

Wir erweitern Horizonte

Gemeinsam neue Dimensionen
mit Feinschneiden, Umformen und
Elektroblechstanzen erreichen

Feintool-Gruppe Bilanzpräsentation Geschäftsjahr 2022

AGENDA

09.30 Uhr	Eintreffen und Welcome-Kaffee	
10.00 Uhr	Start, Begrüssung anschliessend Jahresrückblick	Karin Labhart, CCO Torsten Greiner, CEO
10.30 – 10.50 Uhr	Finanzielle Ergebnisse	Samuel Künzli, CFO
10.50 – 11.15 Uhr	Ausblick	Torsten Greiner
11.15 – 11.45 Uhr	Fragen und Antworten	Alle
11.45 – 13.00 Uhr	Stehlunch & Diskussionen	Alle

FÜHRUNG

Vorstellung Torsten Greiner neuer CEO

▶ Ausbildung

Dipl.-Ing. Maschinenbau Uni Hannover, Maschinenschlosser

▶ Beruflicher Hintergrund

seit 2023 CEO Feintool-Gruppe, Leiter Segment System Parts

2011 – 2022 Edscha Holding, Vorsitzender der Geschäftsführung

2002 – 2011 Brose Schließsysteme GmbH & Co KG, Geschäftsführer

1994 – 2002 Robert Bosch GmbH, Fertigungsleiter

▶ Weitere Tätigkeit und Interessensbindung

Beiratsmitglied Kamax Holding und VDA Herstellgruppe 3



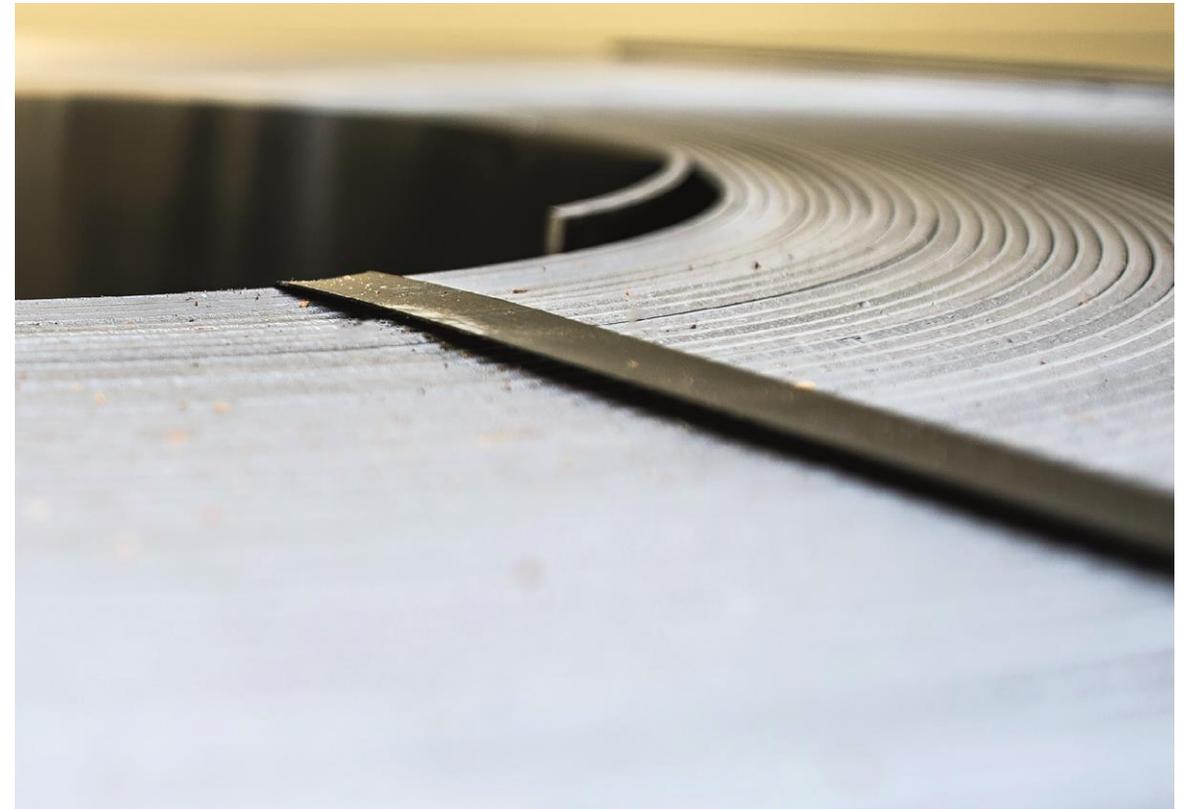
Rückblick



MARKTUMFELD 2022

Schwieriges Umfeld, zusätzliche Herausforderungen

- ▶ Gestiegene Material- und Logistikkosten
- ▶ Materialknappheit und Lieferkettenproblematik
- ▶ Stark angestiegene Energiekosten
- ▶ Schnell steigende Zinsen bei gleichzeitig starker Aufwertung des Frankens
- ▶ Signifikant angestiegene Personalkosten als Folge der Inflation



HIGHLIGHTS FEINTOOL GRUPPE

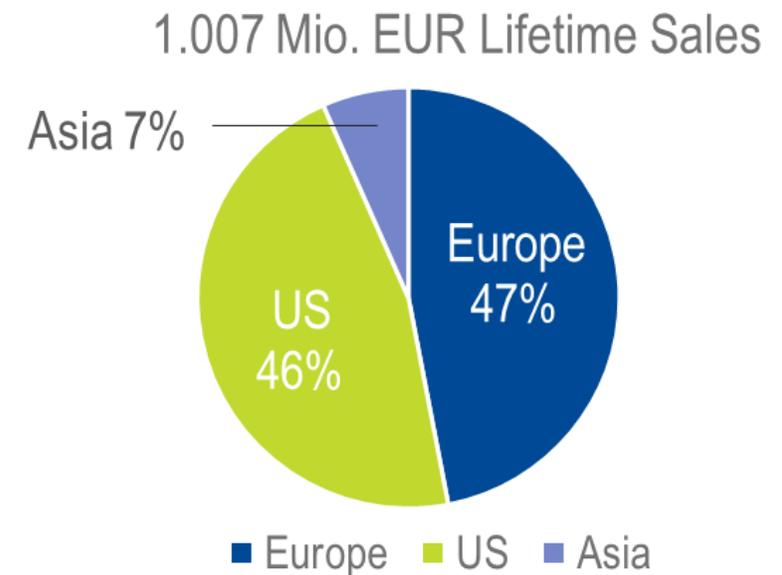
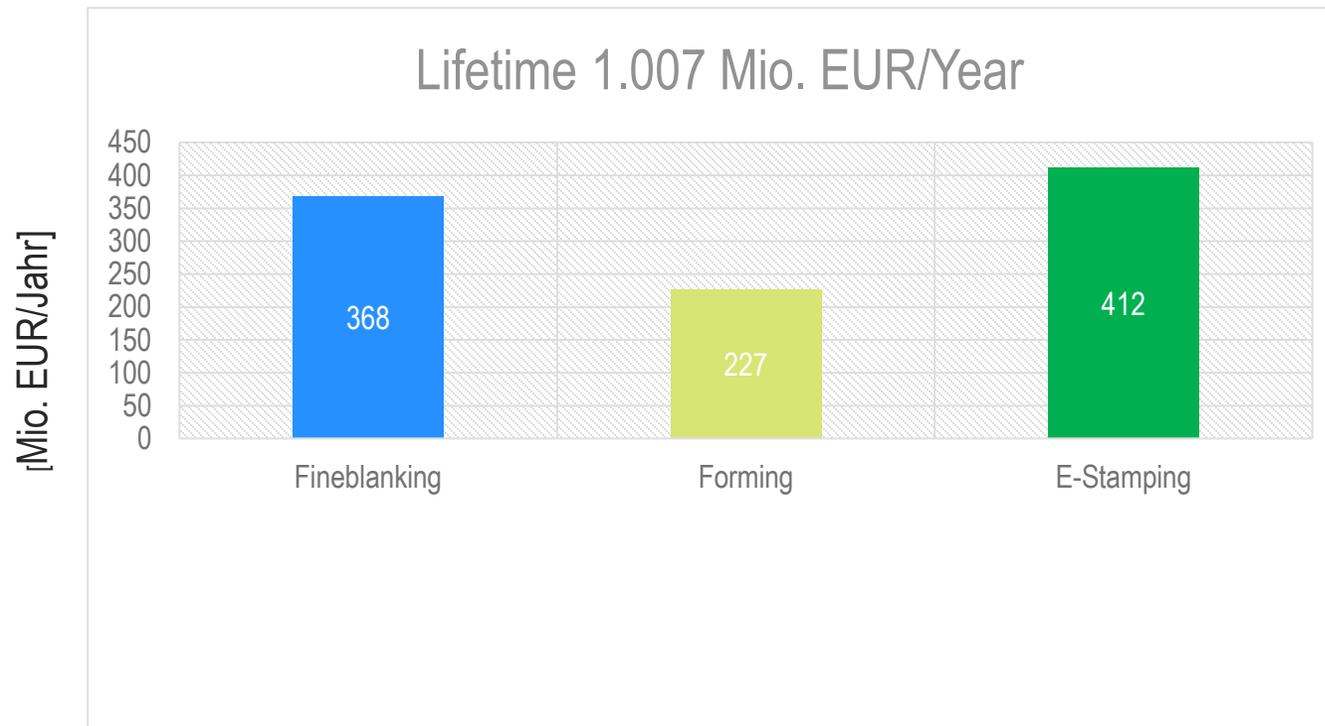
Erfolgreiche Integration – Rekord-Auftragseingang 2022

- ▶ Rekord-Auftragseingang 2022 im Umfang von 1 Mrd. CHF
Lifetime Volumen erreicht im Teilegeschäft
- ▶ Erfolgreiche Integration von Kienle + Spiess GmbH, weitere
namhafte Grossaufträge gewonnen
- ▶ Preissteigerungen konnten an Kunden weitergegeben werden,
jedoch verzögert



AUFTRAGSEINGANG 2022

Der Rekord-Auftragseingang ist getrieben durch Stamping-Technologie



SYSTEM PARTS EUROPA

Die Erfolge der Akquisition stellen sich wie erwartet ein

- ▶ Markt reagiert positiv auf die Übernahme von K+S: Grossauftrag für elektrischen Hauptantrieb mit über 100 Mio. CHF Lifetime Volumen gewonnen
- ▶ K+S war im Geschäftsjahr 2022 profitabel
- ▶ Technologieentwicklung und Innovation wurden intensiviert und deutlich vorangetrieben
- ▶ Partnerschaft mit Sitec Industrietechnologie in Europa ausgeweitet, um einbaufertige Bipolarplatten anzubieten



SYSTEM PARTS USA

Grossaufträge in den USA eingeholt

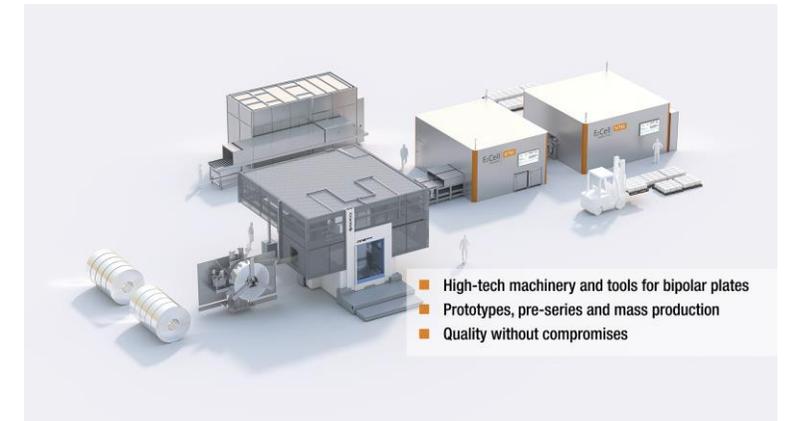
- ▶ System Parts Amerika hat 2022 erstmals die 200 Mio. USD Umsatzmarke überschritten
- ▶ Die Elektrifizierung in den USA geht langsamer voran als in Europa und Asien
- ▶ Amerika ist die einzige Region, wo noch Neuentwicklungen für Getriebe stattfinden
- ▶ Die Business Unit Amerika hatte im Jahr 2022 einen Rekordauftragseingang > 400 Mio. USD Lifetime Sales, insbesondere bei Neuentwicklungen von Getrieben



SYSTEM PARTS ASIEN

Grosses Potenzial für neue Technologien und Wachstum

- ▶ Der chinesische Standort Taicang wurde ausgebaut mit dem Ziel, mehr Kapazitäten im Bereich Elektroblechstanzen zu haben
- ▶ Einigung mit Partner Sitec für ein Fertigungskonzept von Bipolarplatten
- ▶ Flächenkapazitäten für Herstellung von Bipolarplatten und Motorkern-Komponenten werden 2023 geschaffen
- ▶ Roll-out Elektroblechstanzen in China hat begonnen und erste Umsätze wurden erzielt
- ▶ Ausbildung begonnen für die Zukunftstechnologien in Japan



FINEBLANKING TECHNOLOGY

Verbesserte Anfragesituation und Hotlist für Pressensysteme

- ▶ Pressenverkäufe haben sich im zweiten Halbjahr besser entwickelt, insbesondere die Pressegeneration FB one und XFT
- ▶ Jedoch unverändert schwieriges Marktumfeld
- ▶ FB one für Feintool-Standort in Taicang für erhöhte Kapazität bei der Bipolarplattenproduktion vorgesehen



MITARBEITENDE UND NACHHALTIGKEIT

Mit Leistung und Fairplay zum Erfolg

- ▶ Neue Kolleginnen und Kollegen von K+S sind integriert
- ▶ Globales Talentmanagement erfolgreich etabliert
- ▶ Ergänzter Code of Conduct verabschiedet und wird in 2023 implementiert
- ▶ Vorbereitung für ESG Rating gestartet





Finanzielle Ergebnisse

VORBEMERKUNGEN

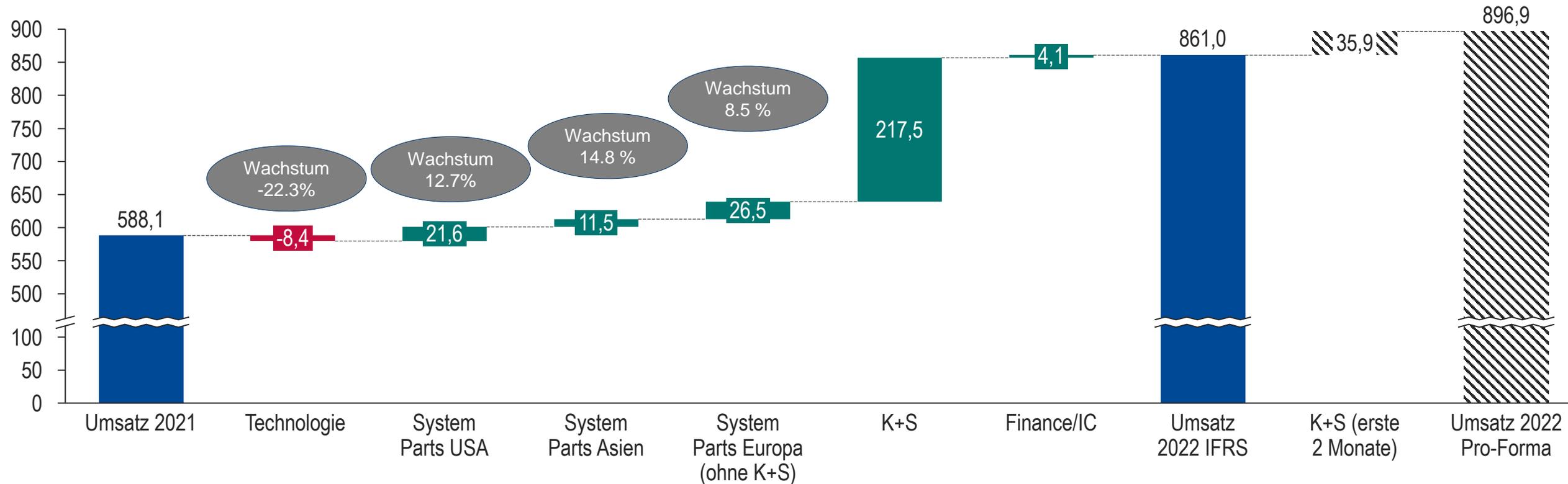
Kienle + Spiess wird seit dem 1. März 2022 konsolidiert

- ▶ Am 1. März 2022 übernahm Feintool zu 100 % die deutsche Kienle + Spiess GmbH mit ihrer Tochtergesellschaft Kienle + Spiess Hungary Kft.
- ▶ Zur Erhöhung der Transparenz wird das Segment System Parts per 2022 in die Regionen Europa, USA und Asien aufgeteilt. Auch die Vorjahreswerte werden zu Vergleichszwecken so dargestellt. Das Segment Technologie wird weiterhin als separates operatives Segment geführt.
- ▶ Im Geschäftsjahr 2022 gab es einen positiven Einmaleffekt aufgrund von Soforthilfe in der Schweiz von MCHF 1.4, und einen negativen nicht liquiditätswirksamen Einmaleffekt aufgrund des Anschlusses der Feintool Pensionskasse an die Gemeinschaftseinrichtung Avena von MCHF 7.8. Netto ergab dies einen negativen Einmaleffekt von CHF 6.4 Mio.
- ▶ Einmaleffekte im Vorjahr: Auf Stufe EBIT ergab sich im Vorjahr, welches als Vergleichsperiode für die Erfolgsrechnung des Jahres 2022 genutzt wird, netto ein negativer Einmaleffekt von CHF 0.5 Mio.

UMSATZ

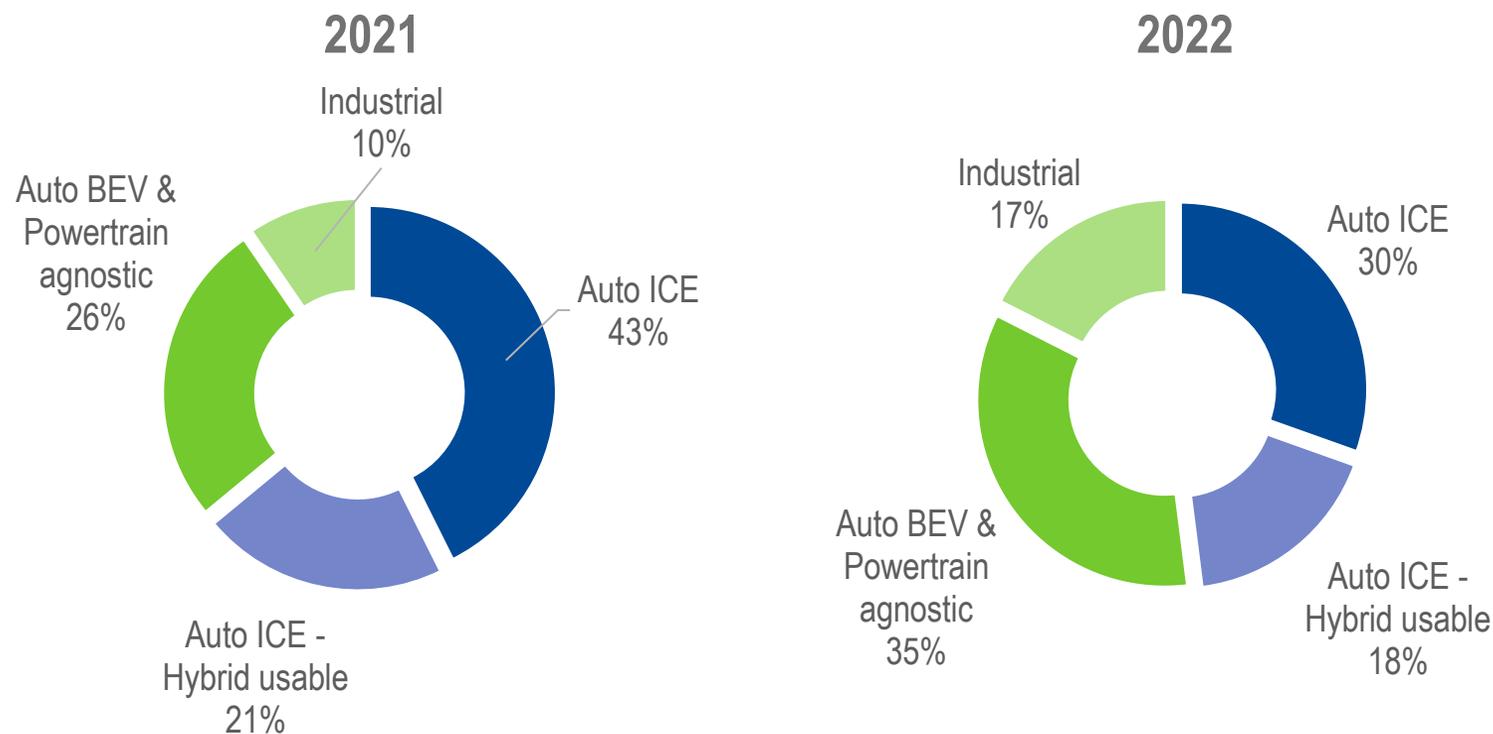
Starkes anorganisches Wachstum – organisches Wachstum durch Preise getrieben

in Mio. CHF



UMSATZ NACH ANWENDUNGEN

Die Transformation der Feintool zeigt sich im Umsatz

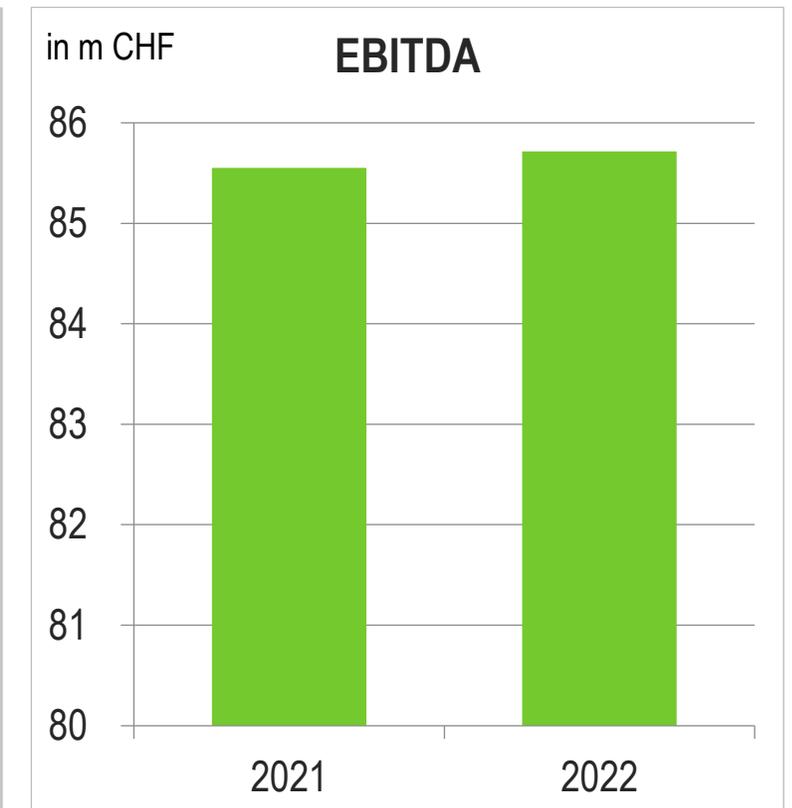


- ▶ Im Jahr 2022 lagen die vom Verbrenner abhängigen Umsätze unter 50%
- ▶ Starke Zunahme des Industriegeschäftes aufgrund des Kaufes von K+S auf rund 17% des Umsatzes

EBITDA

Die EBITDA-Marge weiterhin bei rund 10 %

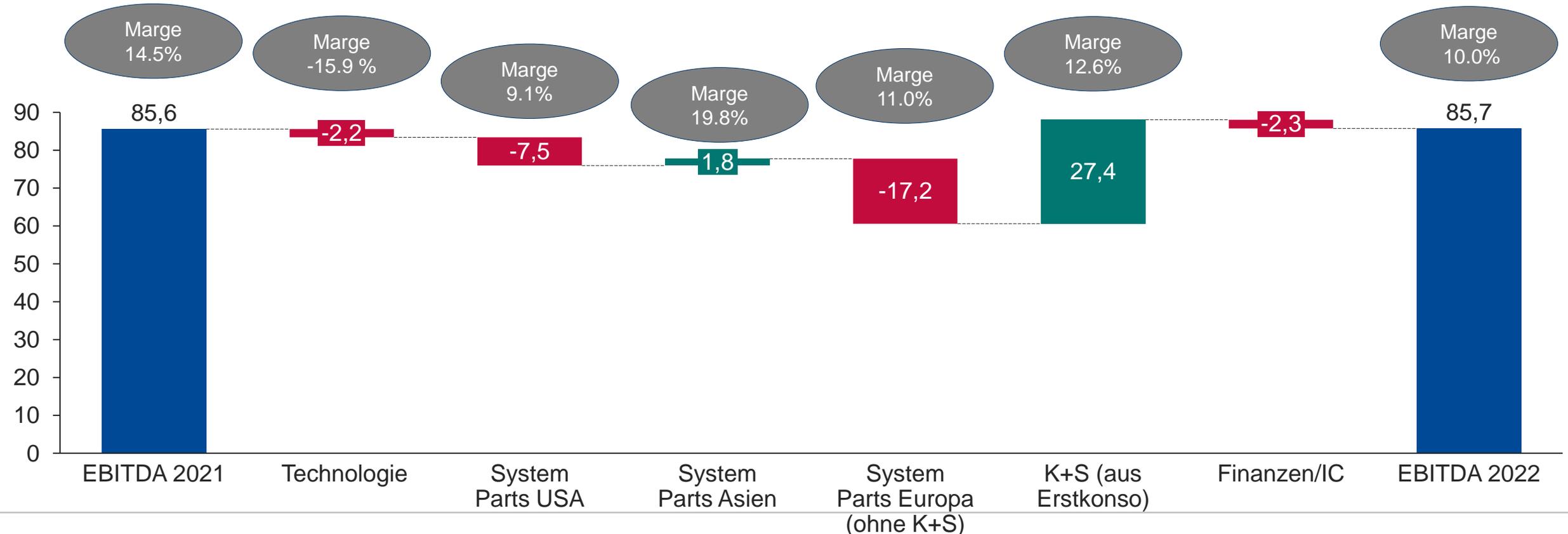
- ▶ EBITDA sank in der Berichtsperiode auf CHF 85.7 Mio. was einer EBITDA-Marge von 10.0 % entspricht (VJ CHF 85.6 Mio., 14.5 % Marge)
- ▶ Der Margenrückgang hatte drei Hauptgründe:
 - ▶ Die steigende Inflation (v.a. Energie-, Transport- und Personalkosten) drückte auf die Marge. Diese Kosten konnten nur zum Teil oder zeitverzögert an Kunden weitergegeben werden.
 - ▶ Im Schnitt wurden tiefere Mengen ausgeliefert (Teilegeschäft und Technologie). Damit war die Auslastung leicht tiefer als in 2021.
 - ▶ Drittens belastete Feintool in den USA die über Preisgleitklauseln zeitgleiche Weitergabe der fallenden Stahlpreise an die Kunden. Dies hatte zur Folge, dass vorhandene Rohmaterialbestände zu höheren Preisen in den Materialaufwand flossen.



EBITDA – ÜBERLEITUNG 2021 ZU 2022 (OHNE EINMALEFFEKTE)

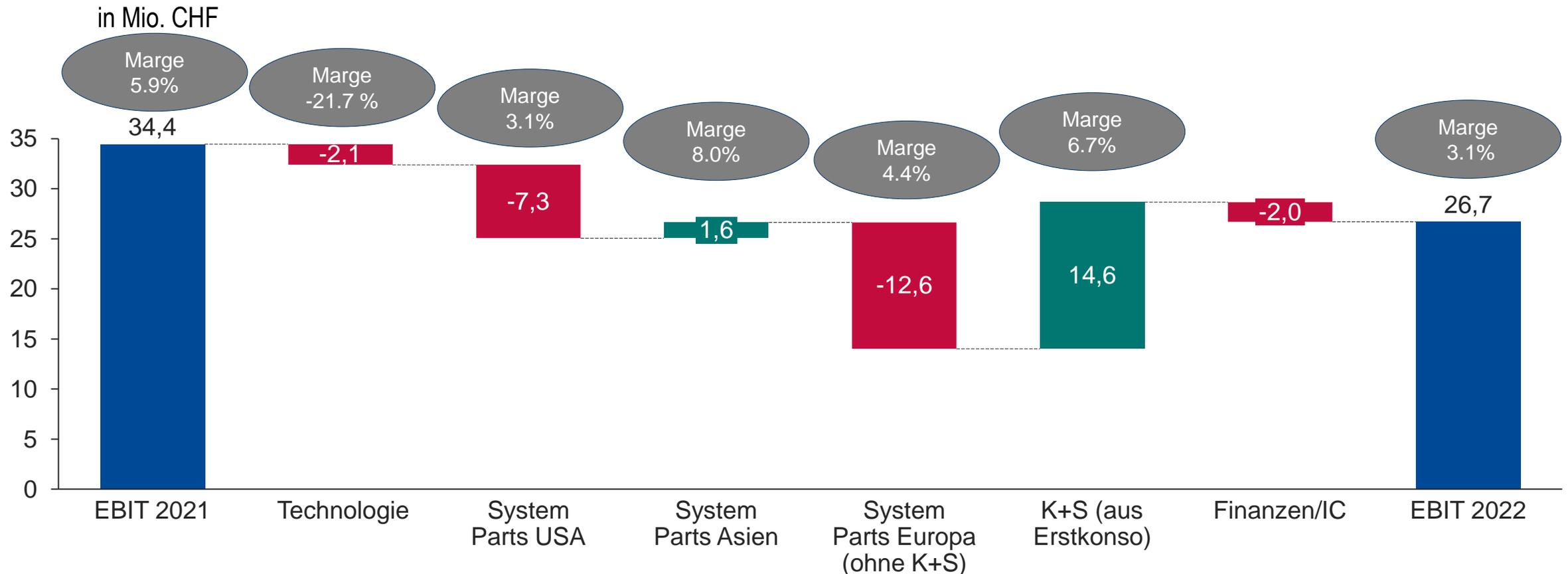
Feintool erreichte eine EBITDA-Marge von rund 10%

in Mio. CHF



EBIT – ÜBERLEITUNG 2021 ZU 2022 (OHNE EINMALEFFEKTE)

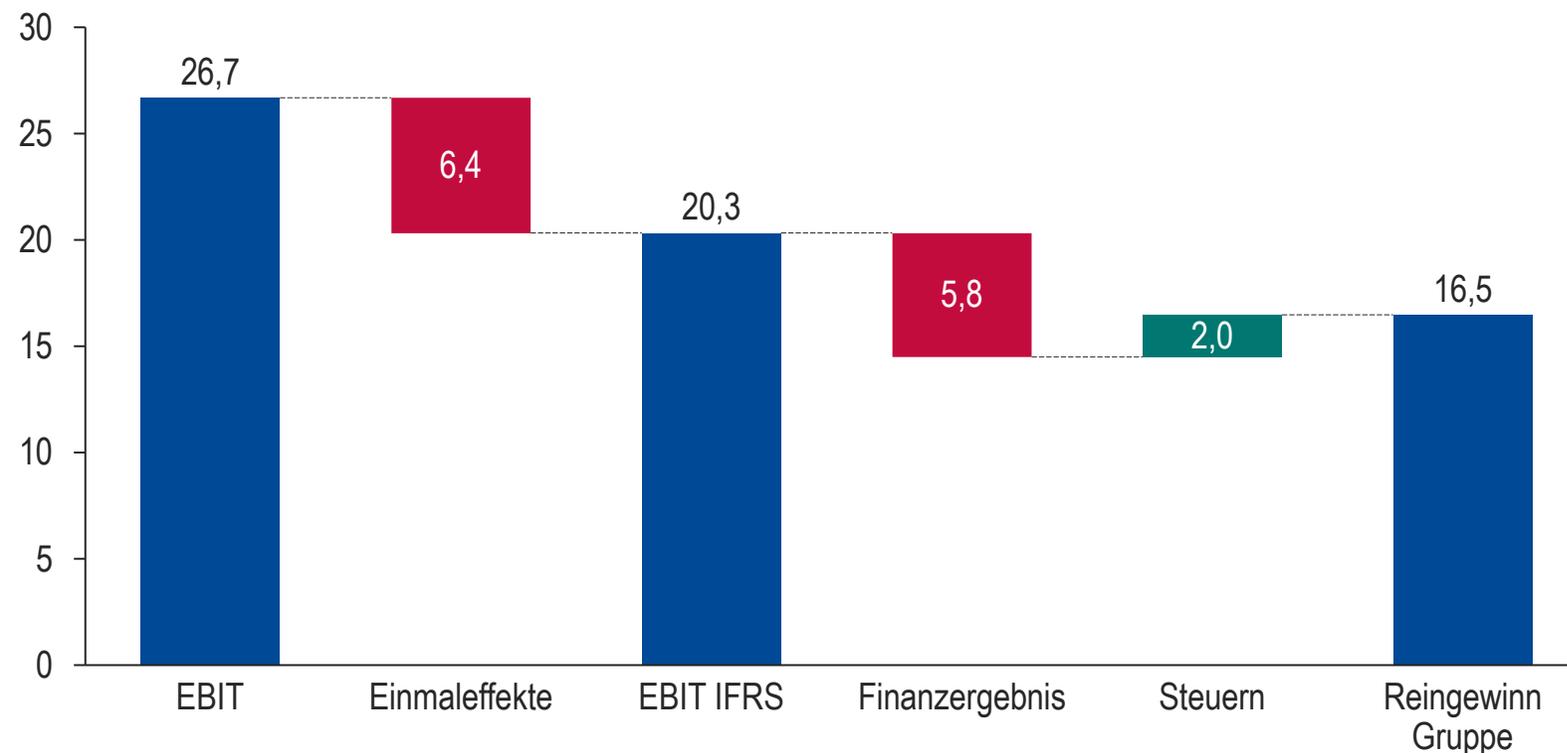
Margendruck aufgrund tieferer Mengen und hoher Inputkosten



KONZERNERGEBNIS

Klar positives Nettoergebnis mit CHF 16.5 Mio. (1.9 % von Umsatz)

in Mio. CHF



- ▶ Negative Einmaleffekte von CHF 6.4 Mio. (CHF 7.8 Mio. negativer nicht liquiditätswirksamer Effekt aus Anschluss der Pensionskasse)
- ▶ Steueraufwand enthält einen positiven Einmaleffekt von MCHF 5.2
- ▶ Dividende von CHF 0.34 pro Aktie vorgeschlagen

BILANZ

Bilanzsumme stieg aufgrund des Kaufs von Kienle + Spiess

Aktiven	31.12.2022 in Mio. CHF	31.12.2021 in Mio. CHF	Differenz in Mio. CHF
Flüssige Mittel	78.6	51.8	26.8
Forderungen / übrige Forderungen	110.0	95.2	14.8
Warenbestand / angefangene Arbeiten	156.4	102.7	53.8
Aktive Rechnungsabgrenzung & übrige Forderungen	5.0	3.5	1.6
Total Umlaufvermögen	350.0	253.1	97.0
Sachanlagevermögen	399.3	331.2	68.1
Übriges Anlagevermögen	165.7	100.2	65.5
Total Anlagevermögen	565.0	431.3	133.6
Total Aktiven	915.0	684.4	230.6

- ▶ Bilanzsumme stieg auf CHF 915.0 Mio. (31. Dezember 2021: CHF 684.4 Mio.)
- ▶ Anstieg getrieben durch den Kauf von Kienle + Spiess

BILANZ

Stabile Bilanz und gesundes Eigenkapital dank Kapitalerhöhung

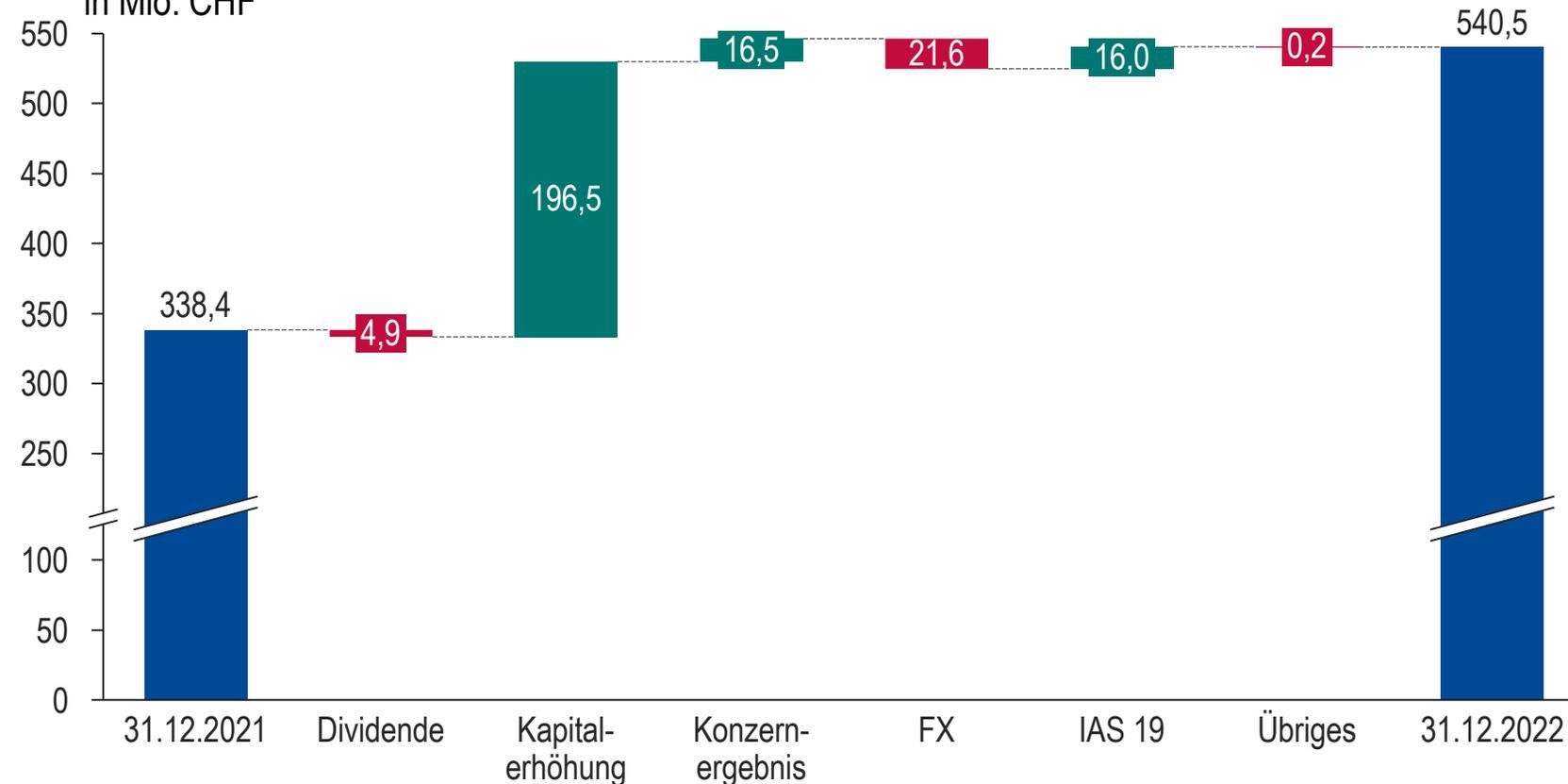
Passiven	31.12.2022 in Mio. CHF	31.12.2021 in Mio. CHF	Differenz in Mio. CHF
Finanzielle Verbindlichkeiten	120.7	172.5	-51.8
Übrige Passiven	253.9	173.5	80.4
Eigenkapital	540.5	338.4	202.1
Total Passiven	915.0	684.4	230.6
EK-Quote	59.1%	49.4%	9.6%
Nettoverschuldung	42.1	120.7	-78.6

- ▶ Eigenkapital stieg auf CHF 540.5 Mio.
- ▶ Eigenkapitalquote ist mit 59.1 % sehr solide
- ▶ Nettoverschuldung sank auf CHF 42.1 Mio.

EIGENKAPITAL

Hohe Eigenkapitalquote von rund 60%

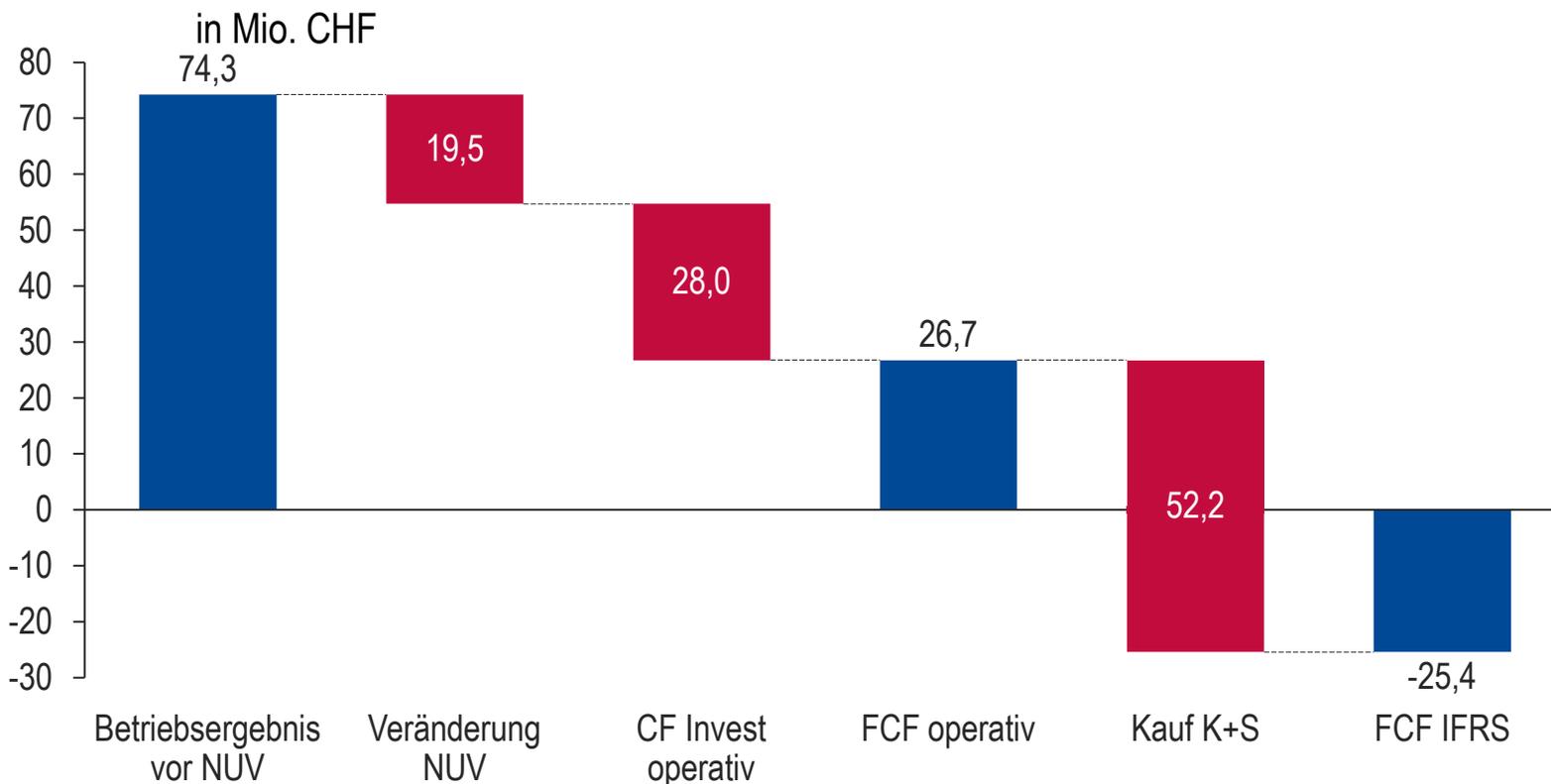
in Mio. CHF



- ▶ Kapitalerhöhung von rund MCHF 200 ist Haupttreiber für höheres Eigenkapital
- ▶ Konzerngewinn mit CHF 16.5 Mio., und die IAS 19 Neubewertung mit CHF 16.0 Mio. haben zudem einen positiven Einfluss
- ▶ Negativer Einfluss durch Währungseffekte

CASH FLOW

Klar positiver operativer Free Cash Flow (FCF) von rund MCHF 27



- ▶ Ohne den Kauf von Kienle + Spiess (CHF 52.2 Mio.) hätte ein positiver Free Cashflow resultiert
- ▶ Flüssige Mittel und verfügbare bestätigte Kreditlinien von CHF 239.5 Mio.

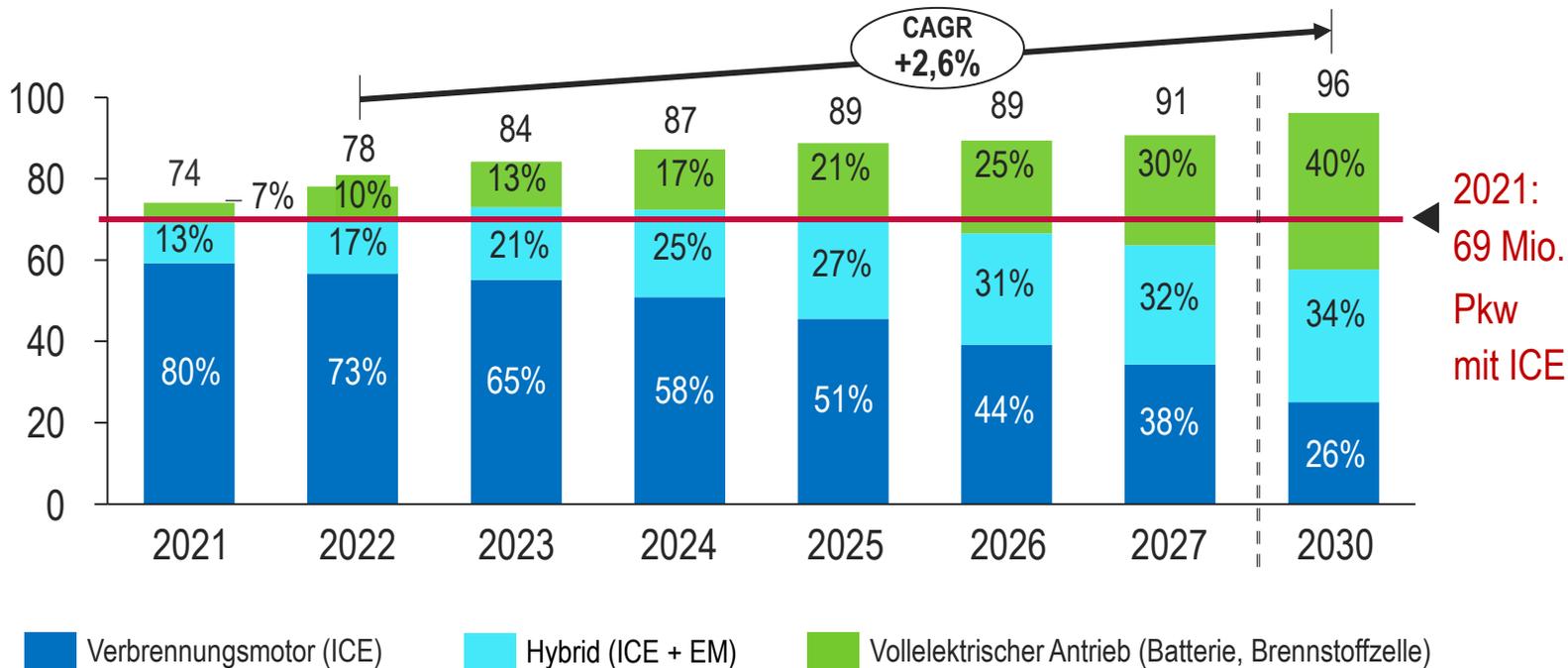
Ausblick



Globale PKW Produktion

Gute Marktaussichten – Transformation beschleunigt sich

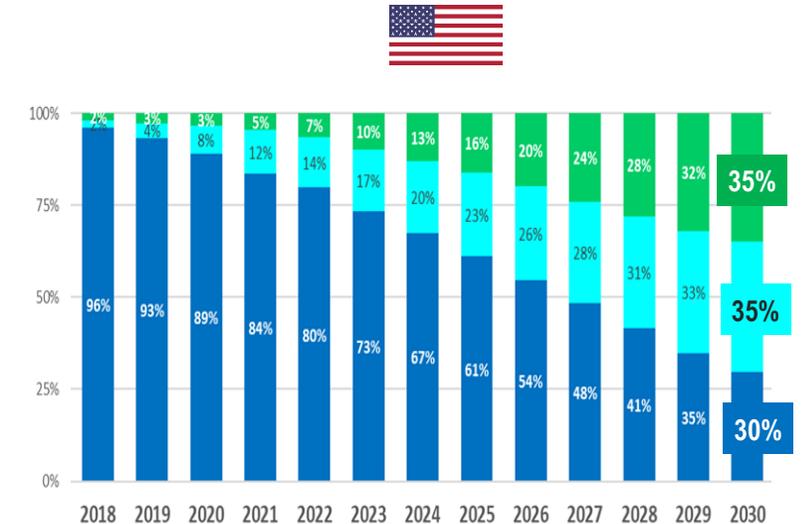
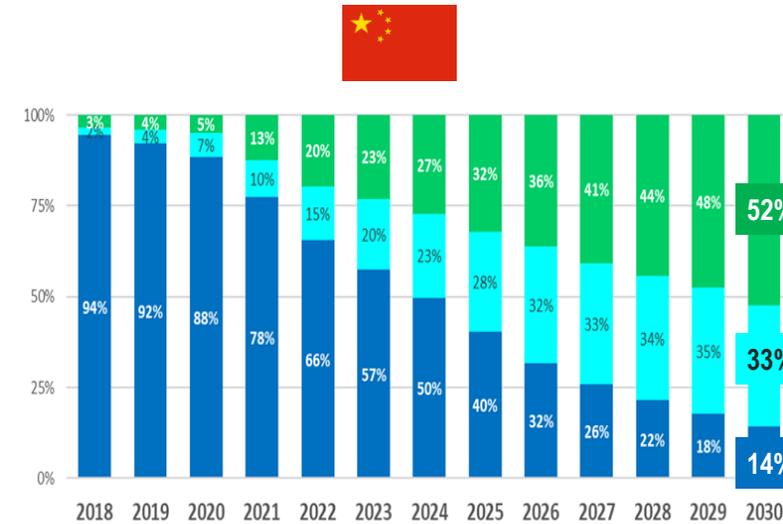
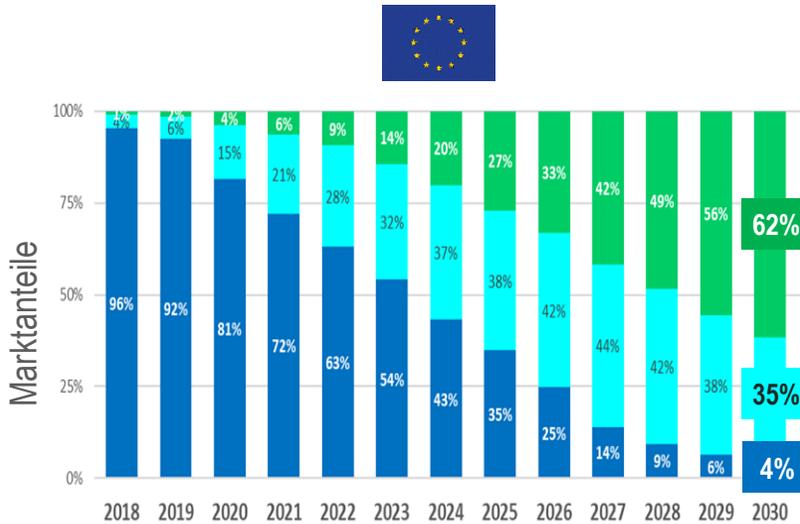
Anzahl produzierter Fahrzeuge bis 3.5t Gesamtgewicht, weltweit



- ▶ Stabiles Wachstum der PKW-Produktion, in 2025 wieder Vor-Corona-Niveau
CAGR +2,6 % (2022-2030)
- ▶ Starker Trend zu vollelektrischen Fahrzeugen: CAGR +22 % (2022-2030)
- ▶ In 2030 weltweit mehr als jedes dritte produzierte Fahrzeug vollelektrisch
- ▶ Materialverfügbarkeit für Batterien und Elektromotoren zunehmend kritisch

Quelle: Feintool Analyse

MARKTPROGNOSE FSP 09/2022 – REGIONALE SITUATIONEN



- ▶ Technologiewandel beschleunigt sich stark. Global größter Anteil E-Fahrzeuge in 2030 erwartet.
- ▶ Druck der EU-Kommission auf Fahrzeughersteller zur Reduktion der Emissionen (Verbrennerverbot ab 2035)
- ▶ Die Umsetzung des Pariser Klimaabkommens ist klar sichtbar
- ▶ Risiken: Ladeinfrastruktur, Verfügbarkeit von Produktionsmaterial für BEV, Verfügbarkeit von grünem Strom, Strompreissteigerungen

- ▶ Technologiewandel beschleunigt. Weltweit höchste Produktionszahl für E-Fahrzeuge.
- ▶ Druck der Regierung auf die OEMs zur Förderung der emissionsarmen/-freien Fahrzeuge
- ▶ Unterschiede am Markt zwischen städtischen und ländlichen Regionen
- ▶ Umsetzung des Pariser Klimaabkommens ist sichtbar
- ▶ Risiken: Ladeinfrastruktur, Verfügbarkeit von grünem Strom

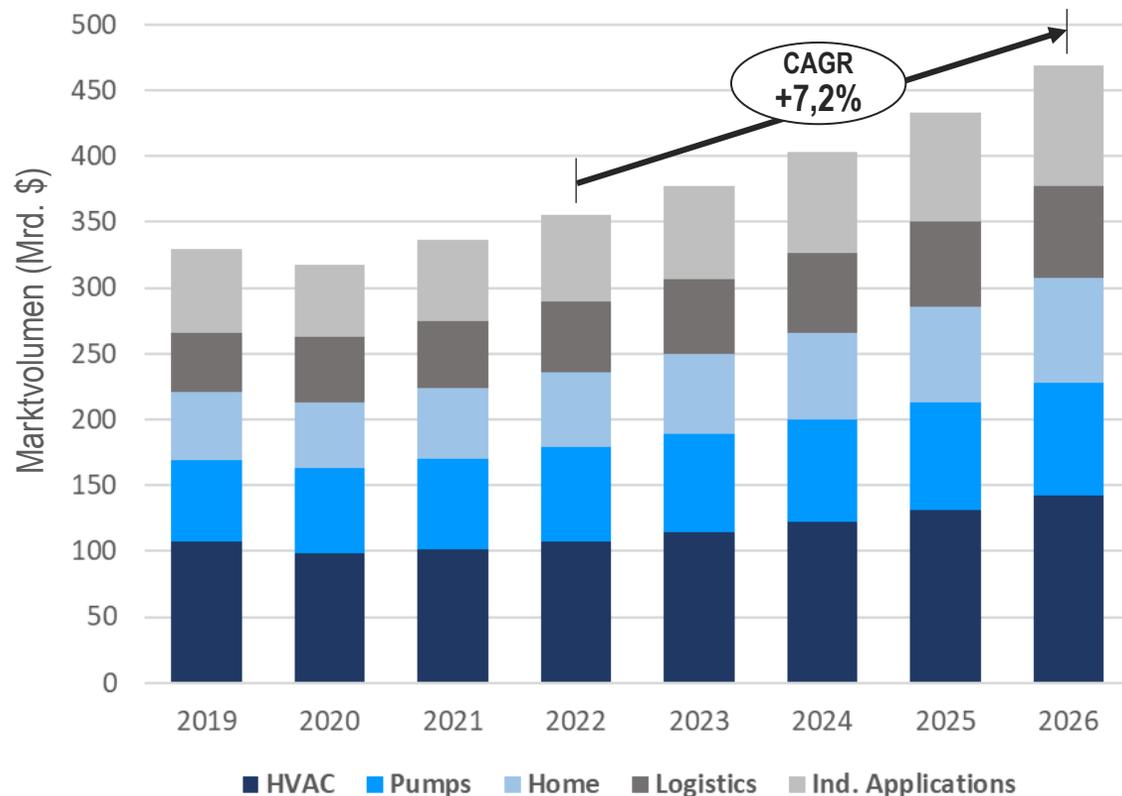
- ▶ Technologiewandel wird kommen, jedoch moderater im Vergleich zu Europa und China. Noch 65% der produzierten Fahrzeuge mit Transmission in 2030.
- ▶ Wiedereintritt ins Pariser Klimaabkommen
- ▶ Starke Industrieförderung durch die Regierung (IRA, 390 Mrd. USD für Klimaschutzprogramm (Batteriefabriken, etc.)
- ▶ Risiken: Ladeinfrastruktur, Verfügbarkeit von grünem Strom

Pkw und Fahrzeuge < 3,5t

■ BEV/FCEV (vollelektrisch)
■ Hybride (ab 2031 inkl. nur ICE)
■ Nur ICE (bis 2030)

AUSBLICK INDUSTRIEANWENDUNGEN - WELTWEIT

Zunehmender Bedarf an Elektromotoren in Industrieanwendungen

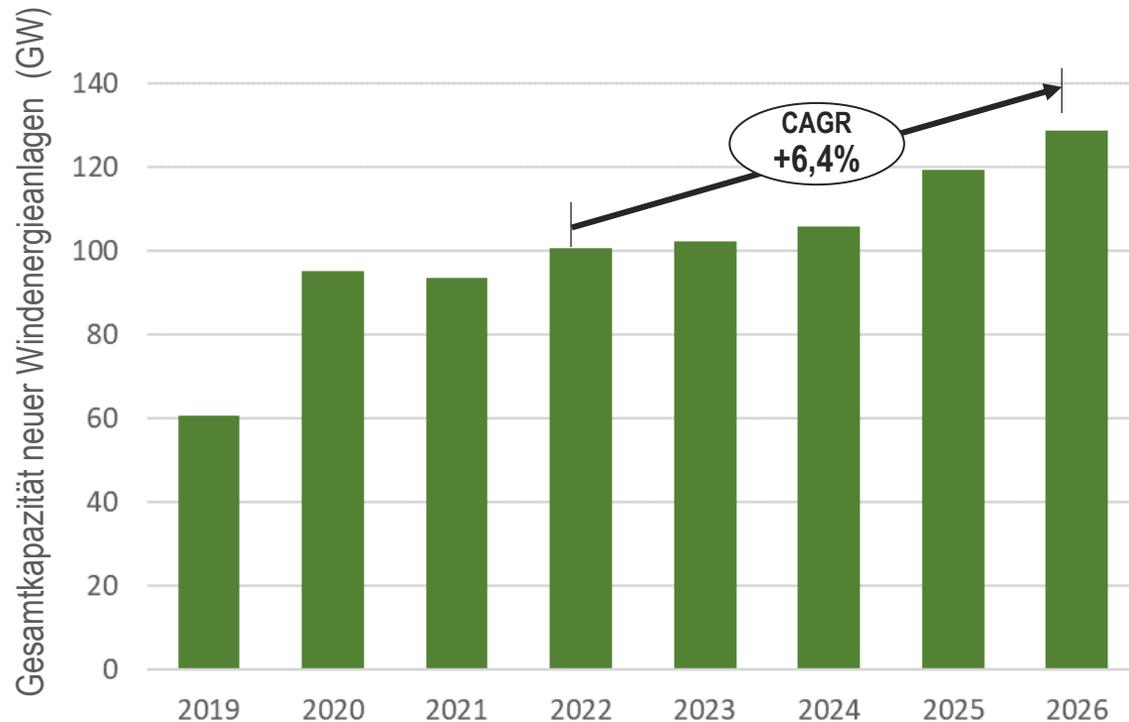


- ▶ Steigende Zahl von Anwendungen mit elektrischem Antrieb, zum Beispiel:
 - Lüftungsanlagen
 - Klimatisierungsgeräte
 - Wärmepumpen
 - Automatisierung in Gebäuden und Industrie
- ▶ Erhöhte Nachfrage nach Elektromotoren mit besserem Wirkungsgrad aufgrund gesetzlicher Verordnungen (Austausch älterer Motoren in bestehenden Anlagen)

Quelle: Arizton 2022

AUSBLICK WINDENERGIEANLAGEN - WELTWEIT

Zunehmender Bedarf an Generatoren für Windturbinen

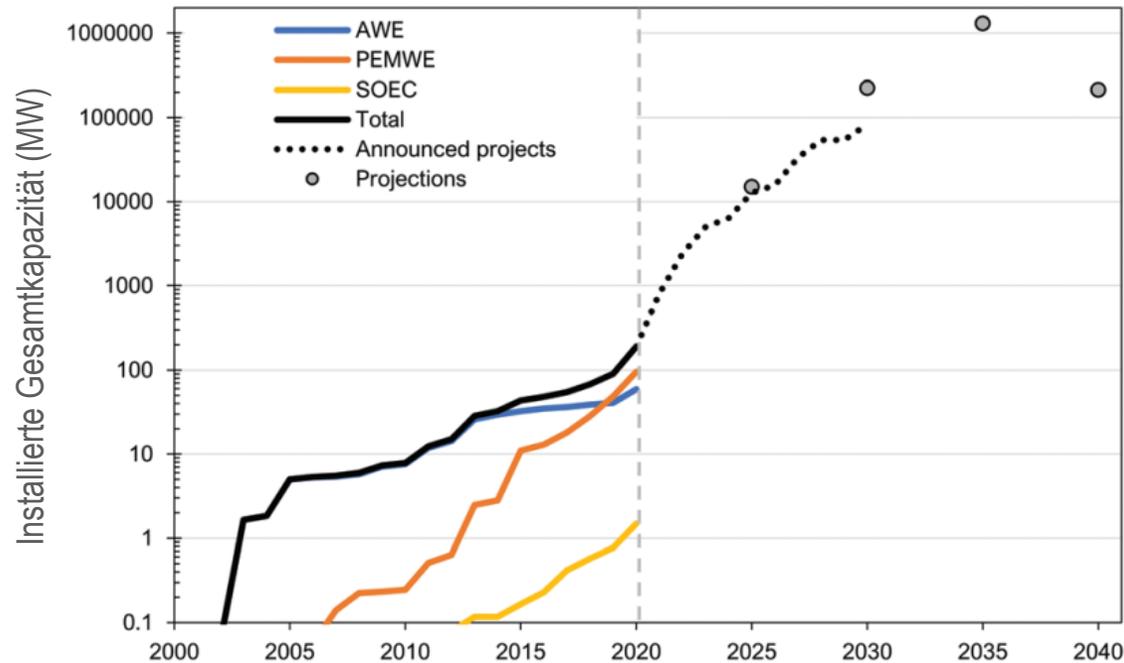


- ▶ Die Erzeugung elektrischer Energie in Windenergieanlagen erfolgt mittels Elektromaschine (Generator)
- ▶ Steigende Nachfrage nach Windenergieanlagen getrieben durch Vorgaben zum Ausbau der regenerativen Energieerzeugung (Ersatz fossiler Energieträger, CO₂-Ziele gemäss Pariser Klimaabkommen)
- ▶ Zunehmender Ausbau der Windenergie sowohl Offshore als auch Onshore
- ▶ Zusätzlich zum Ausbau: wachsender Ersatzbedarf für bestehende ältere Windturbinen (Repowering)

Quelle: Arizton 2022

AUSBLICK ELEKTROLYSEURE - WELTWEIT

Stark steigender Bedarf an Elektrolyseuren zur grünen Wasserstofferzeugung

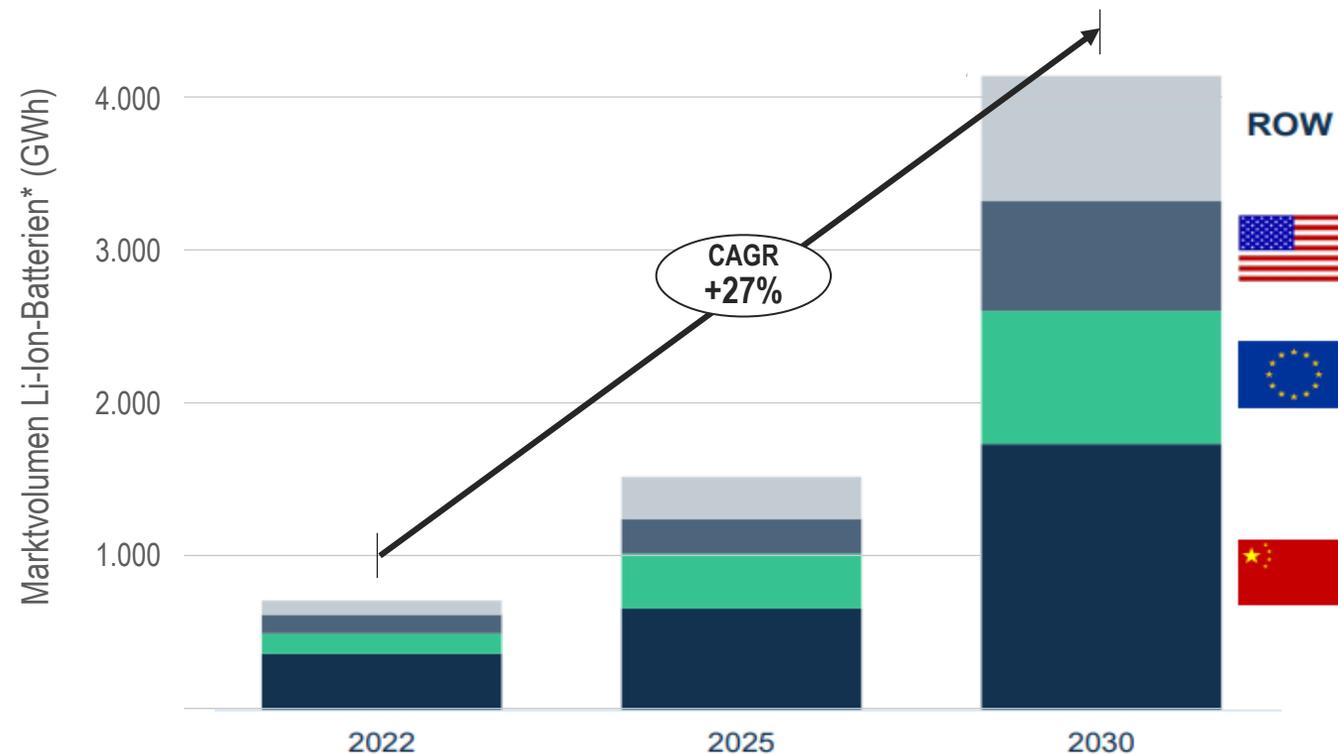


- ▶ In mehreren Branchen große Mengen an grünem Wasserstoff erforderlich zur Dekarbonisierung (Stahl-, Zement- Chemieindustrie ...)
- ▶ Erzeugung von grünem Wasserstoff erfolgt mit Elektrolyseuren
- ▶ Elektrolyseure benötigen wie Brennstoffzellen metallische Anoden und Kathoden (ähnlich zur Bipolarplatte)
- ▶ Stark steigender Bedarf an Elektrolyseanlagen: CAGR 33% (2022-2030)
- ▶ Feintool verfügt über das Knowhow zur Großserienfertigung von Anoden und Kathoden (FEINforming)

Quellen: ETC 2021, GMI 2022

AUSBLICK BATTERIEN - WELTWEIT

Schnell wachsender Markt für Antriebsbatterien



- ▶ Ca. 100 neue Batteriefabriken (Giga-Factories) weltweit in Entstehung
- ▶ Stark wachsende Nachfrage nach Batteriezellgehäusen
- ▶ Feintool verfügt über das Know-how zur Großserienfertigung von Batteriezellgehäusen

* PKW, LKW, Zweiräder, Off-Highway und Luftfahrt
Quelle: McKinsey Battery Insight Demand Model, Base Case

MEGA TRENDS IM ENERGIEBEREICH - UNTERSTÜTZT DURCH FEINTOOL

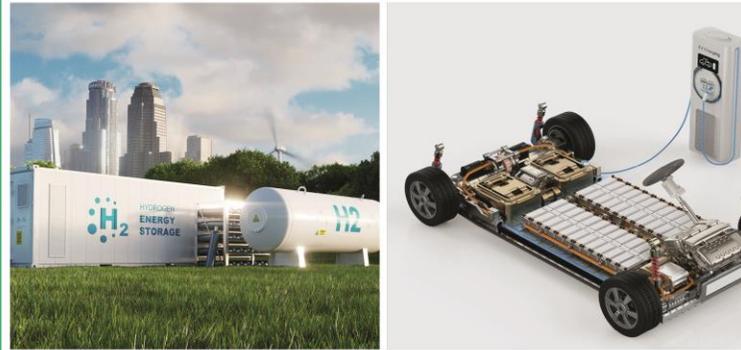
Erzeugung grüner Energie



Rotoren und Statoren für Windgeneratoren



Speicherung grüner Energie



Elemente für Elektrolyseure, Brennstoffzellen und Batterien



Anwendung grüner Energie



Elemente für Antriebe in Fahrzeugen, Wärmepumpen, Industrieanwendungen



FAZIT

Feintool nutzt erfolgreich die Chancen der Transformation

▶ Strategie

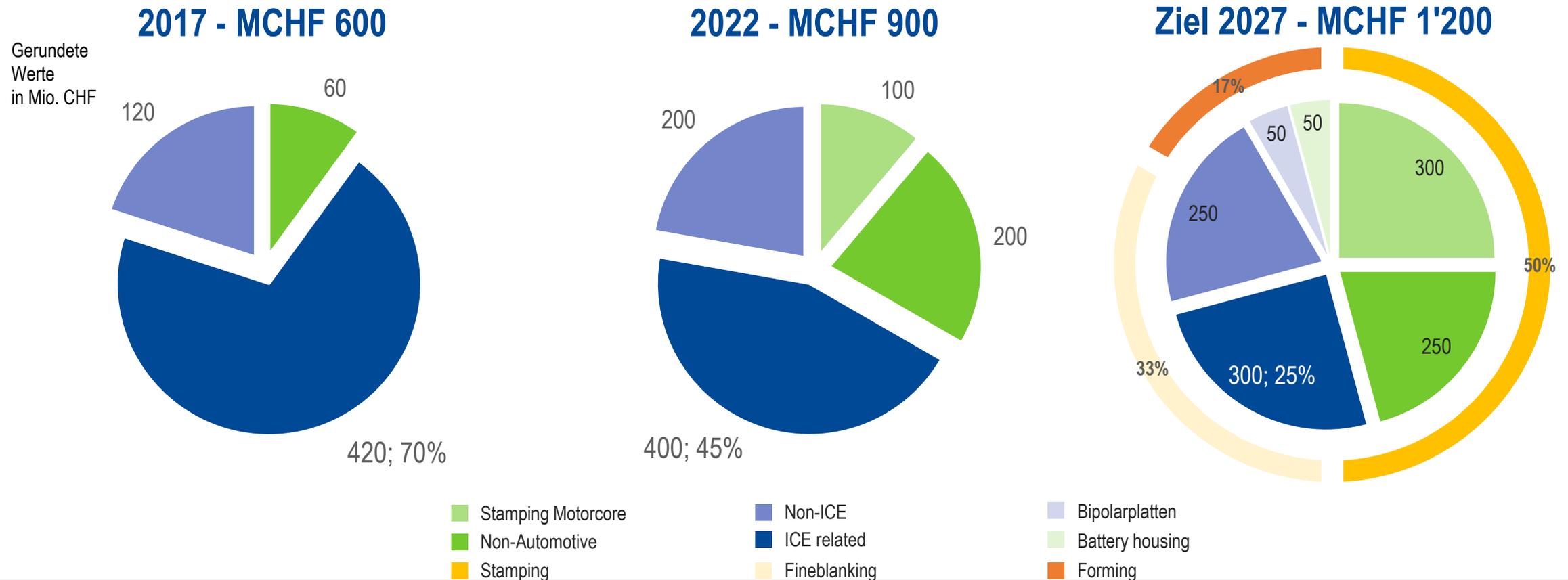
Wir nutzen unsere Chancen im stark wachsenden EV Segment Automotive und im Industrie- und Energiebereich. Wir reduzieren unseren ICE Anteil kontinuierlich und nutzen verbleibende Marktchancen (USA) für den Aufbau unserer Zukunftstechnologien und bedienen antriebsunabhängige Bereiche wie Sitzversteller.

▶ Megatrend grüne Energie - Feintool führt innovative Technologien in den Bereichen:

- ▶ Erzeugung grüner Energie Windenergie, Wasserkraft: Rotor, Stator
- ▶ Speicherung grüner Energie Wasserstoff: BPP für Elektrolyseure, Brennstoffzelle
Batterie EV: Batteriezellengehäuse, Kontaktelemente
- ▶ Nutzung grüner Energie Antrieb EV, Wärmepumpe, Gebäudetechnik: Rotor, Stator

FEINTOOL NUTZT ERFOLGREICH DIE CHANCEN DER TRANSFORMATION

In den letzten 5 Jahren wurde der ICE Anteil von rund 70% auf unter 50% reduziert



GUIDANCE

Deutliche Umsatzsteigerung bei gleicher Profitabilität

Die Erholung dürfte sich im Geschäftsjahr 2023 fortsetzen. Wir erwarten im Jahr 2023 eine höhere Automobilproduktion als im Jahr 2022. Die Abrufe dürften jedoch aufgrund der Unsicherheiten in der Lieferketten weiterhin volatil bleiben.

Vorbehältlich unvorhergesehener Umstände erwartet Feintool für das Gesamtjahr 2023 einen Umsatz von rund CHF 900 Mio., einen EBITDA zwischen CHF 85 Mio. und CHF 95 Mio. sowie einen EBIT zwischen CHF 25 Mio. und CHF 30 Mio.



Wir erweitern Horizonte

Gemeinsam neue Dimensionen
mit Feinschneiden, Umformen und
Elektroblechstanzen erreichen

Feintool-Gruppe
Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit
Fragen & Antworten

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.