

komax

GESCHÄFTSJAHR 2023

12. März 2024

komax

 adaptronic

CIRRIS®

 **Schleuniger**

Di.IT

WUSTEC

AGENDA

1. **Highlights 2023**
2. Finanzielle Berichterstattung
3. Schwerpunkte, Strategie 2028 und Ausblick 2024
4. Fragen und Antworten

Highlights 2023

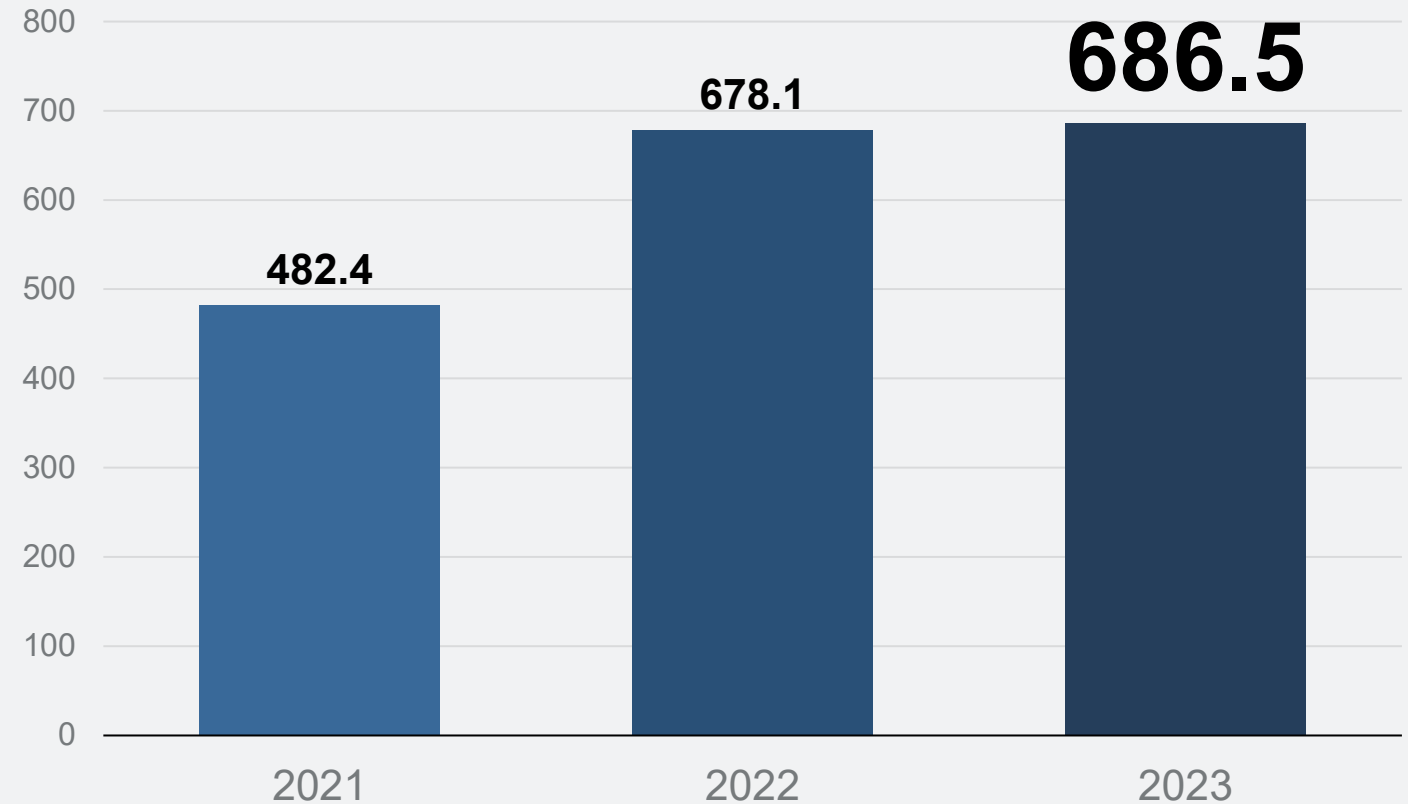
- Akquisitionen
 - WUSTEC (per 1. Januar 2023): Dienstleistungen in der automatisierten Drahtvorfertigung
 - Alcava Gruppe (per 1. Oktober 2023): Vertriebsgesellschaft mit Standorten in Frankreich, Marokko und Tunesien
- Erarbeitung und Kommunikation der Strategie 2028
- Integration von Komax und Schleuniger schreitet gut voran, u. a. mit der Optimierung des weltweiten Vertriebs- und Servicenetzwerks
- Umsatzentwicklung ist von den Akquisitionen positiv beeinflusst, jedoch negativer Währungseffekt (–3.1%) und sehr herausforderndes Gesamtmarktumfeld
- Signifikante Einmaleffekte
 - Verkauf von Gebäude am Produktionsstandort in Rotkreuz, Schweiz
 - Initiierung der Schliessung des Standorts Jettingen, Deutschland

Bestellungen leicht über Vorjahr

Gedämpfte Investitionsbereitschaft der Kundschaft vor allem in Asien/China

- Bestellungseingang nahm gegenüber dem sehr starken Vorjahr um 1.3% zu
 - H1 2023: CHF 346.2 Mio.
 - H2 2023: CHF 340.3 Mio.
- Wirtschaftliche und geopolitische Unsicherheiten sowie gedämpfte Marktentwicklung in China beeinflussten Auftragslage
- Kundschaft zeigte sich im Verlauf des Jahres zunehmend zurückhaltender beim Fällen von Investitionsentscheiden

Bestellungseingang in CHF Mio.

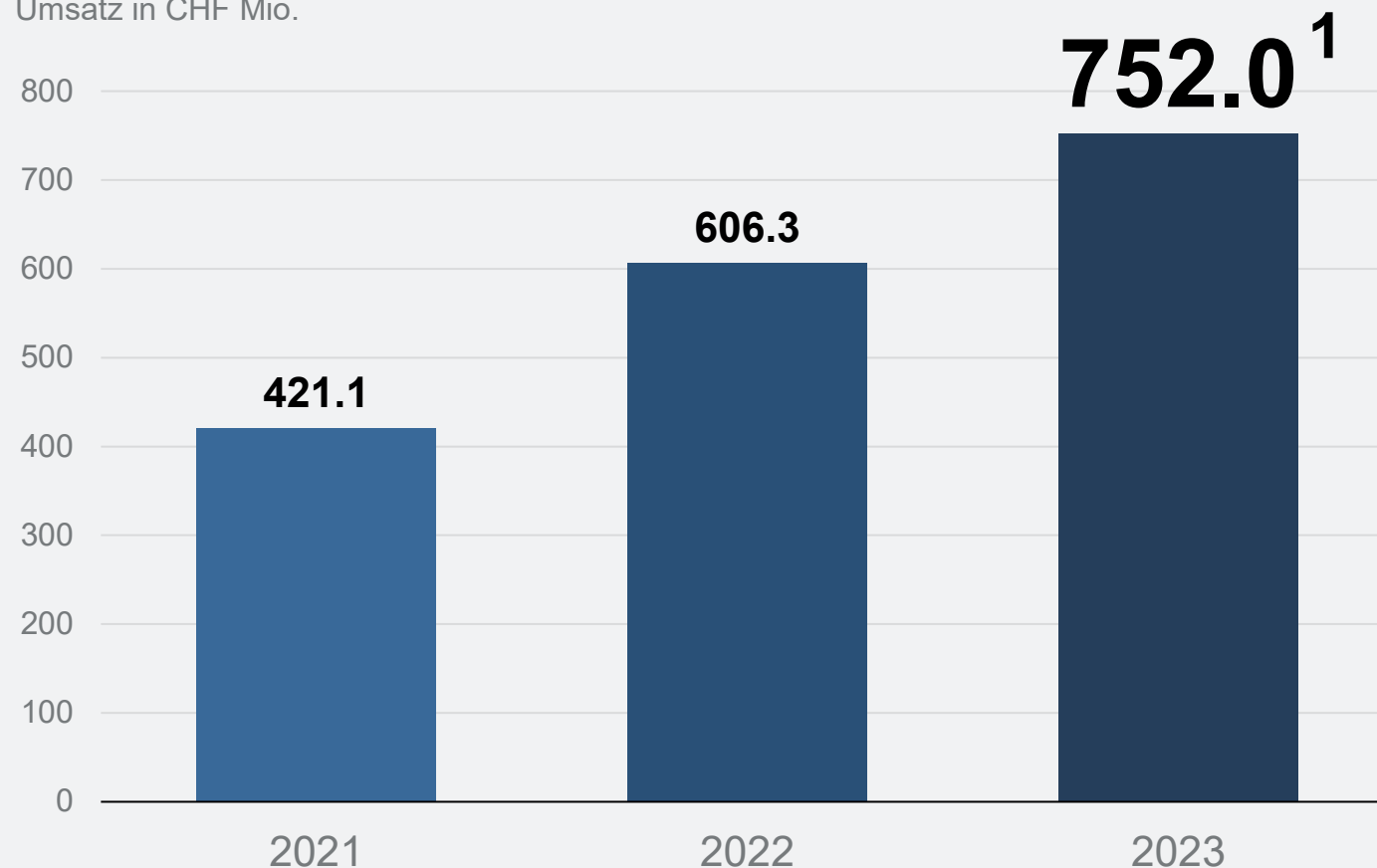


Markante Umsatzsteigerung um 24.0%

Schleuniger trägt erstmals zwölf Monate zum Ergebnis bei

- Abbau des rekordhohen Auftragsbestands vom Vorjahr (CHF 306.3 Mio.) auf CHF 208.2 Mio.
- Erstes Halbjahr deutlich stärker
 - H1 2023: CHF 393.8 Mio.
 - H2 2023: CHF 358.2 Mio.
- Faktoren für die Umsatzentwicklung
 - Akquisitorisches Wachstum: 30.6%
 - Organische Entwicklung: –3.5%
 - Fremdwährungseinfluss: –3.1%

Umsatz in CHF Mio.

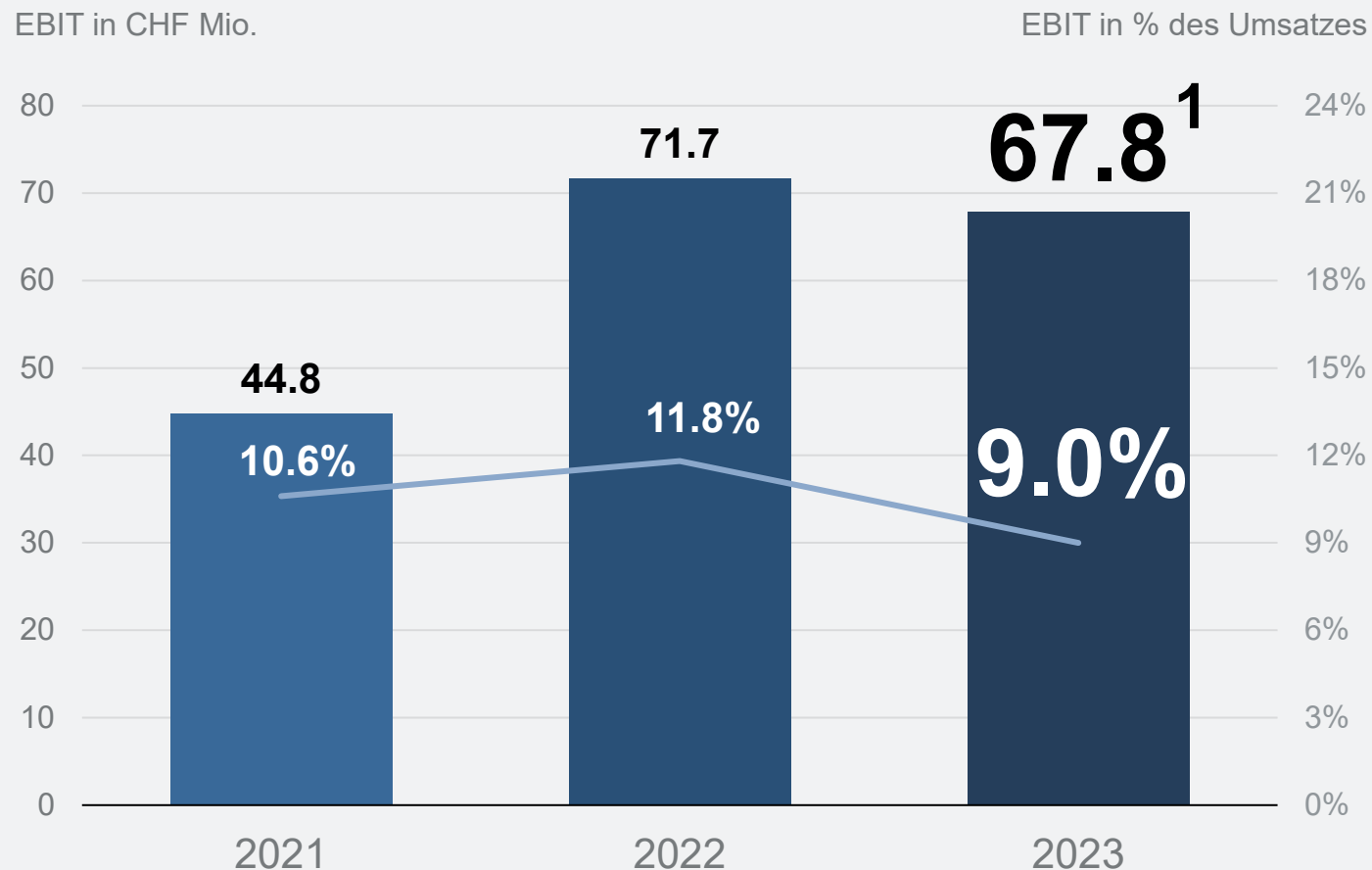


¹ Ohne Einmaleffekt (CHF +10.9 Mio.).

Deutliche EBIT-Abnahme im zweiten Halbjahr

Fehlendes Volumengeschäft drückt auf EBIT-Marge

- EBIT stark von zurückgestellten Investitionsentscheiden der Kundschaft im margenstarken Volumengeschäft beeinflusst
- EBIT im ersten Halbjahr deutlich höher
 - H1 2023: CHF 44.4 Mio.
 - H2 2023: CHF 23.4 Mio.
- Zwei Einmaleffekte
 - Gebäudeverkauf in Rotkreuz CHF +11.1 Mio.
 - Schliessung Standort Jettingen CHF –6.1 Mio.



¹ Ohne Einmaleffekte (CHF +5.0 Mio.).

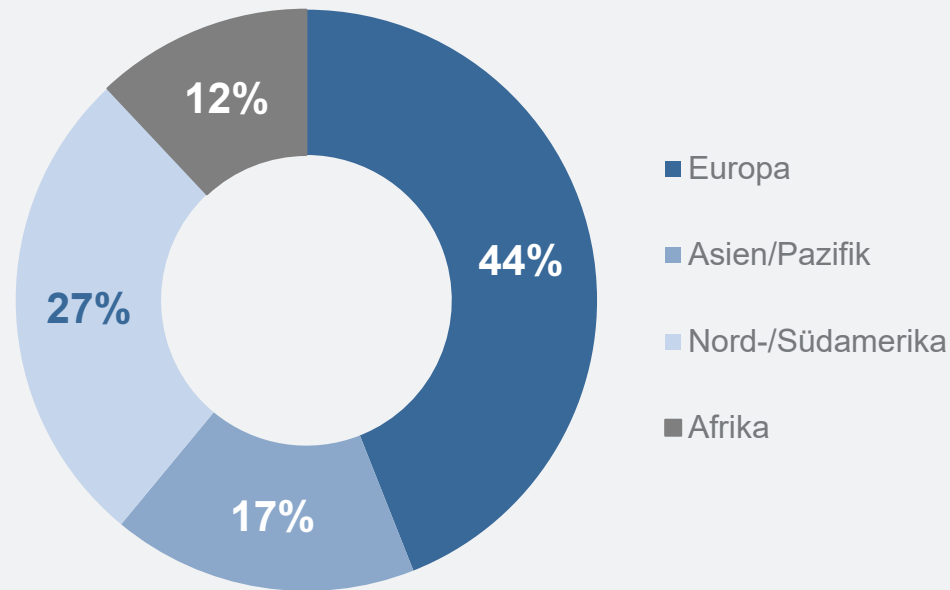
AGENDA

1. Highlights 2023
2. **Finanzielle Berichterstattung**
3. Schwerpunkte, Strategie 2028 und Ausblick 2024
4. Fragen und Antworten

Umsatzwachstum vor allem in Europa und Amerikas

Umsatzentwicklung in Asien, insbesondere China, hinter den Erwartungen

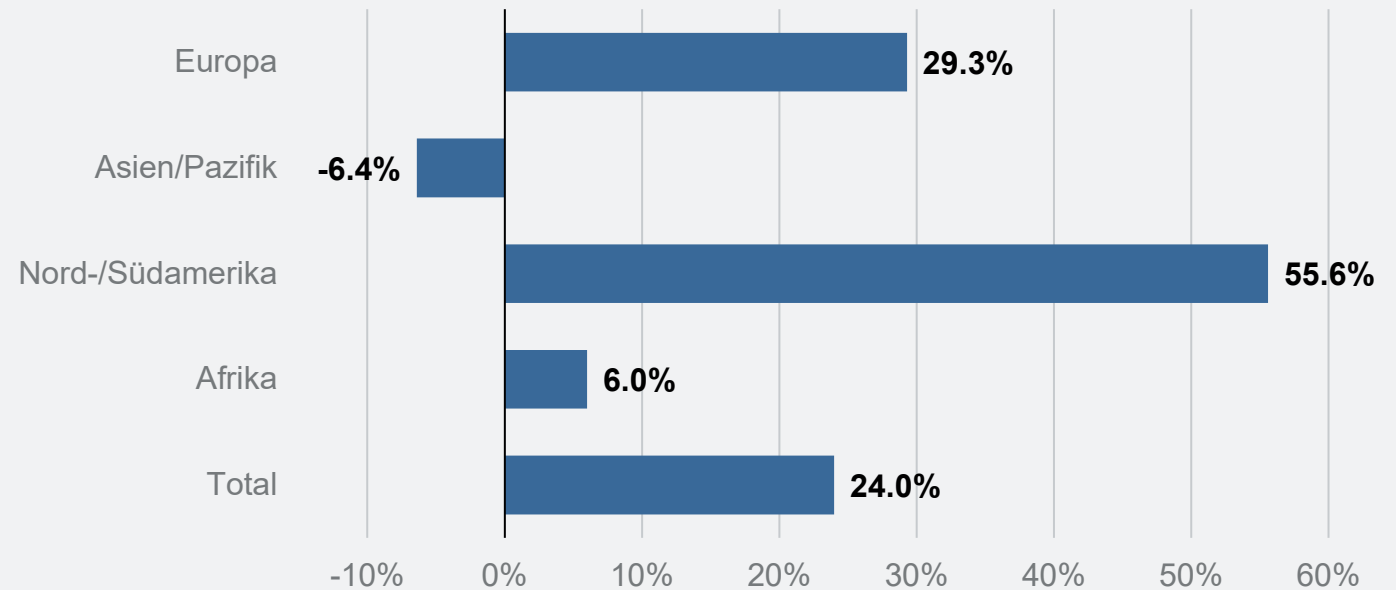
Umsatz nach Regionen 2023



Umsatz nach Regionen 2022

- Europa 42%
- Asien/Pazifik 22%
- Nord-/Südamerika 22%
- Afrika 14%

Veränderung zum Vorjahr

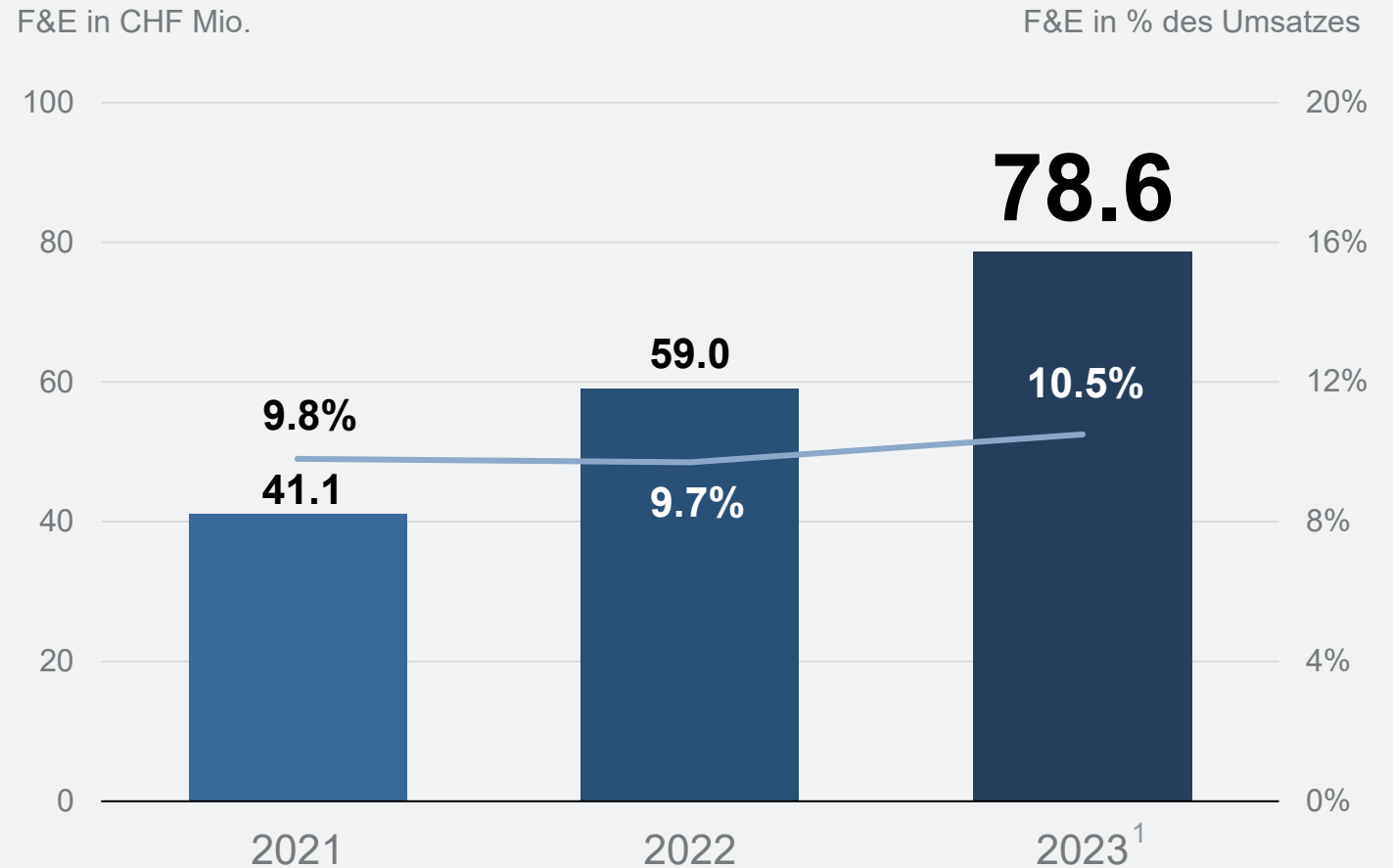


Erstmaliger Beitrag von Schleuniger über zwölf Monate massgebend für das deutliche Umsatzwachstum.

Einzigartige Innovationskraft

724 Mitarbeitende in F&E sowie Engineering

- Zusammenschluss Komax und Schleuniger sowie Vorantreiben diverser Innovationsprojekte führte zu höherem Aufwand in F&E, bestehend aus:
 - internen Entwicklungsleistungen von CHF 67.4 Mio. (2022: CHF 49.5 Mio.)
 - Drittleistungen von CHF 11.2 Mio. (2022: CHF 9.5 Mio.)
- Jährliche geplante F&E-Aufwendungen weiterhin bei 8–9%
- Bündelung von Kompetenzen und Bereinigung des Produktportfolios

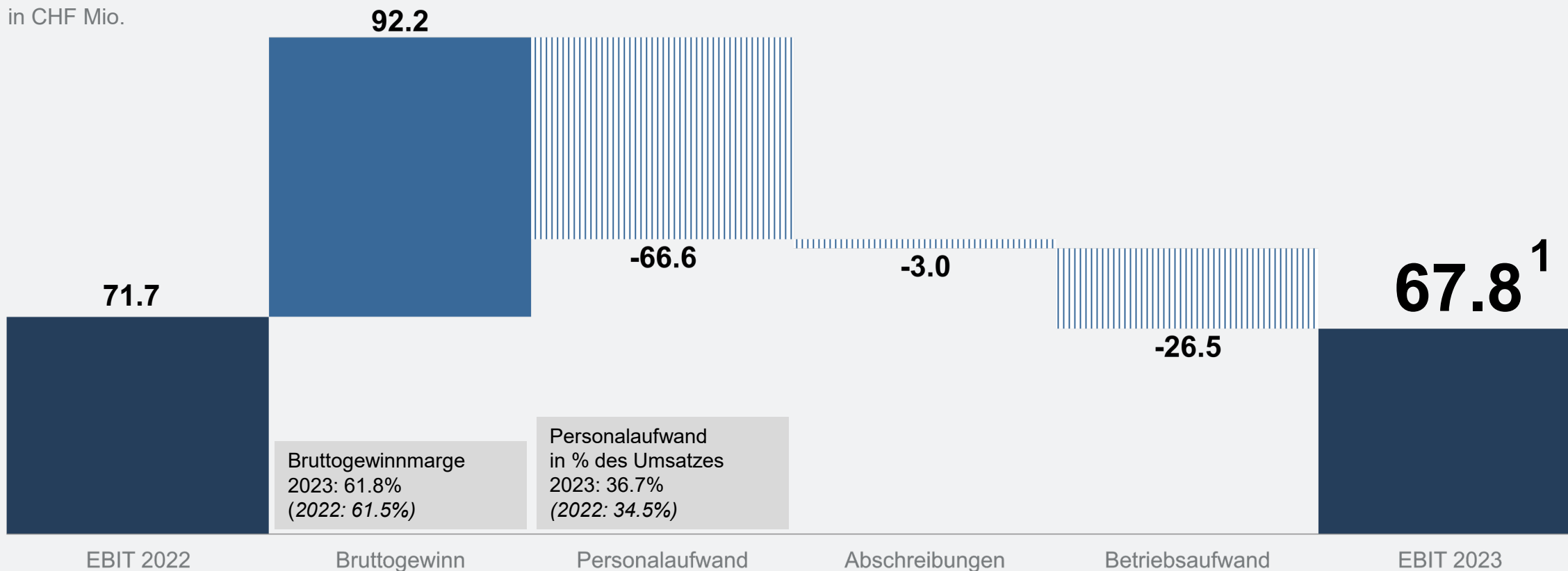


¹ Ohne Einmaleffekt auf den Umsatz.

Produktmix beeinflusst Profitabilität

EBIT nimmt um 5.5% auf CHF 67.8 Mio. ab

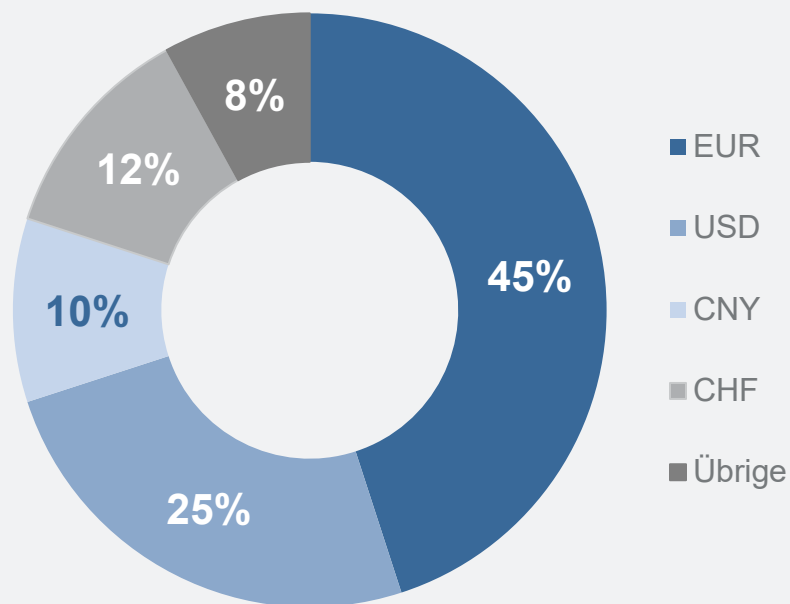
in CHF Mio.



¹ Ohne Einmaleffekte (CHF +5.0 Mio.).

Negativer Fremdwährungseinfluss

Umsatz nach Währungen 2023



Umsatz nach Währungen 2022

- EUR 47%
- USD 19%
- CNY 14%
- CHF 10%
- Übrige 10%

Fremdwährungskurse

Währung	Kurs per 31.12.2023	Durchschnittskurs 2023	Kurs per 31.12.2022	Durchschnittskurs 2022
EUR	0.940	0.990	0.990	1.020
USD	0.850	0.910	0.930	0.960
CNY	0.120	0.130	0.134	0.145

Fremdwährungseinfluss

Jahr	Umsatz	Bruttogewinnmarge	EBIT-Marge
2023	–3.1%	–2.3%Pkt	–0.4%Pkt
2022	–2.8%	–1.6%Pkt	–1.5%Pkt

Zwei Einmaleffekte

Auswirkungen auf Umsatz, EBIT

Einfluss insgesamt

Umsatz: CHF +10.9 Mio.

EBIT: CHF +5.0 Mio.



Verkauf des Gebäudes am Produktionsstandort Rotkreuz, Schweiz

Umsatz: CHF +11.1 Mio.

EBIT: CHF +11.1 Mio.



Initiierte Schliessung Produktionsstandort Jettingen, Deutschland

Umsatz: CHF -0.2 Mio.

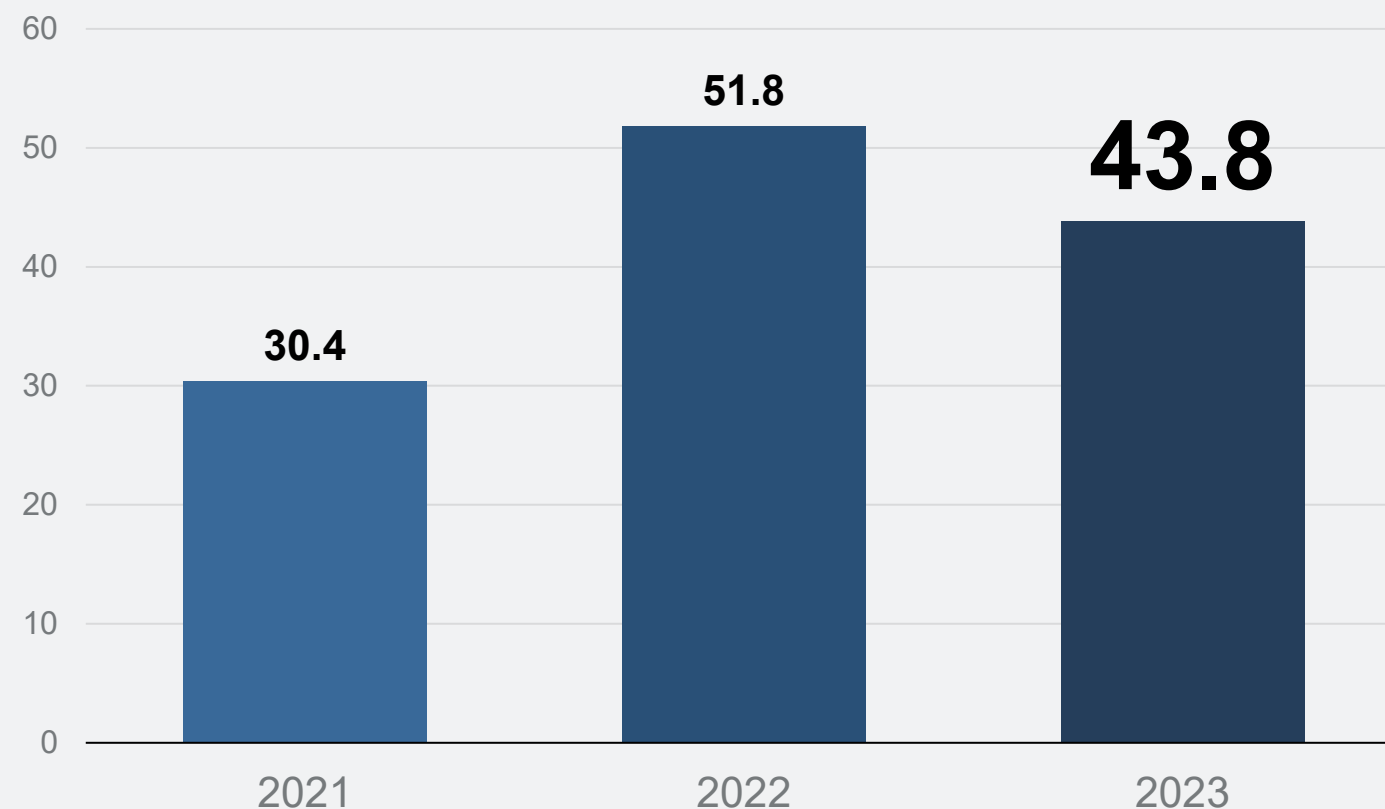
EBIT: CHF -6.1 Mio.

Gruppenergebnis nach Steuern (EAT)

15.3% tiefer als im Vorjahr

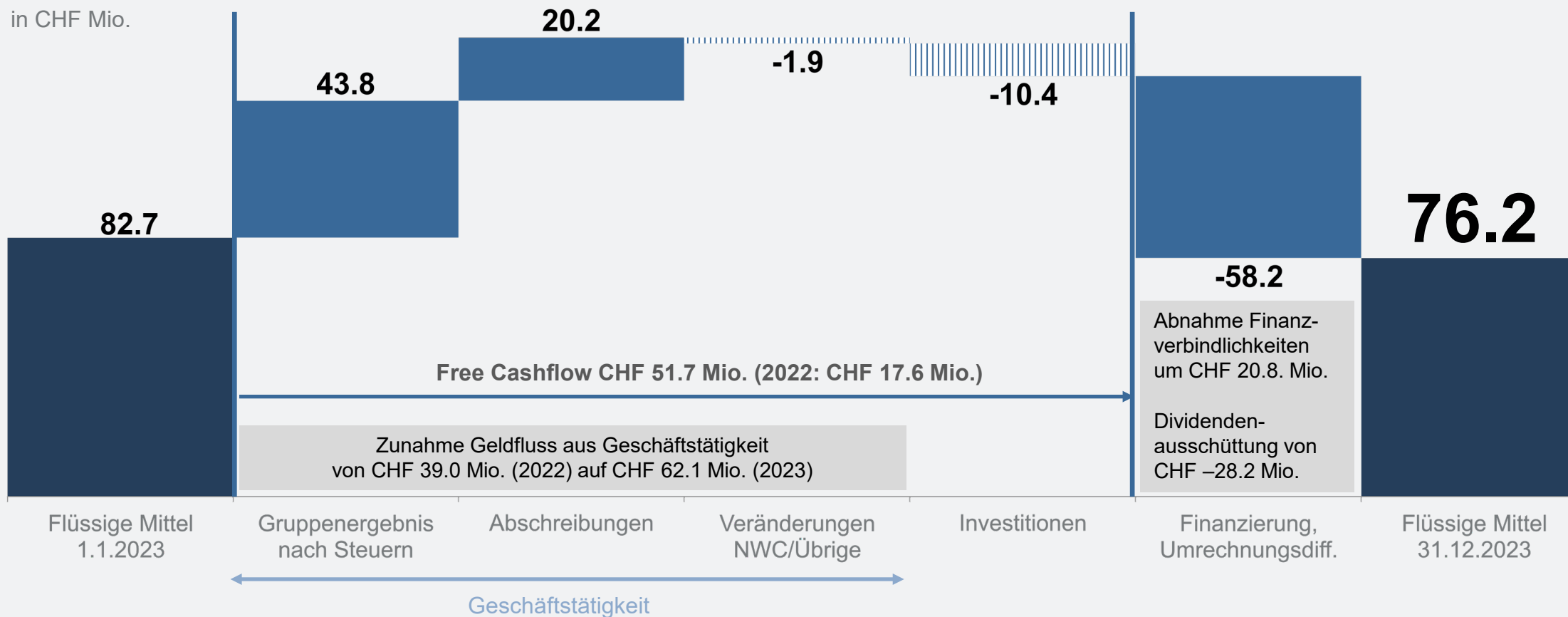
- Zinsaufwand aufgrund gestiegener Zinsen um CHF 2.1 Mio. höher als im Vorjahr
- Unverwässertes Ergebnis je Aktie: CHF 8.55 (2022: CHF 12.11)
- Steuerquote von 28.0% (2022: 20.2%)

EAT in CHF Mio.



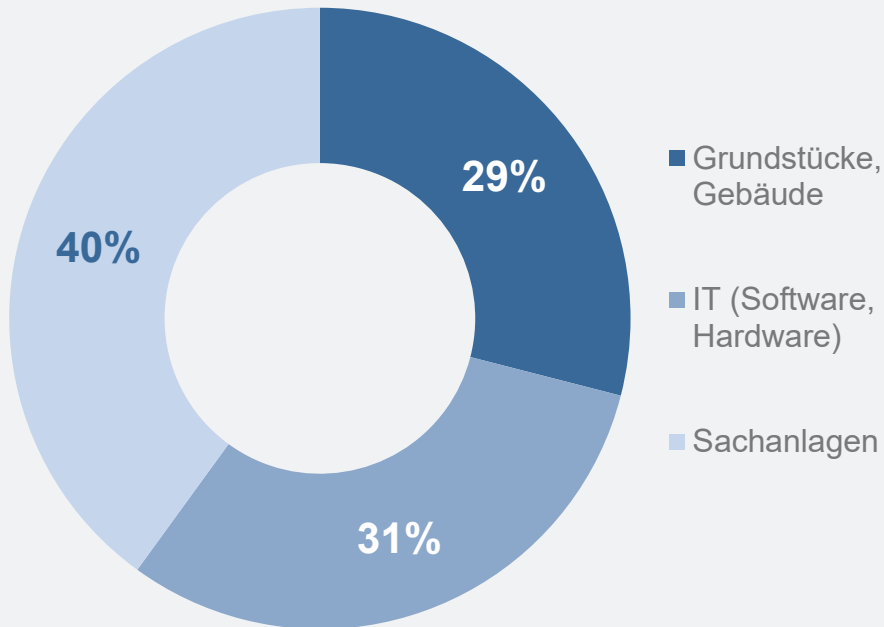
Sehr hoher Free Cashflow

Deutlicher Anstieg auf CHF 51.7 Mio.



Bruttoinvestitionsvolumen

Bruttoinvestitionen

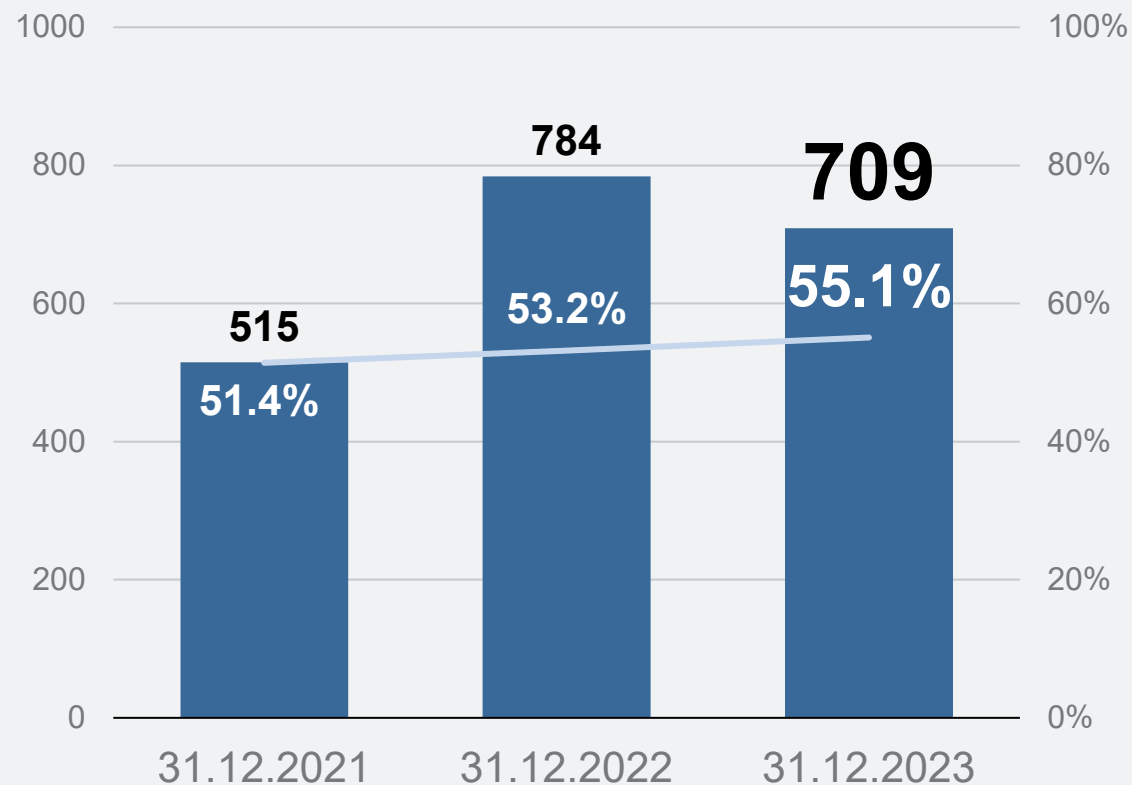


- Bruttoinvestitionen: CHF 28.5 Mio. (2022: CHF 13.1 Mio.)
 - Sachanlagen (CHF 20.8 Mio.)
 - Immaterielles Anlagevermögen (CHF 7.7 Mio.)
- Verkauf von assoziierter Gesellschaft (CHF 0.7 Mio.)
- Investitionen in Beteiligungen CHF 13.3 Mio. (2022: CHF 9.3 Mio.)
- Devestition (Gebäudeverkauf in Rotkreuz): rund CHF 28 Mio.
- Künftig geplantes Investitionsvolumen (ohne Kauf und Verkauf von Gesellschaften): jährlich rund 3% des Umsatzes

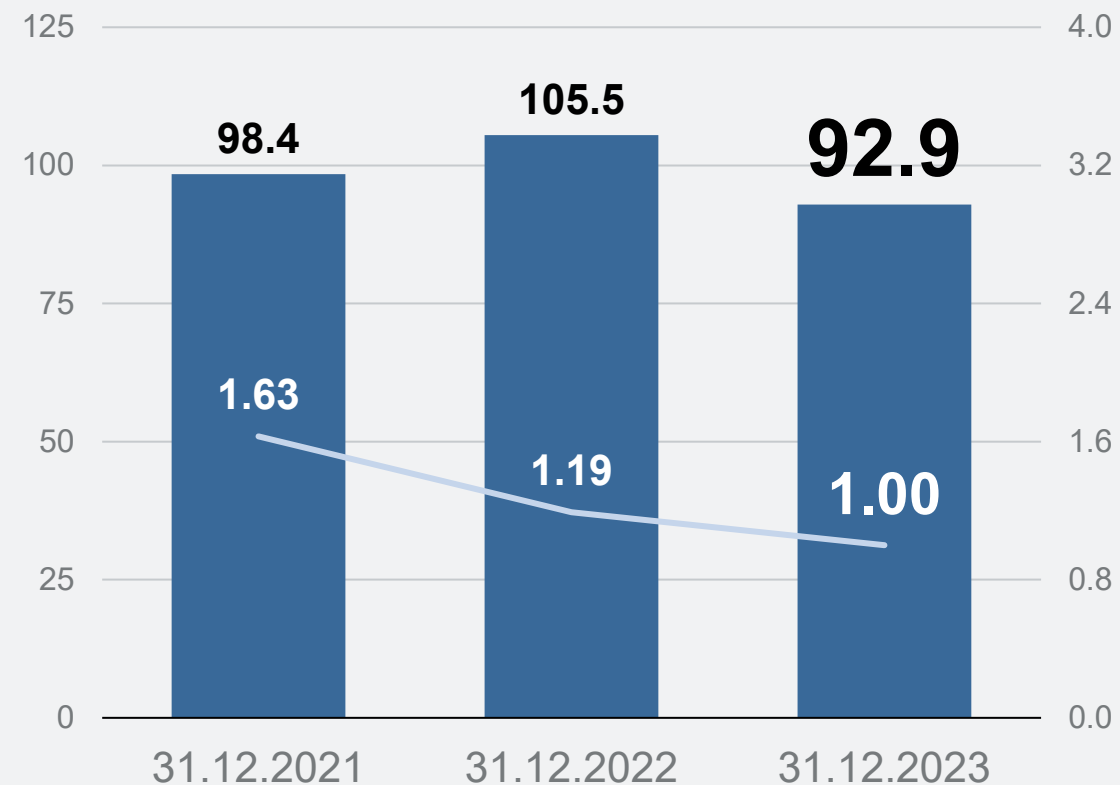
Solides finanzielles Fundament

Hohe Eigenkapitalquote, tiefe Nettoverschuldungsquote

Bilanzsumme
in CHF Mio.



Nettoverschuldung
in CHF Mio.



AGENDA

1. Highlights 2023
2. Finanzielle Berichterstattung
3. **Schwerpunkte, Strategie 2028 und Ausblick 2024**
4. Fragen und Antworten

Optimierung des Vertriebs- und Servicenetzwerks

Zusammenlegung der Vertriebskanäle von Komax und Schleuniger

- Ziele
 - Keine Kundinnen und Kunden verlieren
 - In jedem Land die Produkte der Komax Gruppe aus einer Hand anbieten
- Umsetzung
 - Individuelle Lösung pro Land wie beispielsweise
 - Verkauf von Komax Portugal an den Vertriebspartner Estanflux (Spanien)
 - Akquisition von Alcava Gruppe (Vertriebspartner von Schleuniger in Frankreich, Marokko und Tunesien)
 - Übernahme des Schleuniger-Vertriebspartners durch Komax-Vertriebspartner in Polen und Australien
 - Teilweise herausfordernder Prozess
 - Ein Grossteil der Optimierung bereits abgeschlossen

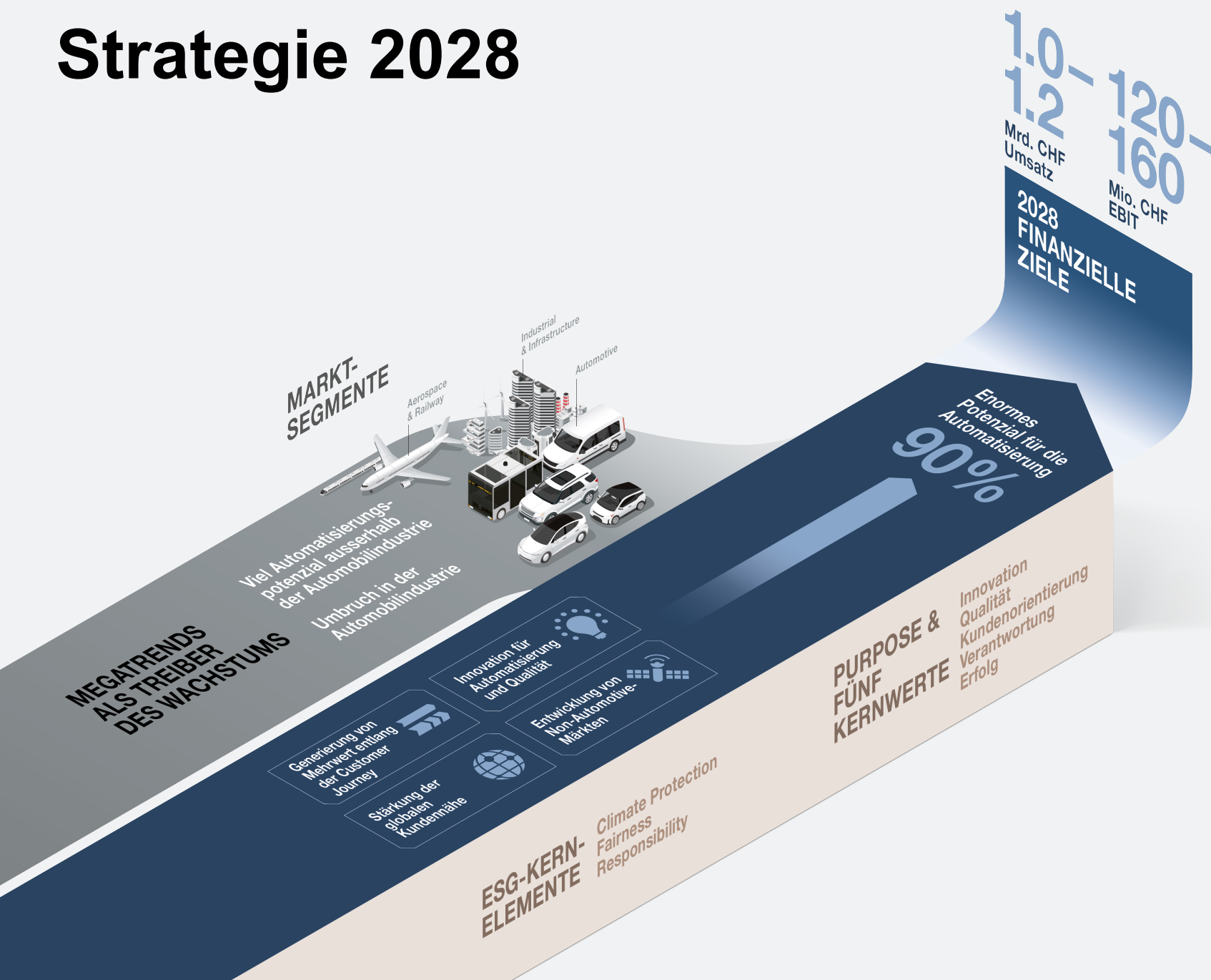


Weitere Optimierungen sind im Gang

Organisationsstruktur und Produktportfolio

- Optimierung der Organisationsstruktur
 - Produktionsstandort Colombo (Komax Testing Brasil)
(Produktion 2023 eingestellt)
 - Produktionsstandort Jettingen (Schleuniger GmbH)
(Schliessung 2023 initiiert, abarbeiten der letzten Aufträge im Jahr 2024)
 - Produktionsstandort Jambol (Komax Testing Bulgaria)
(Schliessung 2024 initiiert, Produktion wird Ende April 2024 eingestellt)
- Optimierung des Produktportfolios
 - Schrittweise Optimierung
 - Best-of-Strategie

Strategie 2028



Strategie 2028

Strategische Stossrichtungen und Initiativen

- Steigerung des Servicegeschäfts
- Investition von 8–9% des Umsatzes in Forschung und Entwicklung
- Ausbau der Präsenz in Asien, insbesondere in China
- Fokus auf zwei Marktsegmente ausserhalb der Automobilindustrie
- Konsequentes Nutzen der Stärken von Komax und Schleuniger
- Optimierung von Prozessen und Lieferketten
- ESG als Rahmen mit 13 nicht finanziellen Zielen



Ambitionierte Ziele für Wachstum und Profitabilität

Mittelfristziele 2028

- **Umsatz**

Wie deutlich das untere Ende der Bandbreite übertroffen werden kann, hängt hauptsächlich von allfälligen Akquisitionsaktivitäten ab

- **EBIT**

Steigenden Umsatzzahlen und vorteilhafter Produktmix ermöglichen überproportionale Profitabilität

1.0–1.2

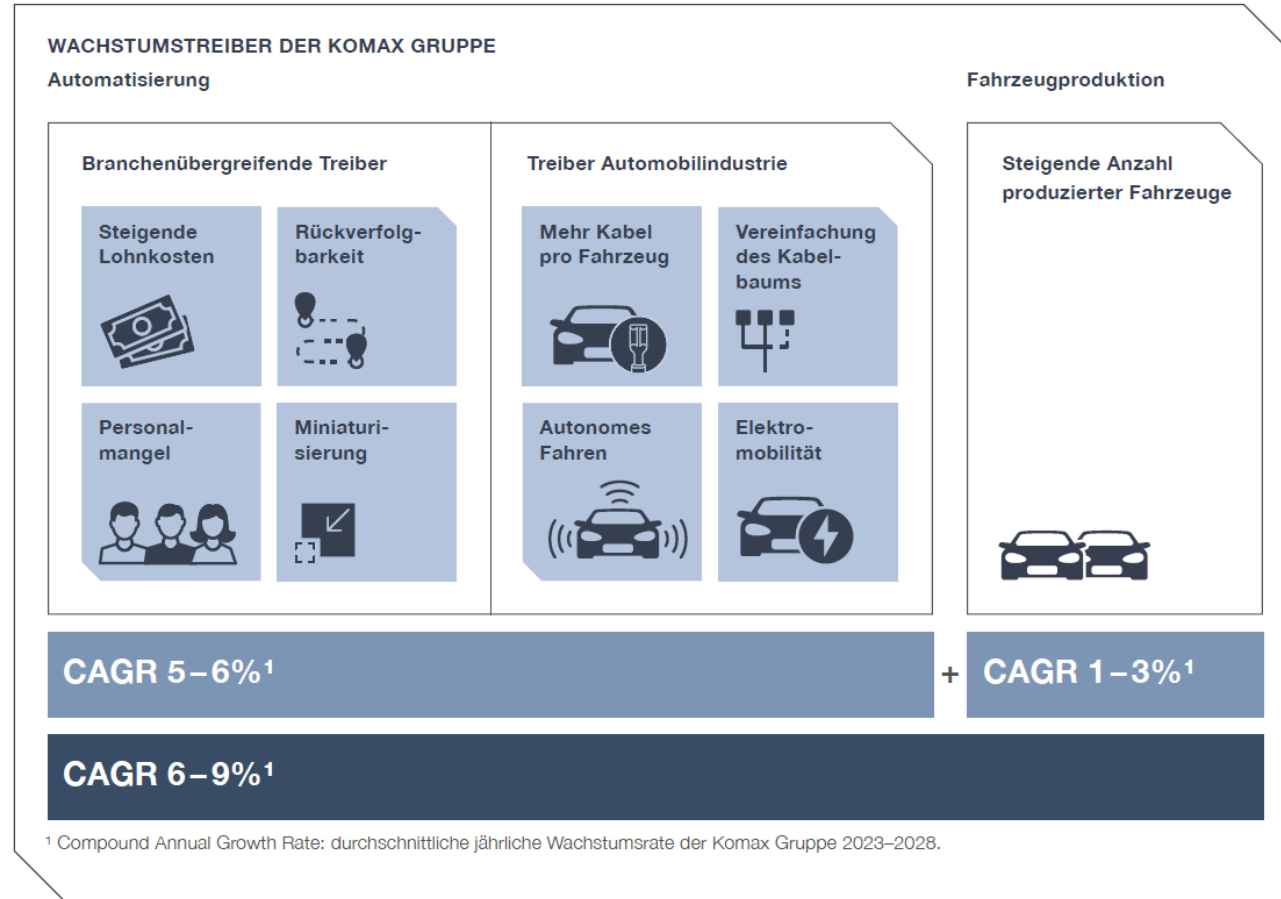
Umsatz 2028 in CHF Mrd.

120–160

EBIT 2028 in CHF Mio.

Automatisierung ist wesentlicher Wachstumstreiber

80% der Kabelverarbeitung erfolgt nach wie vor in manueller Arbeit



- Eldorado der Automatisierung
- 90% Automatisierungspotenzial
 - 80% manuelle Arbeit
 - 20% maschinelle Arbeit, Gesamtanlageneffektivität (OEE) beträgt jedoch lediglich 50%, was weitere 10% Automatisierungspotenzial eröffnet
- Wie 2023 werden 2024 voraussichtlich rund 90 Millionen Fahrzeuge produziert

ESG-Strategie definiert und Umsetzung gestartet

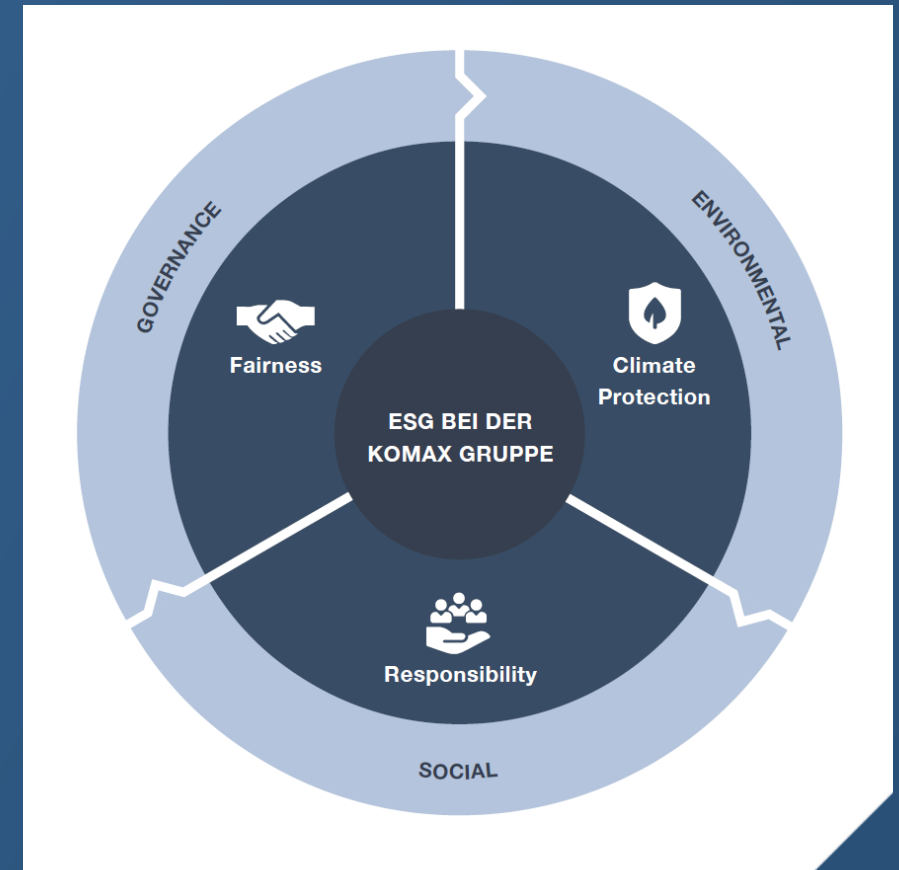
13 nicht finanzielle Ziele

Meilensteine 2023

- ESG als Teil des Fundaments der Strategie 2028 verankert
- Nachhaltigkeits- und Innovationsausschuss (Verwaltungsrat) sowie ESG-Komitee (operative Ebene) gebildet
- Nachhaltigkeit in die Statuten aufgenommen
- Erster ESG-Bericht in Übereinstimmung mit GRI Standards veröffentlicht
- Erreichung von ESG-Zielen als Bonus-relevante Komponente des Managements definiert (ab Geschäftsjahr 2024)

Schwerpunkte 2024

- Umsetzung der 13 ESG-Ziele vorantreiben
- Nachhaltigkeit in allen Bereichen des Unternehmens durch verschiedene Initiativen fördern
- ESG-Berichterstattung weiterentwickeln (z. B. Integration der TCFD)



Dividende und Veränderung im Verwaltungsrat

Generalversammlung am 17. April 2024

Ausschüttung

- Der Verwaltungsrat trägt dem volatilen, herausfordernden Geschäftsumfeld Rechnung
- Dividende von CHF 3.00 (Vorjahr: CHF 5.50)
- Hälfte der Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven

Wechsel im Verwaltungsrat

- Kurt Haerri tritt aufgrund Amtszeitbeschränkung nicht zur Wiederwahl an
- Annette Heimlicher als neues Mitglied vorgeschlagen
 - Seit 2012 CEO der Contrinex Group, Schweiz
 - Viel unternehmerische Erfahrung im Industriesektor
 - Masterabschluss in Wirtschaftswissenschaften von der London School of Economics



Annette Heimlicher

Schwerpunkte 2024

- Meistern der volatilen Marktsituation
 - Flexibilität hochhalten
 - Vertriebsaktivitäten intensivieren
 - Kosten reduzieren
- Weitere Optimierung der Standortstruktur und des Produktportfolios
- Stärkung der Position in China
- Lancierung verschiedener innovativer Produktneuheiten
- Umsetzung der Strategie 2028

Ausblick

Die Marktabschwächung, die sich gegen Ende 2023 zunehmend gezeigt hat, hält weiter an und die Komax Gruppe startet mit einem tieferen Auftragsbestand ins neue Geschäftsjahr als im Vorjahr. Sie geht jedoch davon aus, dass der Automatisierungstrend und damit die Nachfrage nach ihren Lösungen anhält.

Die Komax Gruppe wird 2024 den Integrationsprozess weiter vorantreiben und zusätzliche Strukturen optimieren, um bestmöglich für die Umsetzung ihrer Wachstumsstrategie 2028 aufgestellt zu sein.

Das Marktumfeld präsentiert sich zurzeit äusserst volatil, da es weiterhin von zahlreichen wirtschaftlichen und geopolitischen Unsicherheiten beeinflusst ist. Die Visibilität der Geschäftsentwicklung ist daher sehr gering, weshalb auf eine Prognose für das Geschäftsjahr 2024 momentan verzichtet wird.

Nächste Finanzkommunikation

Finanzkalender

Generalversammlung	17 April 2024
Halbjahresresultate 2024	13. August 2024
Investorentag	22. November 2024
Erste Informationen zum Geschäftsjahr 2024	21. Januar 2025

Kontakt

Roger Müller
Industriestrasse 6
6036 Dierikon
Schweiz

+41 41 455 06 16
roger.mueller@komaxgroup.com

komaxgroup.com

Hinweis zu zukunftsbezogenen Aussagen

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen über die Komax Gruppe, die auf gegenwärtigen Annahmen und Erwartungen beruhen. Unvorhersehbare Ereignisse und Entwicklungen können zu starken Abweichungen führen. Beispiele dafür sind: Veränderungen des wirtschaftlichen Umfelds, rechtliche Entwicklungen, juristische Auseinandersetzungen, Währungsschwankungen, unerwartetes Marktverhalten unserer Mitbewerber, negative Publizität oder der Abgang von Kadermitarbeitenden. Bei den zukunftsgerichteten Aussagen handelt es sich um reine Annahmen, die auf gegenwärtigen Informationen beruhen.

komax

FRAGEN UND ANTWORTEN

komax

 adaptronic

CIRRIS®

 **Schleuniger**

Di.IT

WUSTEC