

Vortrag des Vorstands

Mathieu Purrey

STS Group



Mathieu Purrey – Vorstand der STS Group AG



- Mathieu Purrey wurde als Vorstand der STS Group AG im Juli 2020 für 3 Jahre bestellt
- Mehr als 15 Jahre Industrieerfahrung
- Bereits zuvor für die STS Group AG im Zeitraum von 2017 und 2018 als Chief Purchasing Officer tätig
- Zuletzt für verschiedene Tochtergesellschaften der Mutares SE & Co. KGaA als Chief Operating Officer und Chief Restructuring Officer tätig – insbesondere maßgeblich an der Neuaufstellung der Donges Group beteiligt

Herausforderndes Marktumfeld im Geschäftsjahr 2019



Rückgang des globalen Pkw- und des europäischen Nutzfahrzeugmarktes



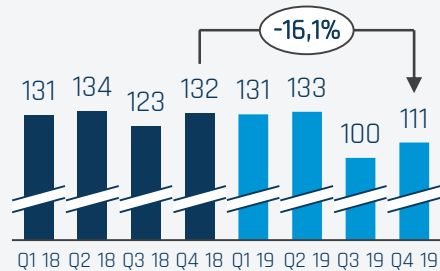
Erfolgreiche Positionierung von neuen Produkten (bspw. Batterieabdeckungen) für die Elektromobilität in China und Europa



Eingang eines Großauftrages für einen internationalen Nutzfahrzeugherstellers und Start des Projekts zum Aufbau eines lokalen Fertigungswerkes in den USA

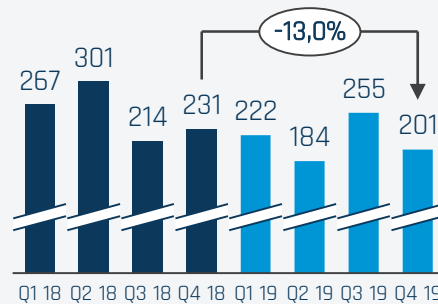
Rückgang des globalen Pkw- und des europäischen Nutzfahrzeugmarktes

MHCV Europa²⁾ (1.000 Einheiten¹⁾)



Rückgang des Marktes für mittlere und schwere Nutzfahrzeuge um 9% im Gesamtjahresvergleich

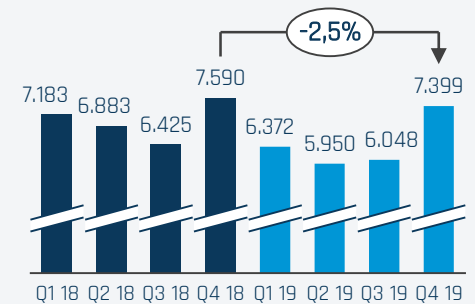
Pkw Italien³⁾ (1.000 Einheiten¹⁾)



Mittel- und westeuropäischer Markt mit einem Rückgang im Gesamtjahresvergleich von 5%.

Rückgang des italienischen Pkw-Marktes um 15% gegenüber dem Gesamtjahr 2018.

Automotive China⁴⁾ (1.000 Einheiten¹⁾)



Chinesischer Automobilmarkt mit einem Rückgang von 8% gegenüber Gesamtjahr 2018.

Rückgang verlangsamt in Q4 2019.

Starker Nutzfahrzeugmarkt in China im letzten Quartal 2019.

¹⁾ Alle Werte basieren auf IHS Markt Daten und Management-Annahmen für produzierte Einheiten

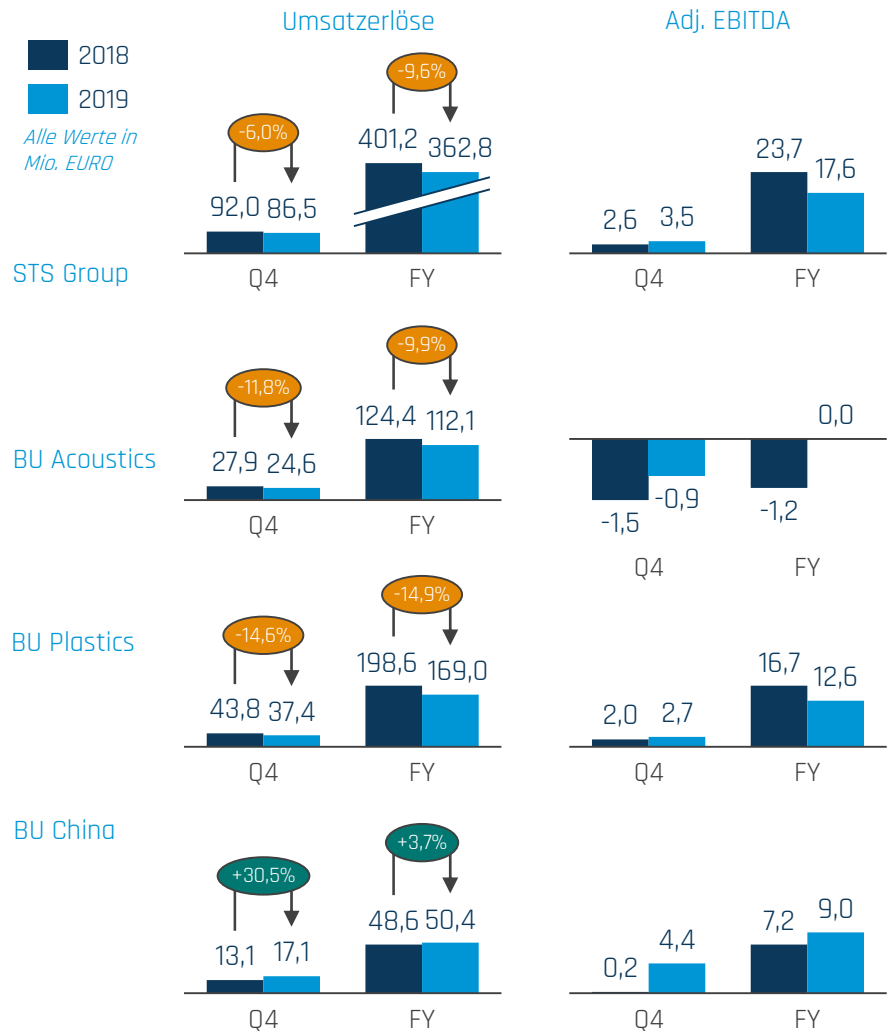
²⁾ inkludiert: Pkw und leichte Nutzfahrzeuge

³⁾ MHCV: Medium-Heavy commercial vehicles / Mittel- und Westeuropa

⁴⁾ Inklusive Pkw und Nutzfahrzeuge



Deutlicher Rückgang der Umsatzerlöse and Adjusted EBITDA

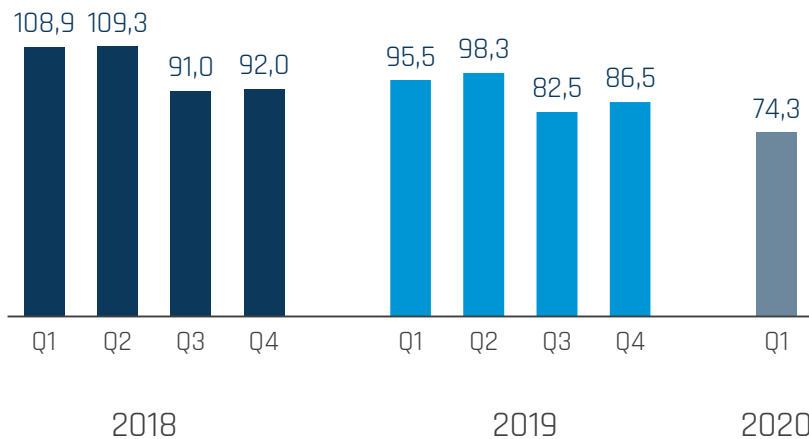


- ▶ **Umsatzerlöse 2019: 362,8 Mio. € (-9,6%)**
 - BU Acoustics und BU Plastics mit deutlichen Umsatzrückgängen gegenüber 2018 aufgrund des schwachen europäischen Nutzfahrzeug- und italienischen Pkw-Marktes
 - BU China mit rund 4% Umsatzwachstum im Gesamtjahr 2019 aufgrund eines starken Q4 2019
- ▶ **Adj. EBITDA 2019: 17,6 Mio. € (-25,7%)**
 - Reduzierte Marge aufgrund des niedrigeren Umsatzvolumens
 - BU Acoustics auf unzufriedenstellendem Niveau
 - Profitabilität des polnischen Werks weiterhin negativ
 - BU China mit starkem Q4 und außerordentlicher Profitabilität (ca. 18%)
 - **Bereinigung in Höhe von 3,0 Mio. €** für Abfindungen und Reorganisation

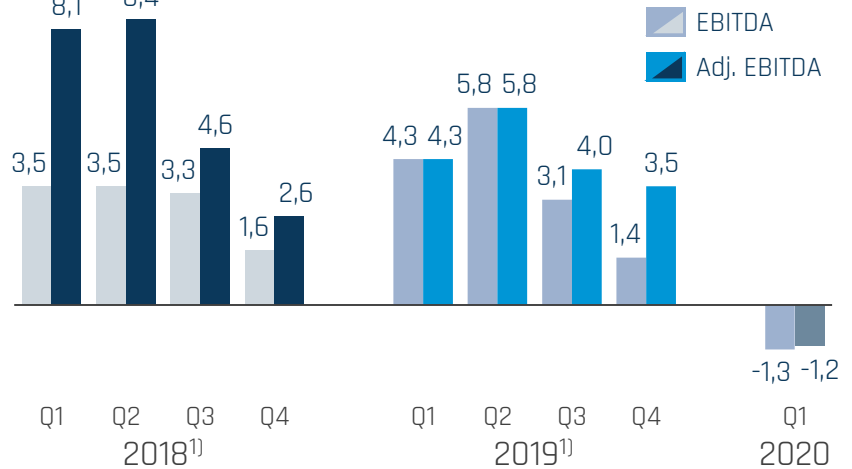


Umsatz- und Ergebnisentwicklung weiterhin rückläufig aufgrund von COVID-19-bedingten Werksschließungen in Q1 2020

Umsatzerlöse (in Mio. €)



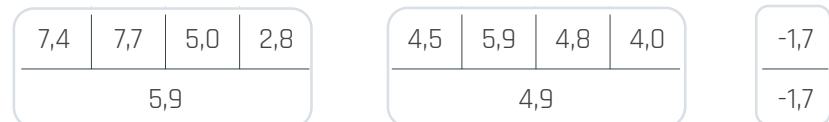
Adj. EBITDA (in Mio. €)



Wachstumsrate in % (vgl. Vorjahr)



Adj. EBITDA-Marge (in %)

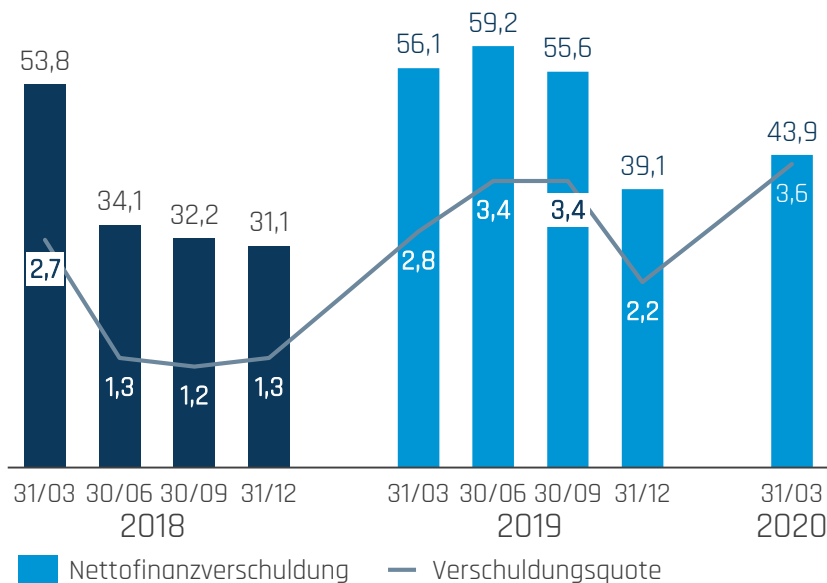


- ▶ Marktbedingter Umsatzrückgang in den Business Units (BU) Acoustics, Plastics and Materials in 2019 - nur BU China mit Umsatzwachstum im Jahr 2019 und im ersten Quartal 2020
- ▶ Erstes Quartal 2020 stark betroffen von COVID-19-bedingten Werksschließungen in China und Europa, aber auch weiterhin schwacher Nutzfahrzeugmarkt in Europa zu Beginn des Jahres
- ▶ Adj. EBITDA-Marge verbessert im Geschäftsjahr 2019 gegenüber Vorjahr insbesondere aufgrund von IFRS 16



Liquidität stabil zwischen Ende 2019 und Ende Q1 2020, dennoch zunehmend unter Druck aufgrund von COVID-19

Nettofinanzverschuldung (in Mio. €) / Verschuldungsquote (in %)

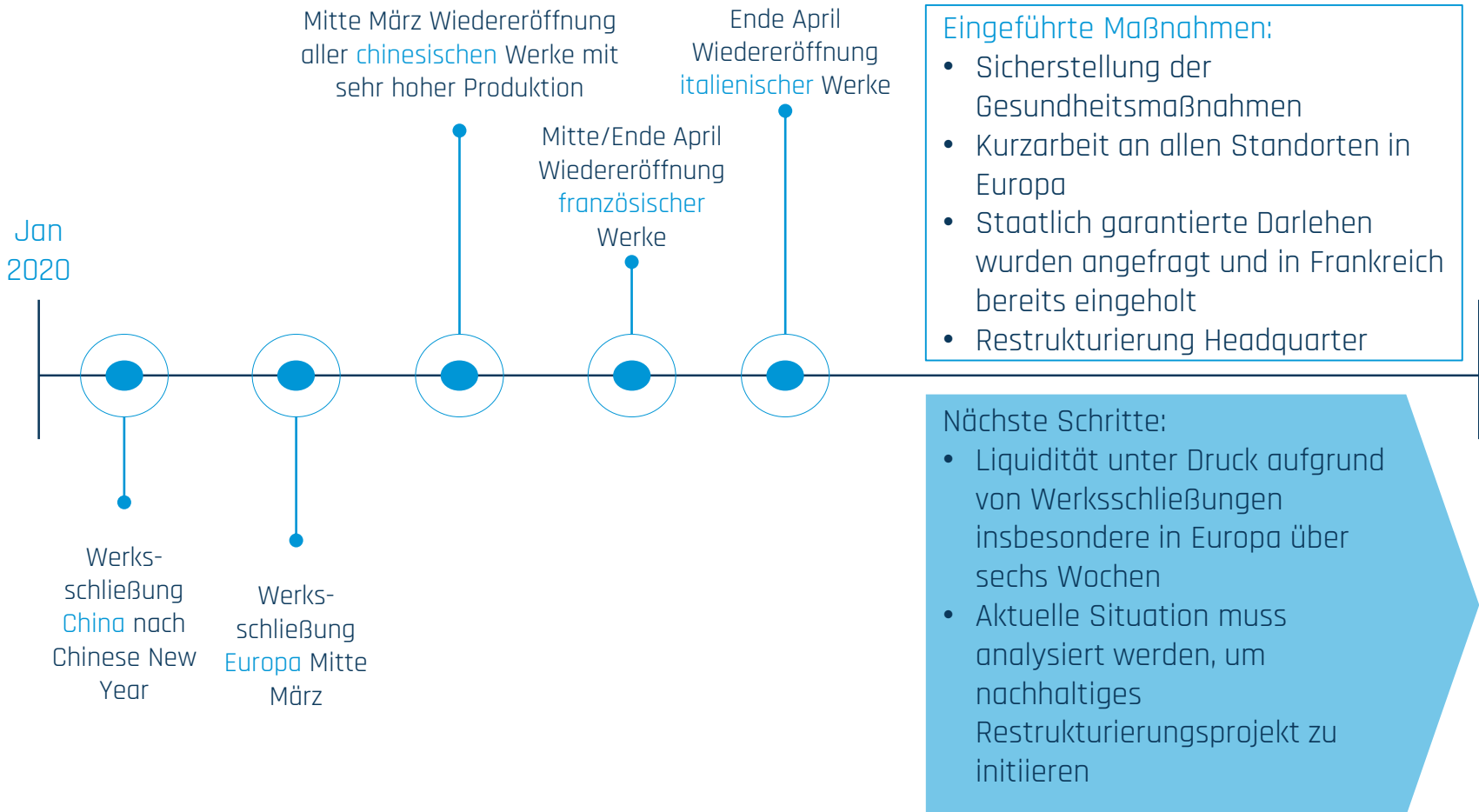


Finanzverschuldung (in Mio. €)

	2018				2019				2020
	31/03	30/06	30/09	31/12	31/03	30/06	30/09	31/12	31/03
Bank Darlehen	16,4	15,4	14,9	13,9	16,7	15,5	14,0	12,4	14,1
Darlehen Von Dritten	7,9	7,4	7,5	9,0	8,8	8,5	7,9	7,7	8,5
Recourse factoring	37,2	41,2	36,0	36,2	36,1	38,1	30,4	12,1	14,6
Leasing Verbindlichkeiten	0,9	1,0	2,7	3,2	22,7	25,8	24,8	24,1	24,0
Financial Debt	62,4	65,0	61,1	62,3	84,4	87,9	77,1	56,3	61,2
Cash & Cash equiv,	8,6	30,9	28,9	31,2	28,3	28,7	21,5	17,2	17,3
Net Financial Debt	53,8	34,1	32,2	31,1	56,1	59,2	55,6	39,1	43,9
LTM Adj. EBITDA last 12 months	19,6	25,4	27,0	23,7	19,9	17,3	16,2	17,6	12,1

- ▶ Nettofinanzverschuldung konnte in 2019 insbesondere aufgrund der Umstellung der Factoring-Verbindlichkeiten reduziert werden
- ▶ Liquidität rückläufig im Geschäftsjahr 2019, auf stabilem Niveau im ersten Quartal 2020
- ▶ Verschuldungsquote steigt insbesondere aufgrund von niedrigerer Profitabilität in Q1 2020 und erhöhter Finanzverschuldung

Bedeutender Einfluss von COVID-19 insbesondere auf den europäischen Markt



Weiterhin herausforderndes Marktumfeld in 2020 – insbesondere aufgrund der COVID-19-Pandemie

MHCV Europa²⁾



Pkw Italien³⁾



Automotive China⁴⁾



¹⁾ Alle Werte basieren auf IHS Markit Daten und Management-Annahmen für produzierte Einheiten

³⁾ inkludiert: Pkw und leichte Nutzfahrzeuge

²⁾ MHCV: Medium-Heavy commercial vehicles / Mittel- und Westeuropa

⁴⁾ Inklusive Pkw und Nutzfahrzeuge

Vielen Dank
für Ihre Aufmerksamkeit!

STS Group

