

HERZLICH WILLKOMMEN ZUR

THE STRONGEST LINK.

STAHL

VIRTUELLEN HAUPTVERSAMMLUNG 2021

15. Juli 2021 | Waldenburg

THE STRONGEST LINK.

STAHL

VIRTUELLE HAUPTVERSAMMLUNG 2021

15. Juli 2021 | Waldenburg

Dr. Mathias Hallmann | Vorstandsvorsitzender

DISCLAIMER

This presentation was prepared by R. STAHL AG and is solely for information purposes. It may not be reproduced, distributed or published without the prior consent of R. STAHL AG. This presentation contains forward-looking statements. Such forward-looking statements are based on certain assumptions and expectations at the time they are first made available. They are therefore connected with risks and uncertainties and the actual results may deviate significantly from those described in the future-oriented statements. A number of these risks and uncertainties are determined by factors outside of the realm of influence of R. STAHL AG and cannot be estimated with certainty as of today. These include future market conditions and economic developments, the conduct of other market participants, the achievement of unexpected synergy effects, as well as legal and political decisions. R. STAHL AG is not obliged to publish corrections to these forward-looking statements in order to reflect results or circumstances arising after the publication date of these materials. It constitutes neither an offer to sell nor a solicitation to buy or subscribe to shares in any country, including the USA. This presentation does not include a public offer of shares; a sales prospectus is not being published.

Rounding differences and rates of change

Percentages and figures may include rounding differences. The signs used to indicate rates of change are based on economic aspects: Improvements are indicated by a "+" sign, deteriorations by a "-" sign. Rates of change >+100% are shown as >+100%, rates of change <-100% as "n/a" (not applicable).

COVID-19 HAT UNS IN 2020 VOR ENORME HERAUSFORDERUNGEN GESTELLT

Maßnahmen zum Gesundheitsschutz

Feb. 2020	<ul style="list-style-type: none">• Versorgung mit kritischen Rohmaterialien gesichert• Proaktive Kommunikation an Kunden gestartet
März 2020	<ul style="list-style-type: none">• Krisenteam mit medizinischer Expertise installiert• Hygienestandards erhöht• Kontakte verringert• Prozess für Umgang mit Verdachtsfällen implementiert
ab April 2020	<ul style="list-style-type: none">• COVID-19-Testmöglichkeiten etabliert• Zunehmend virtuelle Besprechungen• Home-Office-Angebote deutlich ausgeweitet• Zeitversetztes Arbeiten• Regelmäßige Kommunikation an Mitarbeiter und Kunden über aktuelle Entwicklungen

Erfolge

Übertragungswege im Unternehmen
wirksam unterbrochen

Gesundheit der Mitarbeiter erfolgreich
geschützt

Volle Lieferfähigkeit erhalten¹⁾

Vertrauen bei Mitarbeitern gestärkt

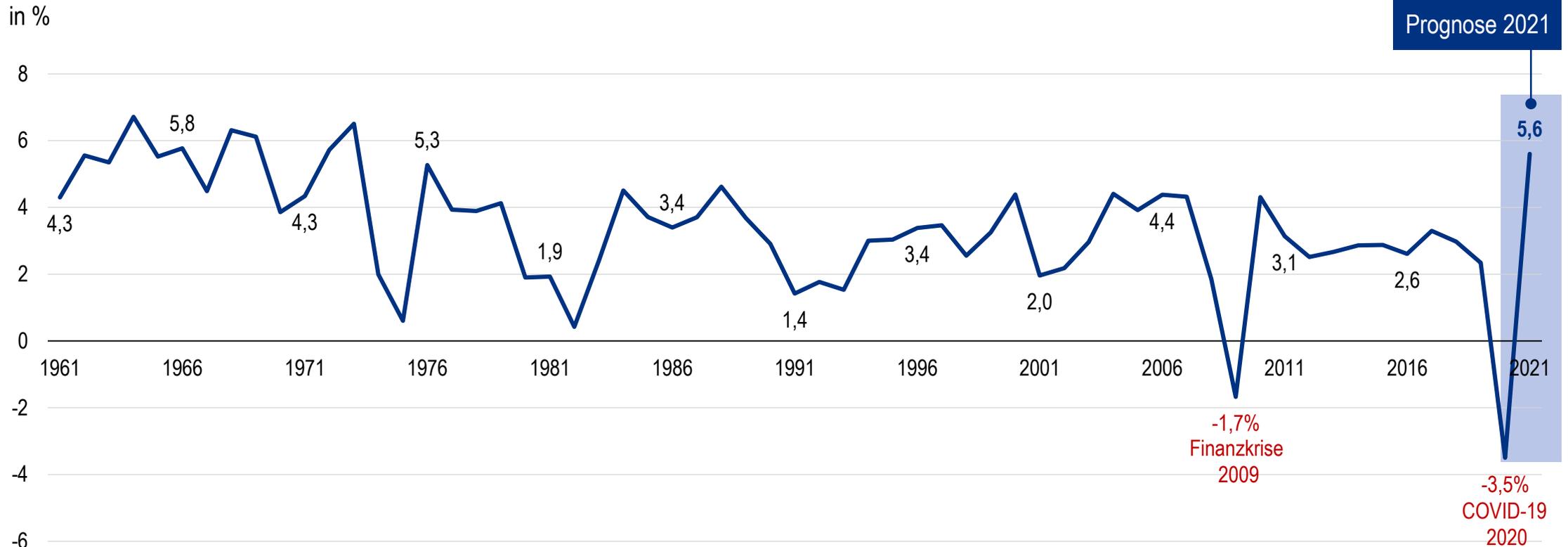
Reputation gegenüber Kunden als
verlässlicher Partner weiter ausgebaut



1) Ausnahme: Schließung des Standorts in Indien im April 2020 infolge staatlich angeordnetem Lock down

COVID-19 HATTE AUCH WIRTSCHAFTLICH MASSIVE FOLGEN

Bruttosozialprodukt Welt, Veränderung gegenüber Vorjahr

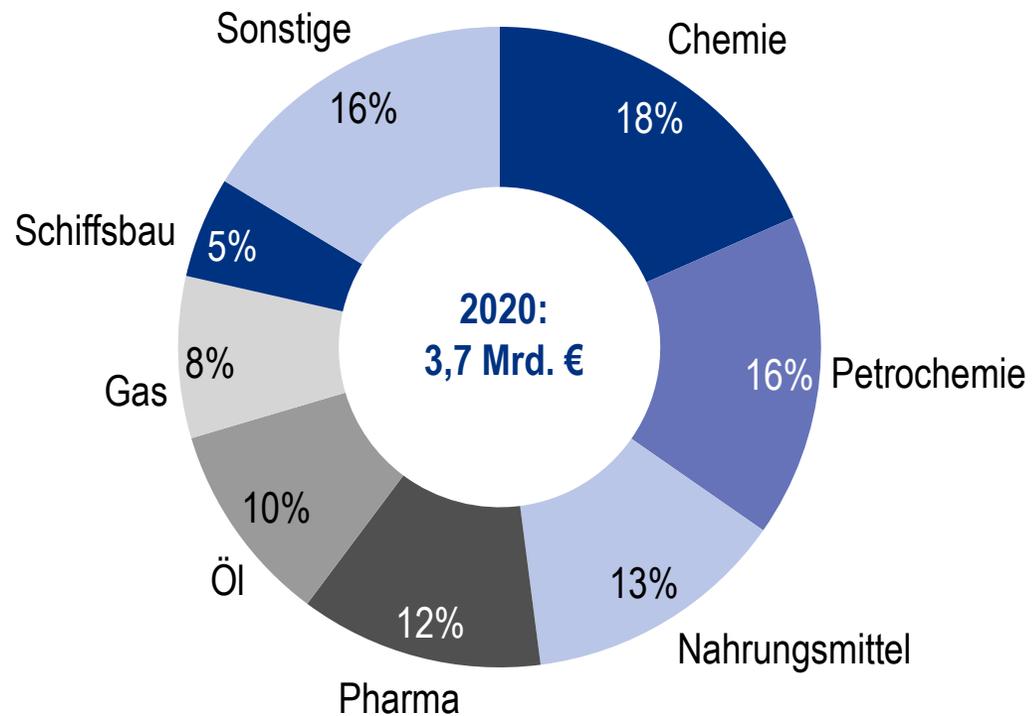


Quelle: Weltbank

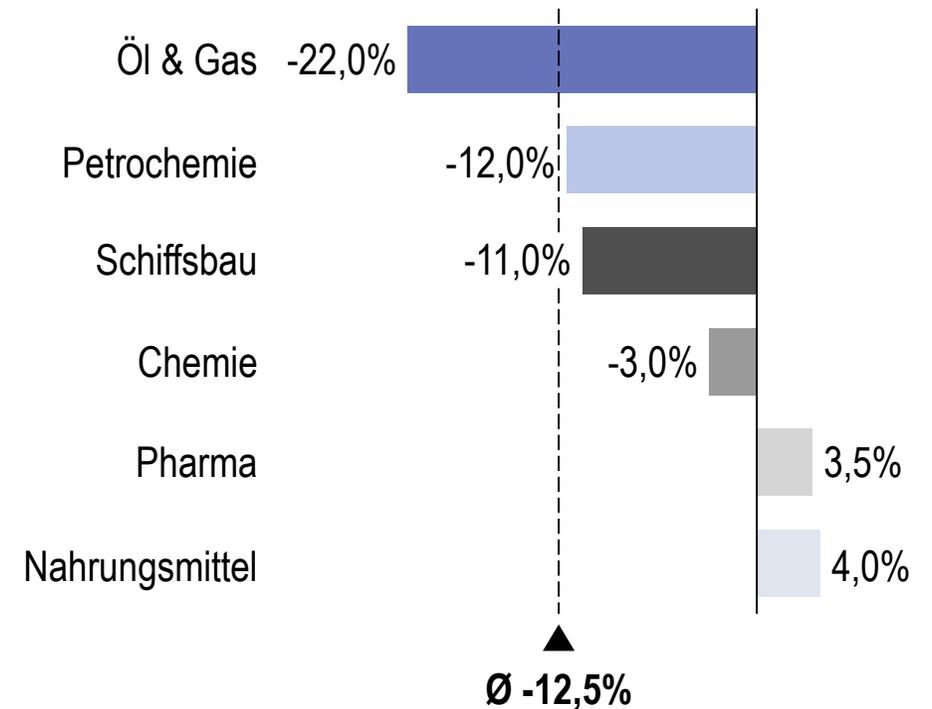
DIE WELTWEITE REZESSION FÜHRTE ZU ERHEBLICHEN NACHFRAGERÜCKGÄNGEN IN NAHEZU ALLEN UNSEREN ABSATZMÄRKTEN

Weltmarkt im elektrischen Explosionsschutz, IECEx/ATEX-Zertifizierung

Umsatzentwicklung unserer Absatzmärkte, 2020 vs. 2019

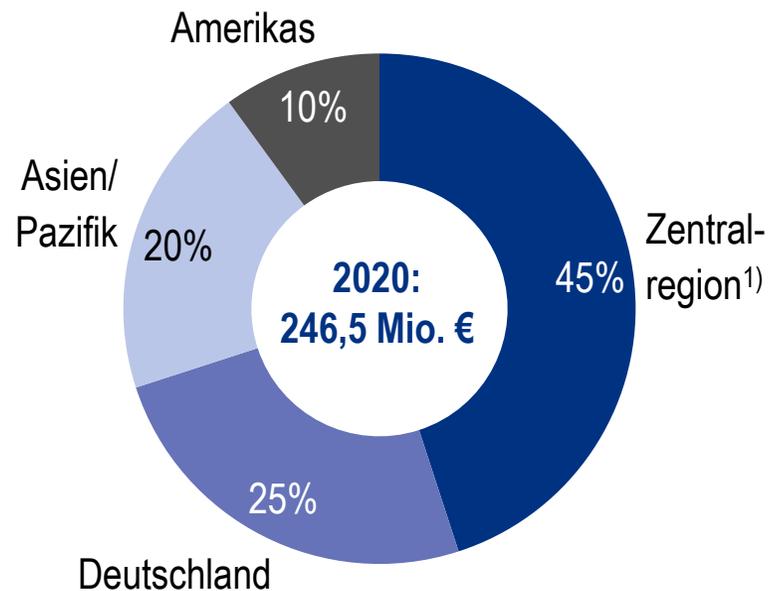


Quelle: Schätzung R. STAHL, 2020



DIE ENTWICKLUNG DER MÄRKTE SPIEGELT SICH UNMITTELBAR IN UNSERER REGIONALEN UMSATZVERTEILUNG WIDER

Umsatz R. STAHL 2020 vs. 2019 nach Regionen



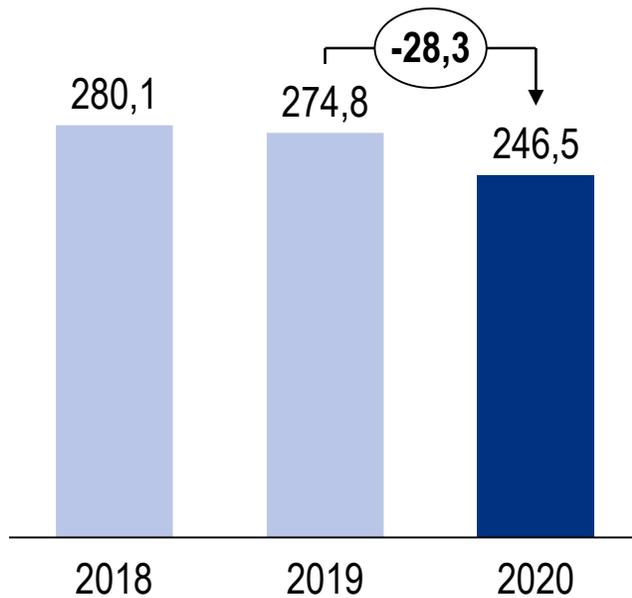
in Mio. €	2020	2019	Veränderung	Hauptabsatzmärkte
Deutschland	62,6	62,5	+0,1%	Chemie, Pharma, Maschinenbau
Zentralregion ¹⁾	111,5	120,9	-7,8%	Öl & Gas (Skandinavien), Chemie, Pharma, Schiffsbau
Asien/Pazifik	48,6	56,8	-14,5%	Öl & Gas, Petrochemie, Chemie
Amerikas	23,8	34,5	-31,0%	Öl & Gas
Gesamt	246,5	274,8	-10,3%	

1) Zentralregion: Afrika und Europa ohne Deutschland

UNSER UMSATZ GING 2020 UM CA. 10 PROZENT ZURÜCK, DOCH KONNTEN WIR DIE AUSWIRKUNGEN AUF DEN ERTRAG DEUTLICH BEGRENZEN

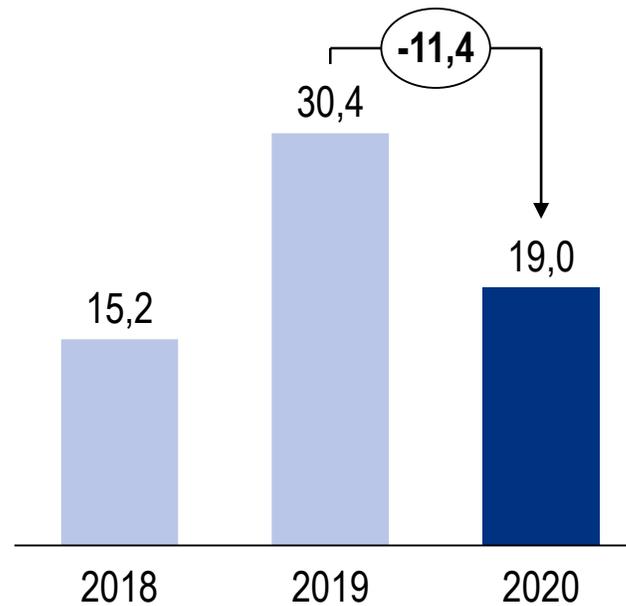
Umsatz

in Mio. €



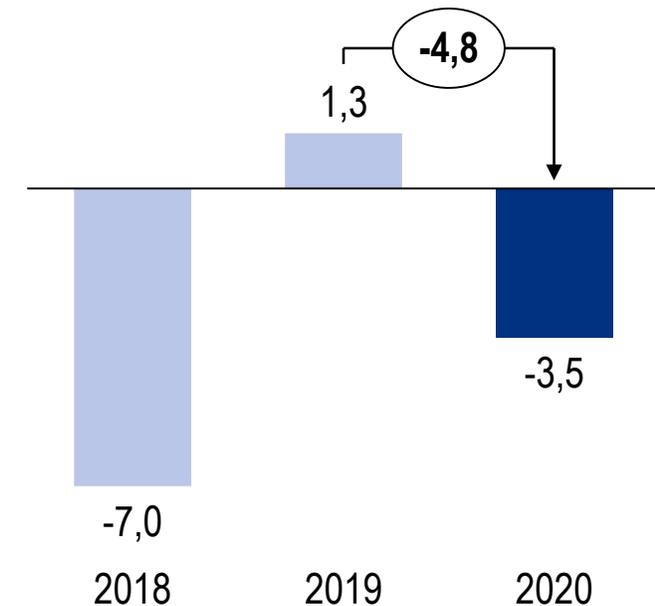
EBITDA vor Sondereinflüssen¹⁾

in Mio. €



Konzernergebnis

in Mio. €

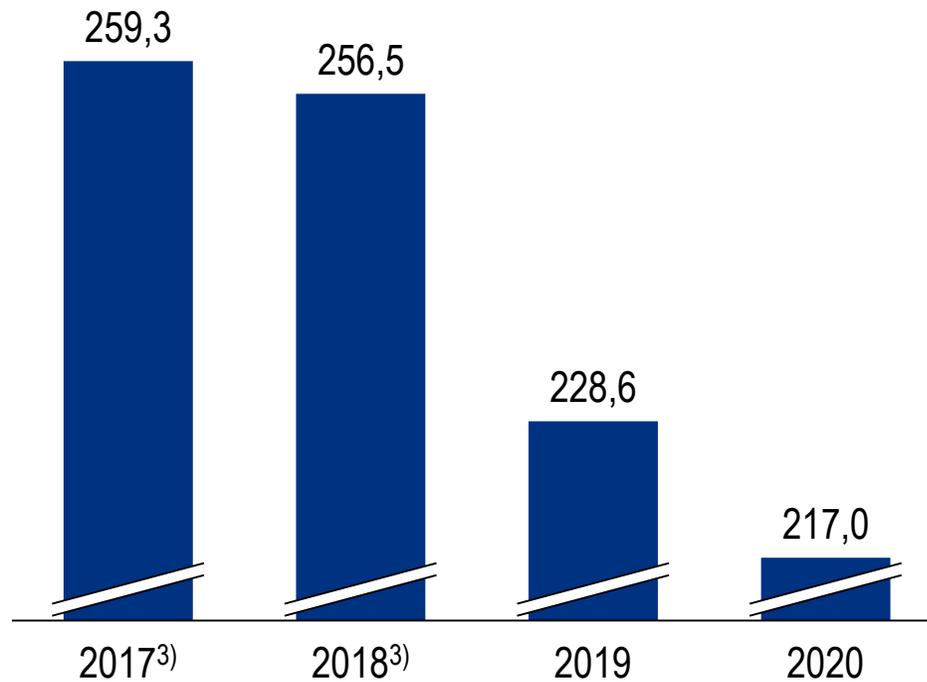


1) Sondereinflüsse: Restrukturierungsaufwand, außerplanmäßige Abschreibungen, Aufwendungen für die Konzeption und Umsetzung von IT-Projekten, M&A-Aufwand sowie Erträge und Verluste aus der Veräußerung nicht-betriebsnotwendigen Anlagevermögens.

INSGESAM HABEN WIR IN DEN LETZTEN BEIDEN JAHREN DIE WIDERSTANDSKRAFT VON R. STAHL GEGENÜBER MARKTVERWERFUNGEN DEUTLICH GESTÄRKT

Gewinnschwelle¹⁾ des EBITDA vor Sondereinflüssen²⁾

in Mio. €



1) Umsatzniveau, bei dem EBITDA vor Sondereinflüssen = 0

3) Ohne Berücksichtigung der geänderten Leasing-Bilanzierung nach IFRS 16

2) Sondereinflüsse: Restrukturierungsaufwand, außerplanmäßige Abschreibungen, Aufwendungen für die Konzeption und Umsetzung von IT-Projekten, M&A-Aufwand sowie Erträge und Verluste aus der Veräußerung nicht-betriebsnotwendigen Anlagevermögens.

Heute ist unser Geschäft deutlich robuster:

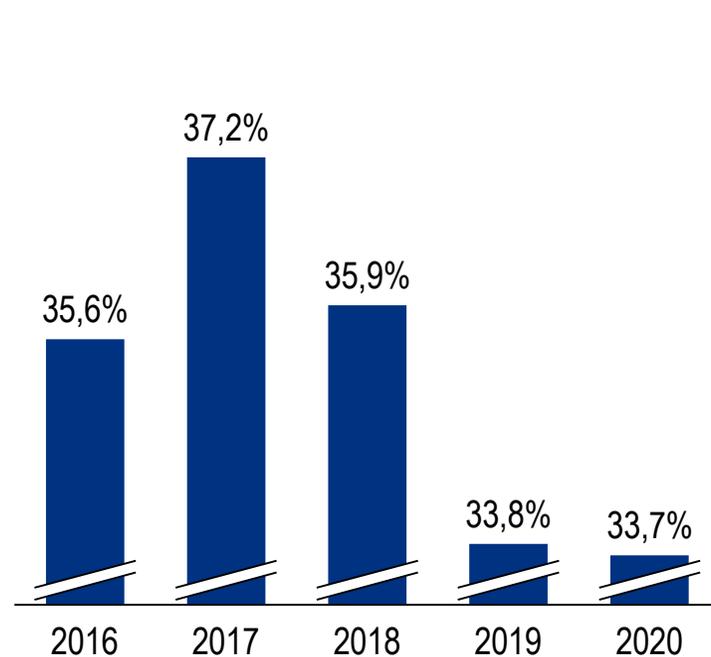
- Fokus auf ausreichende Margenqualität erhöht Profitabilität
- Konzernorganisation mit klaren Verantwortlichkeiten und standardisierten Prozessen verbessert Prozesseffizienz und erhöht Flexibilität zur Kostenkontrolle



DIE KONSEQUENTE UMSETZUNG UNSERER STRATEGIE ZEIGT SICH AUCH IN EINER GUTEN MARGENQUALITÄT – BEI STEIGENDEM AUFTRAGSEINGANG VOR COVID-19

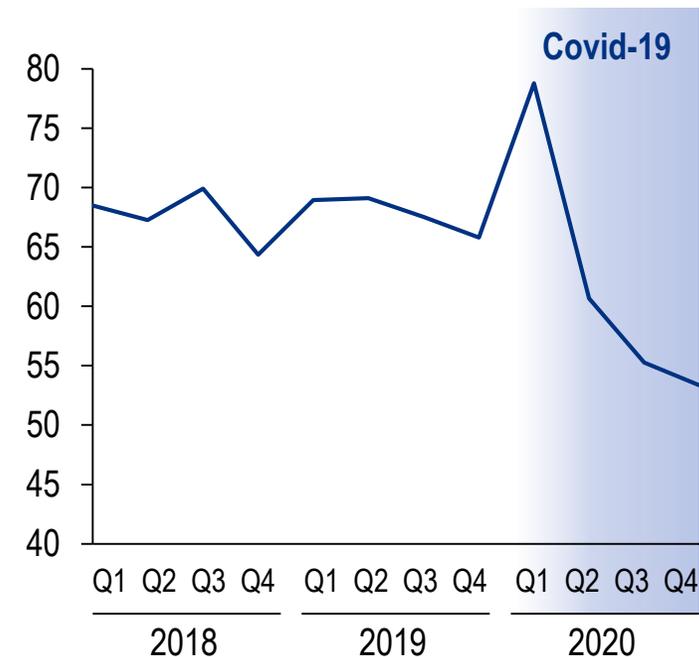
Materialkosten R. STAHL, 2016 - 2020

in % der Gesamtleistung



Auftragseingang R. STAHL, 2018 - 2020

in Mio. €, nach Quartalen



IN DER FERTIGUNG HABEN WIR SCHLÜSSELKOMPETENZEN AUSGEBAUT SOWIE PROZESSE WEITER DIGITALISIERT UND AUTOMATISIERT

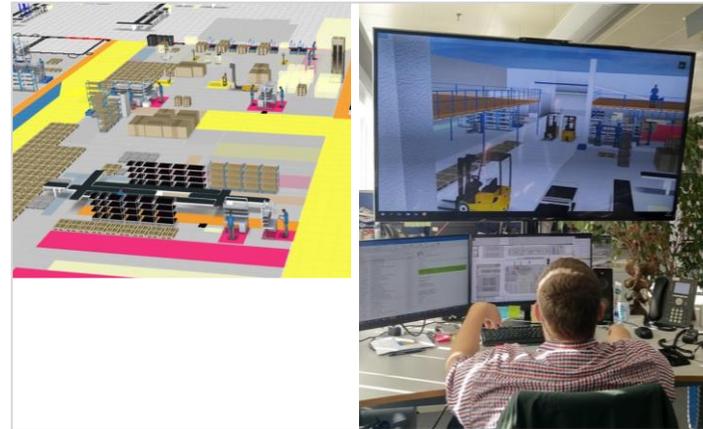
Investitionen in Schlüsselkompetenzen

- Schweißroboter für Standardgehäuse
- Beschichtung von Leiterplatten



Digitalisierung von Prozessen

- Simulationssoftware und virtuelle Realität



Automatisierung von Prozessen

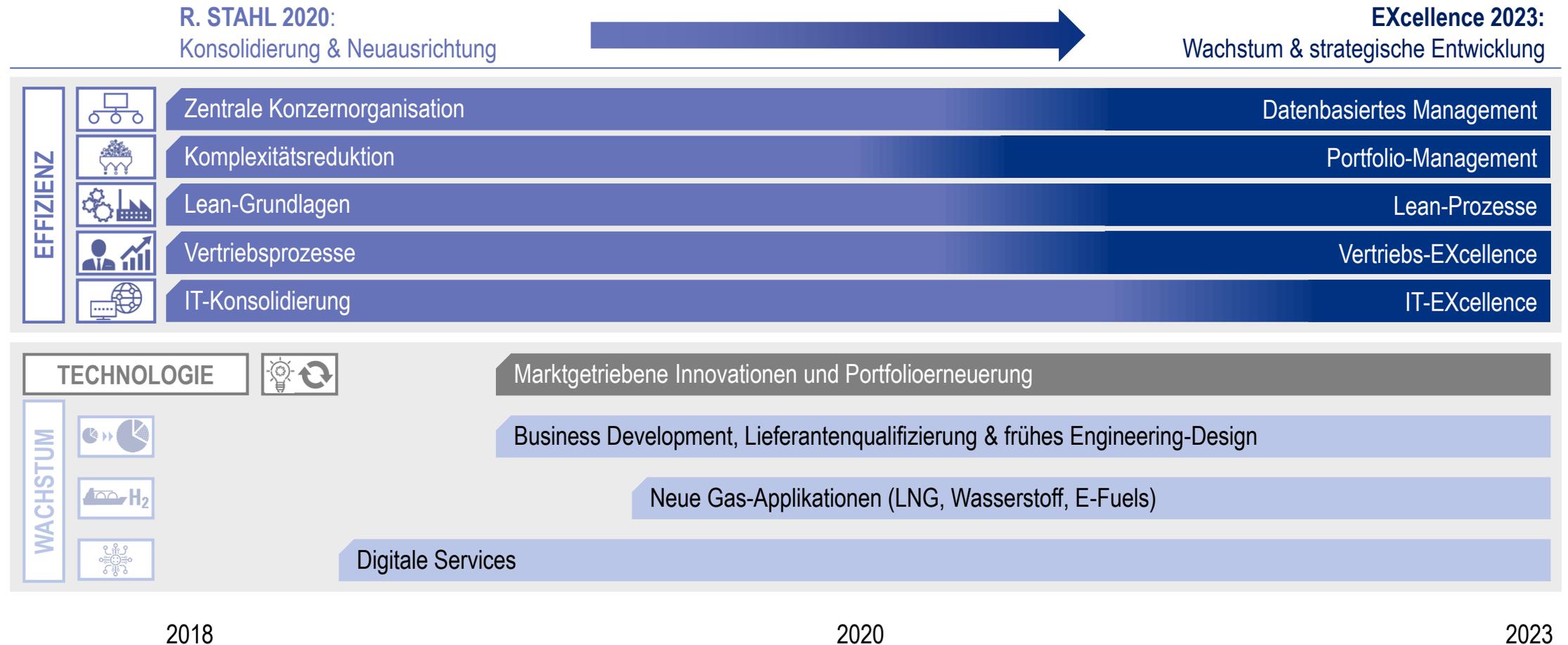
- ATS (Automatisches Transport-System)
- Kaptura 3D-Vermessung



AUCH IN ALLEN ANDEREN BEREICHEN HABEN WIR UNSERE STRATEGIE KONSEQUENT VORANGETRIEBEN

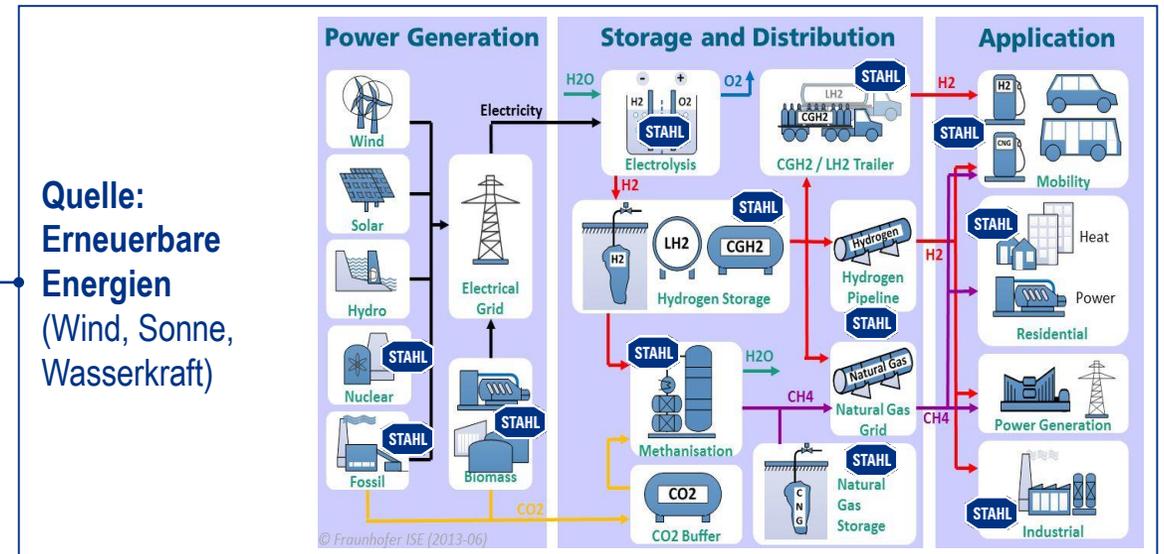
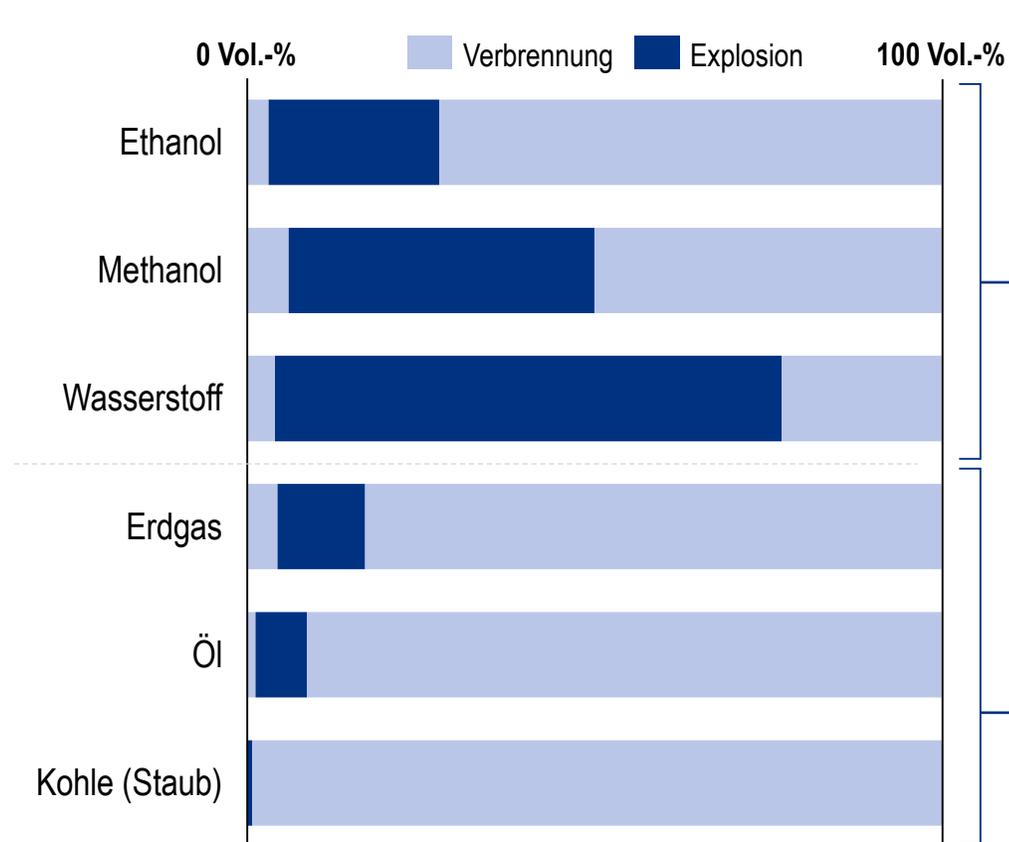
- IT-Infrastruktur standardisiert und IT-Sicherheit ausgebaut
- Vertriebsstandorte in Italien, Spanien, Frankreich und Kanada an SAP angebunden: Ende 2020 ca. 50% des Konzernumsatzes über SAP abgewickelt.
- Einführung von Engineering Base als konzerneinheitliches Engineering-Tool weiter vorangetrieben
- Erste Pilot-Tests für neuen, konzerneinheitlichen Produktkonfigurator durchgeführt
- Lagerhaltiges Vertriebs-Kernprogramm definiert und europäischen Roll-out gestartet
- Einführung von Lean-Methoden in Vertriebs- und Verwaltungsbereichen weiter vorangetrieben

WIR TREIBEN EFFIZIENZ IN ALLEN BEREICHEN VORAN, NEHMEN ABER AUCH ZUNEHMEND WIEDER TECHNOLOGIE UND WACHSTUM IN DEN FOKUS



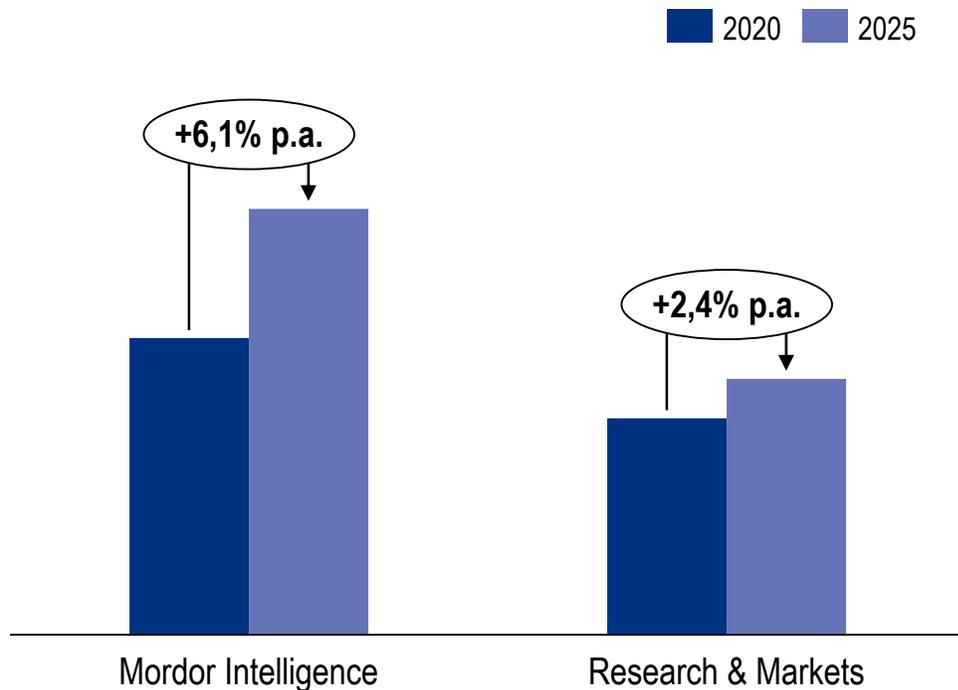
ALLE HEUTIGEN ENERGIE TRÄGER BILDEN EXPLOSIONSFÄHIGE MISCHUNGEN – EBENSO WIE ALLE POTENTIELLEN KÜNFTIGEN

Explosionsgrenzen in Mischungen mit Luft

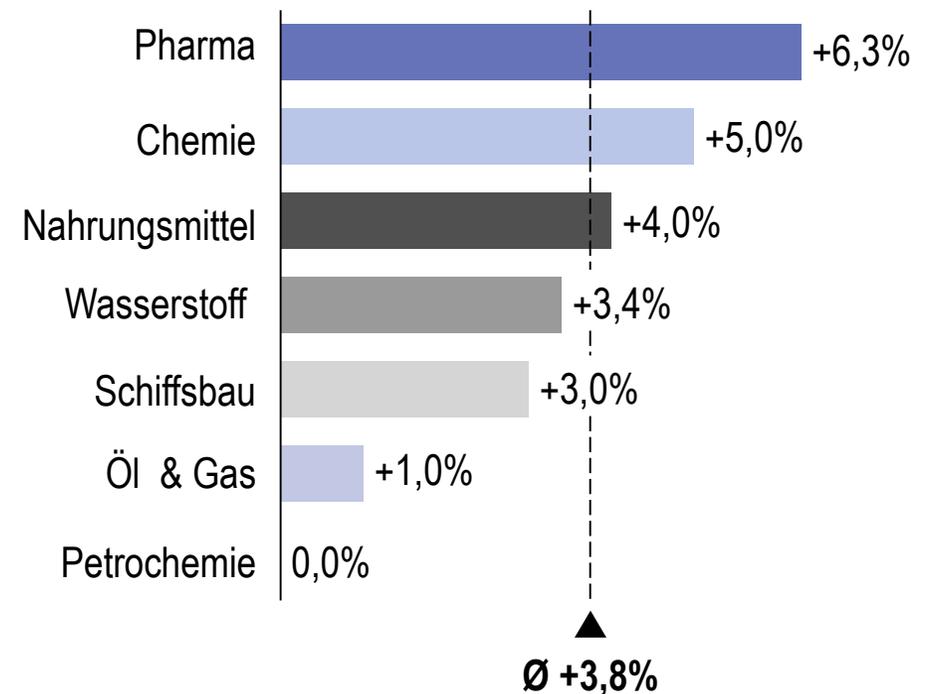


UNSERE MÄRKTE BIETEN KURZ- UND MITTELFRISTIG ATTRAKTIVE WACHSTUMSCHANCEN

Erwartete Entwicklung des weltweiten Markts für Explosionsschutz
in % p.a.



Erwartete Umsatzentwicklung unserer Absatzmärkte
in % p.a.



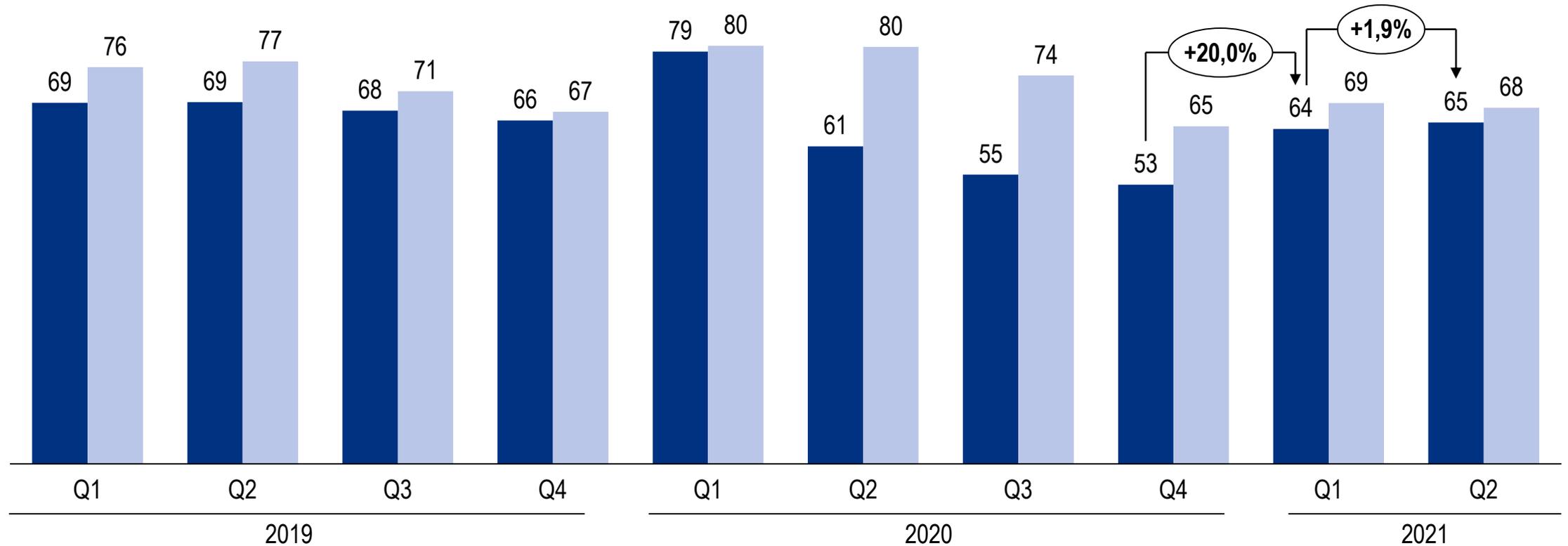
Quellen: Zahlreiche öffentlich zugängliche Analysen und Prognosen

NACH DEM NACHFRAGETIEF IN Q4 2020 SEHEN WIR WIEDER ERSTE ZEICHEN DER BELEBUNG

Auftragseingang und -bestand, R. STAHL Q1 2019 bis Q2 2021

Auftragseingang Auftragsbestand

in Mio. €



DER BISHERIGE GESCHÄFTSVERLAUF 2021 WAR WIE ERWARTET NOCH VERHALTEN – AB DEM 2. HALBJAHR RECHNEN WIR MIT ZUNEHMENDER DYNAMIK

Ausblick Gesamtjahr 2021

Umsatz zwischen 254 Mio. € und 260 Mio. € (Stand: Juni 2021)

EBITDA vor Sondereinflüssen mit 17 Mio. € und 19 Mio. € leicht unter Vorjahr

Eigenkapitalquote gegenüber 2020 zum Jahresende leicht rückläufig

Anhaltend komfortable Liquiditätsausstattung

ANNAHMEN



- Auftragseingang in 2. Jahreshälfte deutlich über 1. Halbjahr 2021
- Weitere Normalisierung des öffentlichen und wirtschaftlichen Lebens

THE STRONGEST LINK.

STAHL

R. STAHL

Am Bahnhof 30

74638 Waldenburg, Germany

T +49 7942 943-0 | F +49 7942 943-4333 | r-stahl.com