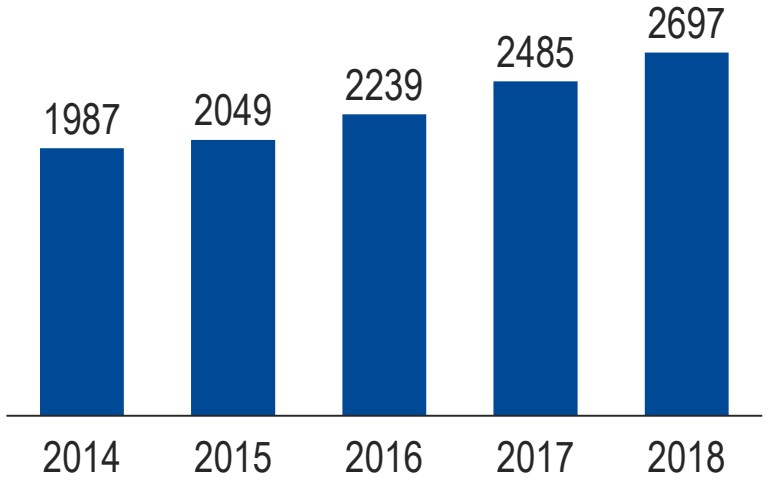


EBIT-Entwicklung

In CHF Mio.



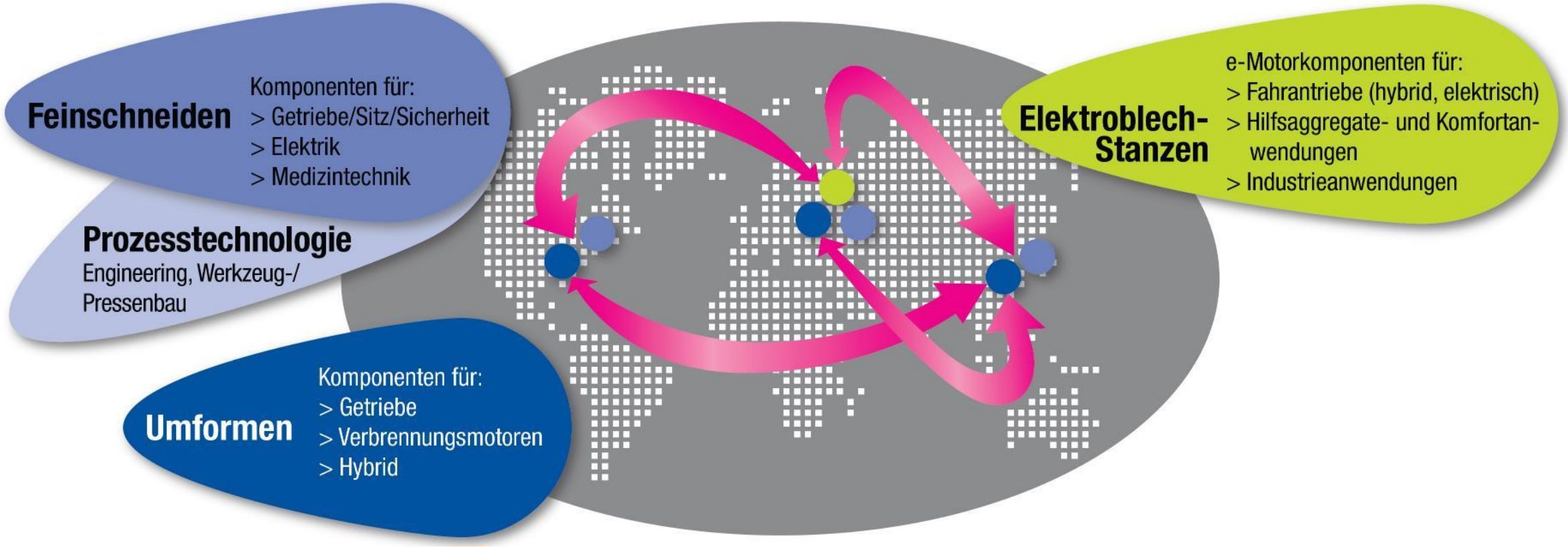
Mitarbeiterentwicklung



1. Angaben ohne Einmaleffekt aus Personalvorsorge

MITARBEITENDE

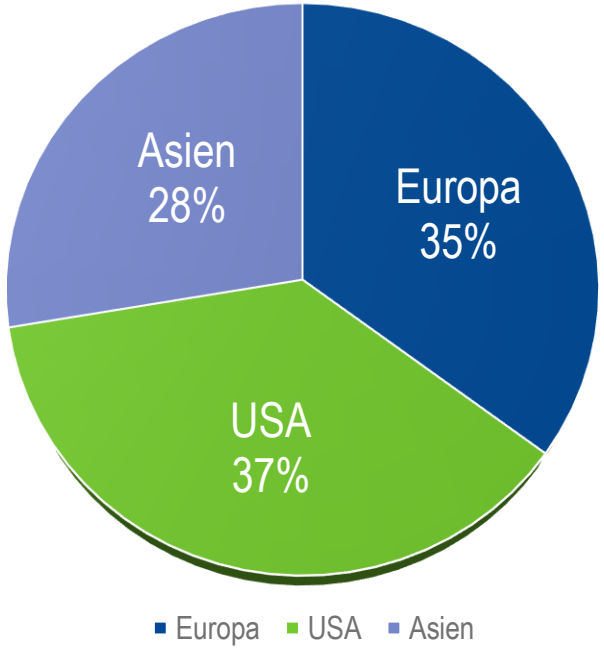
Weltweiter Wissenstransfer: Teams unterstützen Integration und Aufbau



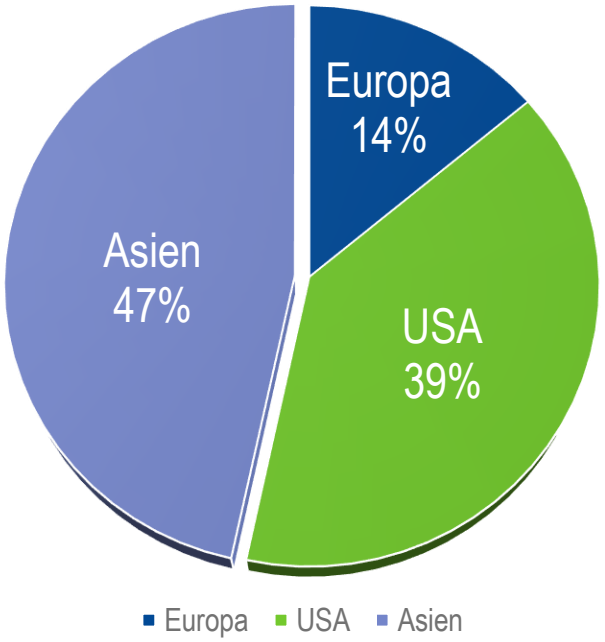
KUNDEN-NOMINATIONEN 2018 FÜR SYSTEM PARTS

Zukünftiges Wachstum: China ist Wachstumstreiber bei Neugeschäften von Feintool

Summe der Nominationen
96 Mio. CHF/Jahr



Davon neue Produkte
55 Mio. CHF Umsatz/Jahr



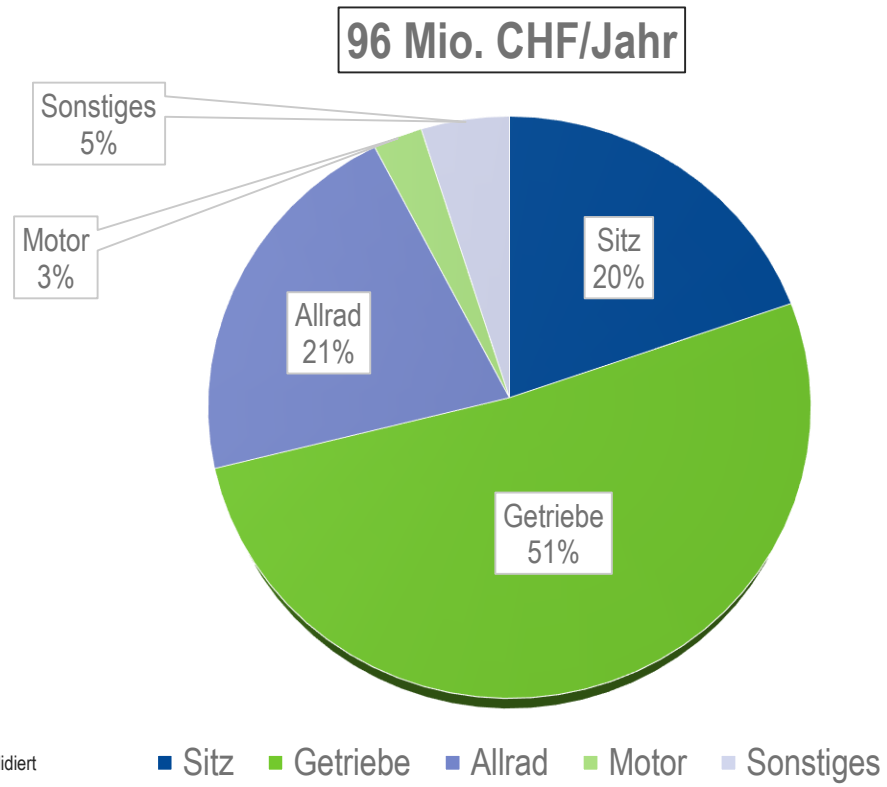
Umsatz/Jahr Ø 5 Jahre
Währungsverrechnung nicht konsolidiert

Nominationen

- Insgesamt sind Europa und USA vor Asien
- Folgeaufträge und Mengen-Uplifts sind in Europa und USA stärker als in China
- China führend bei Nominationen neuer Produkte
- Feinschneiden und Umformen sind gefragte Technologien in China

NEUE NOMINATIONEN 2018 FÜR SYSTEM PARTS

Feintool profitiert weiterhin von Komponenten im Antriebsstrang



Umsatz/Jahr Ø 5 Jahre
Währungsverrechnung nicht konsolidiert

- Getriebe-Komponenten sind weiterhin sehr gefragt
- Vorhandenes Know-how in Allrad-Komponenten zahlt sich aus
- Erfolge im Autositzgeschäft mit hohen Erwartungen in Europa

STRATEGIE

Weiterentwickelte Fokussierungsstrategie

- Starke Präsenz in den wesentlichen Automobilmärkten
- Führende Positionen in den Applikationen Sitz, Antrieb, Sicherheit (Feinschneiden und Umformen) sowie in der Herstellung von Stator- und Rotorpaketen in Elektromotoren ausbauen
- Wertschöpfungskette mit vertikaler Integration erweitern
- Grenzen des Feinschneidens, Umformens und Elektroblech-Stanzens mit innovativen Werkzeuglösungen erweitern und so neue Anwendungsgebiete und Wachstumsfelder erschliessen
- Mit neuen Pressenkonzepten die Marktposition des Feinschneidens festigen

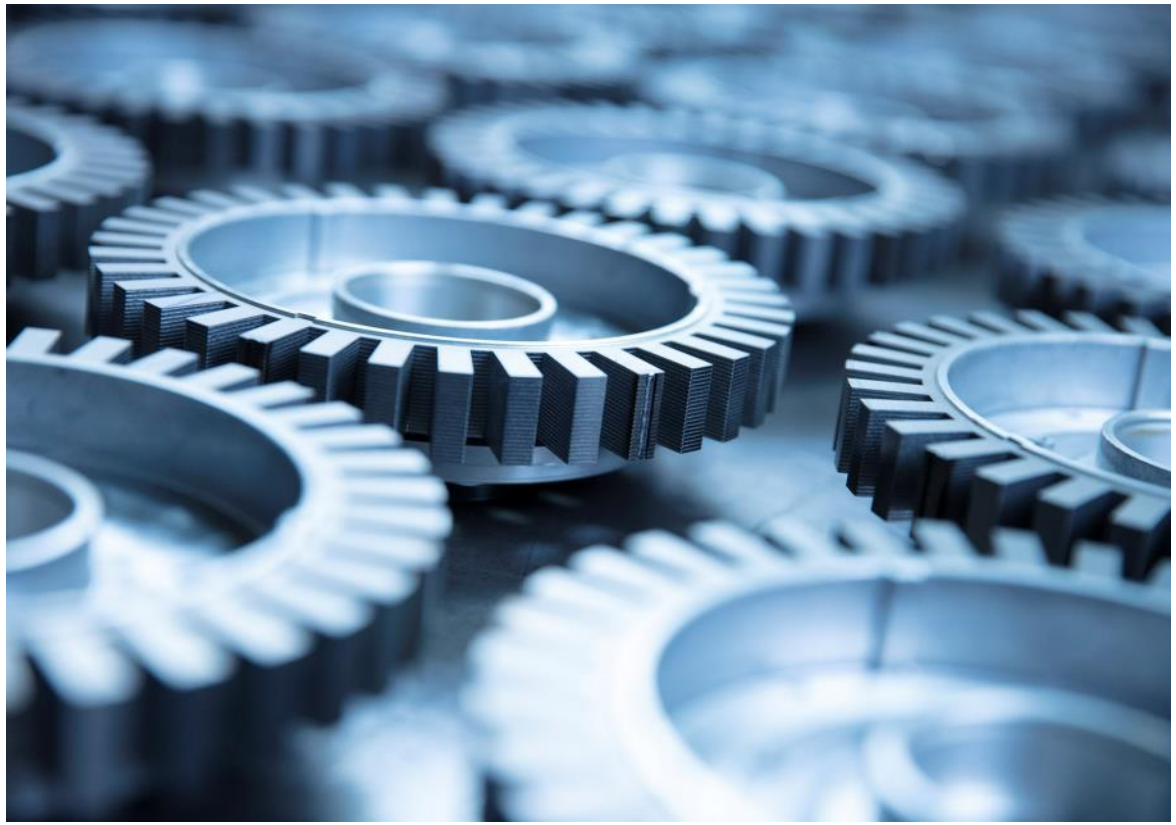
AUSBLICK

Schlüsselprojekte

- Erweiterung des Umformwerks in Tianjin (CN) fertigstellen
- Ausbau des Werks für Elektroblech-Stanzen in Jessen (DE)
- Start Serienproduktion im Feinschneidwerk in Most (CZ)
- Erste Nominierungen für Elektroblechkomponenten im Antrieb von KFZ erhalten
- Neue hydraulische Pressengeneration «FB one» erfolgreich am Markt etablieren

GUIDANCE

Feintool geht mittel- und langfristig von einem wachsenden Automobilmarkt aus



- Auf Grund konjunktureller und politischer Unsicherheiten besteht die Möglichkeit kurzfristiger Verkaufsrückgänge in einzelnen Märkten
- Unter diesen Rahmenbedingungen erwartet Feintool für das Geschäftsjahr 2019 einen Umsatz zwischen CHF 690 und 730 Millionen und einen leicht höheren EBIT als im Berichtsjahr 2018

AGENDA

Nächste Termine

30. April 2019	Resultate 1. Quartal und Generalversammlung
21. August 2019	Halbjahreskonferenz 2019
29. Oktober 2019	Resultate 3. Quartal
03. März 2020	Bilanzmedienkonferenz Geschäftsjahr 2019

Komponenten für Elektromotoren
Gestanzte und lasergeschnittene Rotor- und Statorpakete in höchster Präzision und Wirtschaftlichkeit für die Automobilbranche, Industrie und Antriebstechnik.

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.