



THE STRONGEST LINK.

STAHL

HAUPTVERSAMMLUNG 2024

27. Juni 2024 | Pfedelbach

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 also 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 mathematic aspects: Rates of change $>+100\%$ are shown as $>+100\%$, rates of change $<-100\%$ as "n/a" (not applicable).

AGENDA

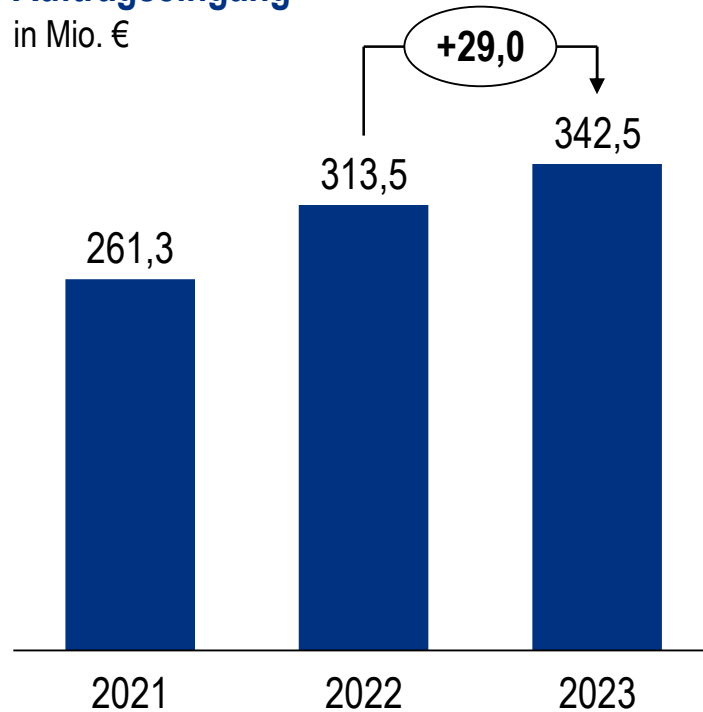
1 **Geschäftsjahr 2023**

2 Strategie Update: EXcellence 2030

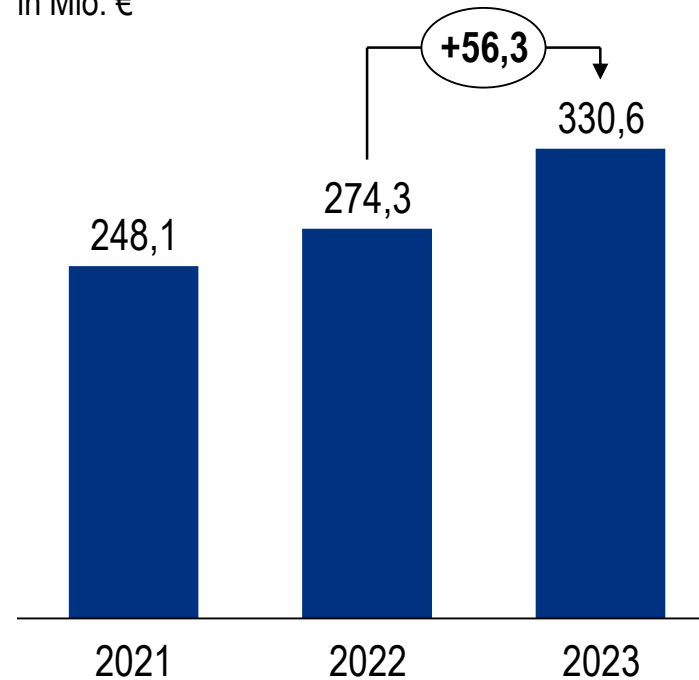
3 Ausblick 2024

UMSATZ UND ERTRAGSKRAFT 2023 ERNEUT DEUTLICH VERBESSERT

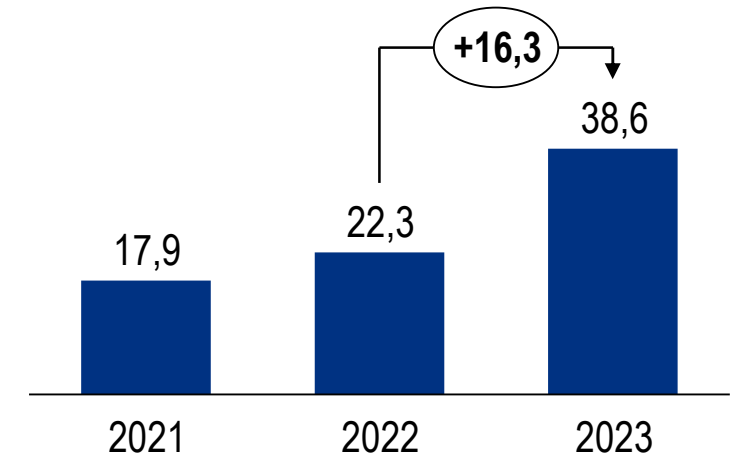
Auftragseingang
in Mio. €



Umsatz
in Mio. €



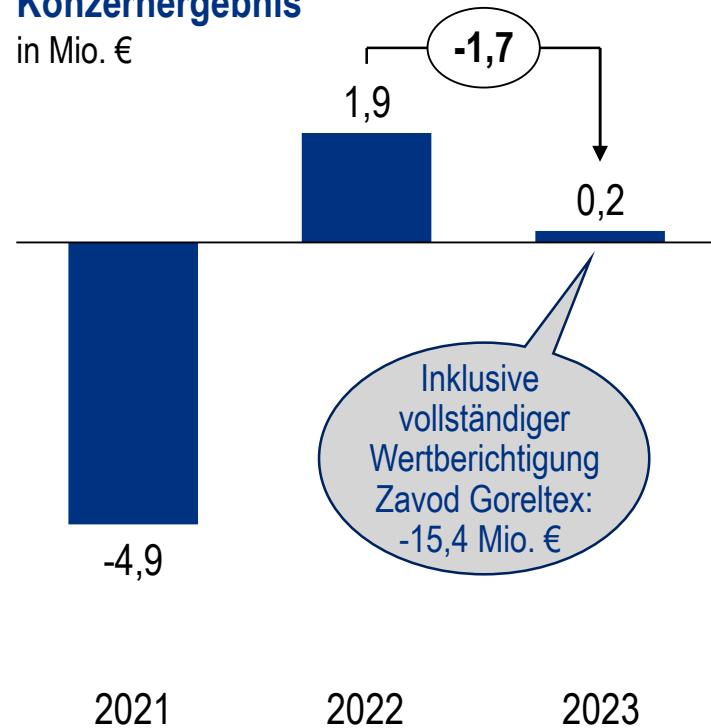
EBITDA vor Sondereinflüssen¹⁾
in Mio. €



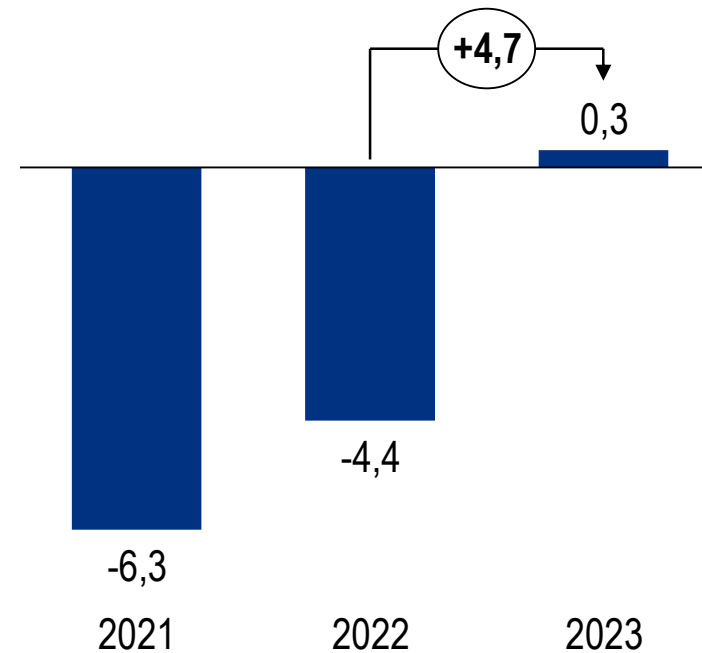
1) EBITDA vor Sondereinflüssen (Sondereinflüsse: Restrukturierungsaufwand, außerplanmäßige Abschreibungen, Aufwendungen für die Konzeption und Umsetzung von IT-Projekten, M&A-Aufwand, Erträge und Verluste aus Entkonsolidierungsvorgängen sowie Erträge und Verluste aus der Veräußerung nicht-betriebsnotwendigen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

POSITIVER FREE CASHFLOW – EIGENKAPITALQUOTE UND KONZERNERGEBNIS AUFGRUND WERTBERICHTIGUNG VON ZAVOD GORELTEX RÜCKLÄUFIG

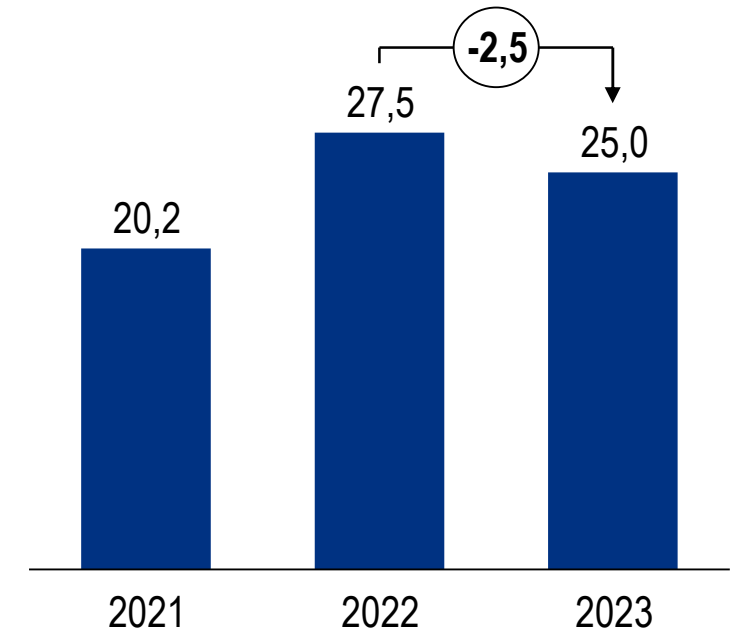
Konzernergebnis
in Mio. €



Free Cashflow
in Mio. €

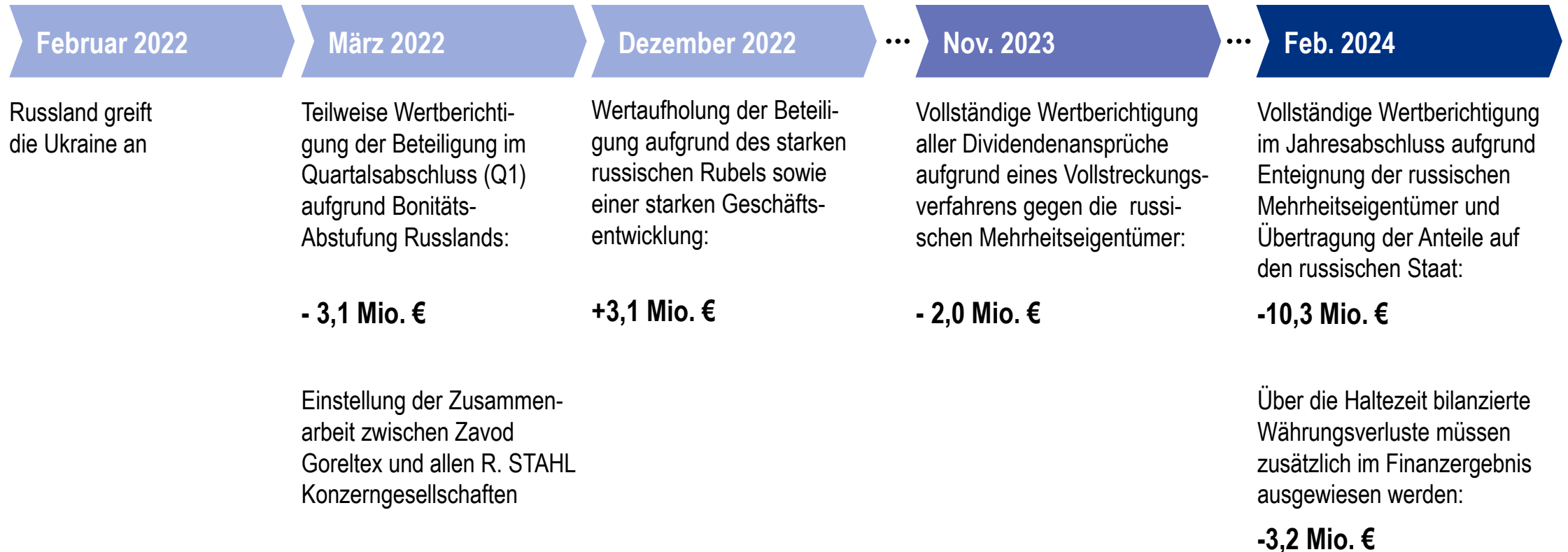


Eigenkapitalquote
in %



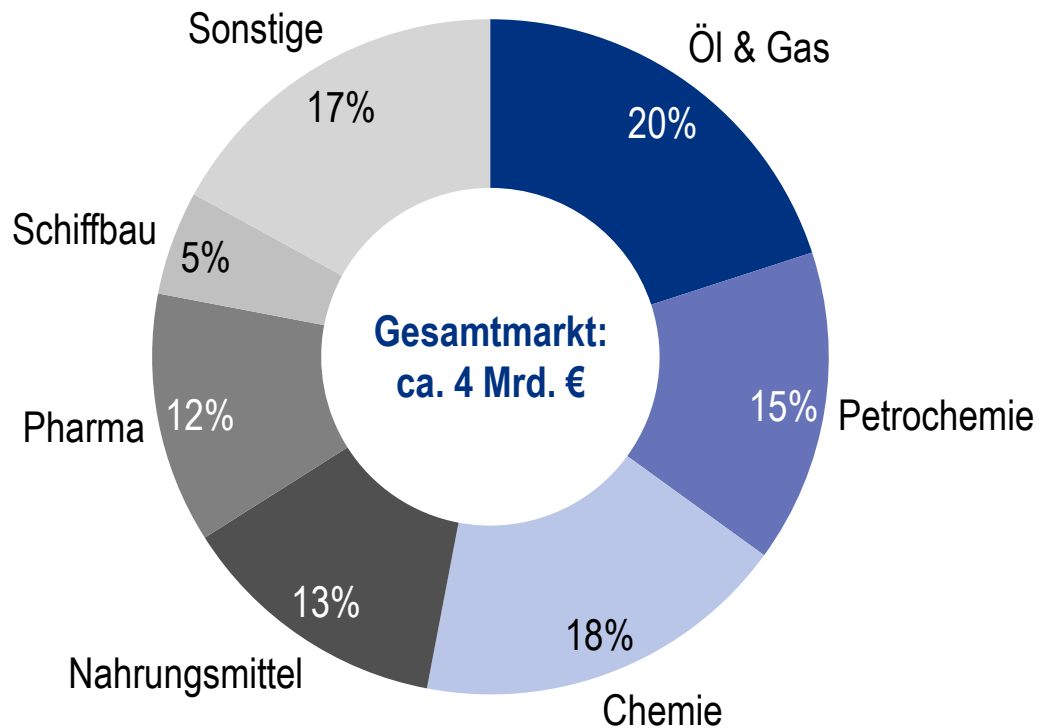
VOLLSTÄNDIGE WERTBERICHTIGUNG DER RUSSISCHEN BETEILIGUNG INFOLGE ENTEIGNUNG DER MEHRHEITSEIGENTÜMER

Details der Wertberichtigung von Zavod Goreltex



GRUNDLAGE FÜR DIE POSITIVE GESCHÄFTSENTWICKLUNG WAR DIE WEITERE ERHOLUNG VIELER UNSERER ABSATZMÄRKTE

Weltmarkt im elektrischen Explosionsschutz, IECEx/ATEX-Zertifizierung



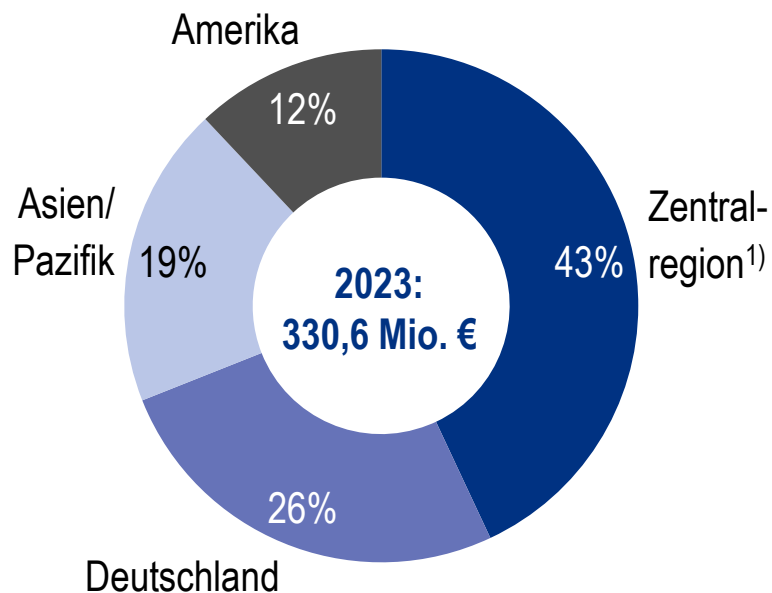
Quelle: Schätzung R. STAHL

Umsatzrends unserer Absatzmärkte, 2023 vs. 2022

Öl & Gas		
Petrochemie		
Chemie		
Nahrungsmittel		
Pharma		
Schiffbau		

DIE ENTWICKLUNG DER MÄRKTE SOWIE DIE KONSEQUENTE UMSETZUNG DER STRATEGIE SPIEGELT SICH IN UNSERER UMSATZVERTEILUNG WIDER

Umsatz R. STAHL 2023 vs. 2022 nach Regionen



in Mio. €	2023	2022	Veränderung	Hauptabsatzmärkte
Deutschland	83,5	71,8	+16,3%	Chemie, Pharma
Zentralregion ¹⁾	146,8	117,6	+24,8%	Öl & Gas (Skandinavien), Chemie, Pharma, Schiffbau
Asien/Pazifik	65,9	53,3	+23,7%	Öl & Gas, Petrochemie, Chemie
Amerika	34,3	31,6	+8,6%	Öl & Gas, Pharma
Gesamt	330,6	274,3	+20,5%	

1) Zentralregion: Afrika und Europa ohne Deutschland

AGENDA

1 Geschäftsjahr 2023

2 Strategie Update: EXcellence 2030

3 Ausblick 2024

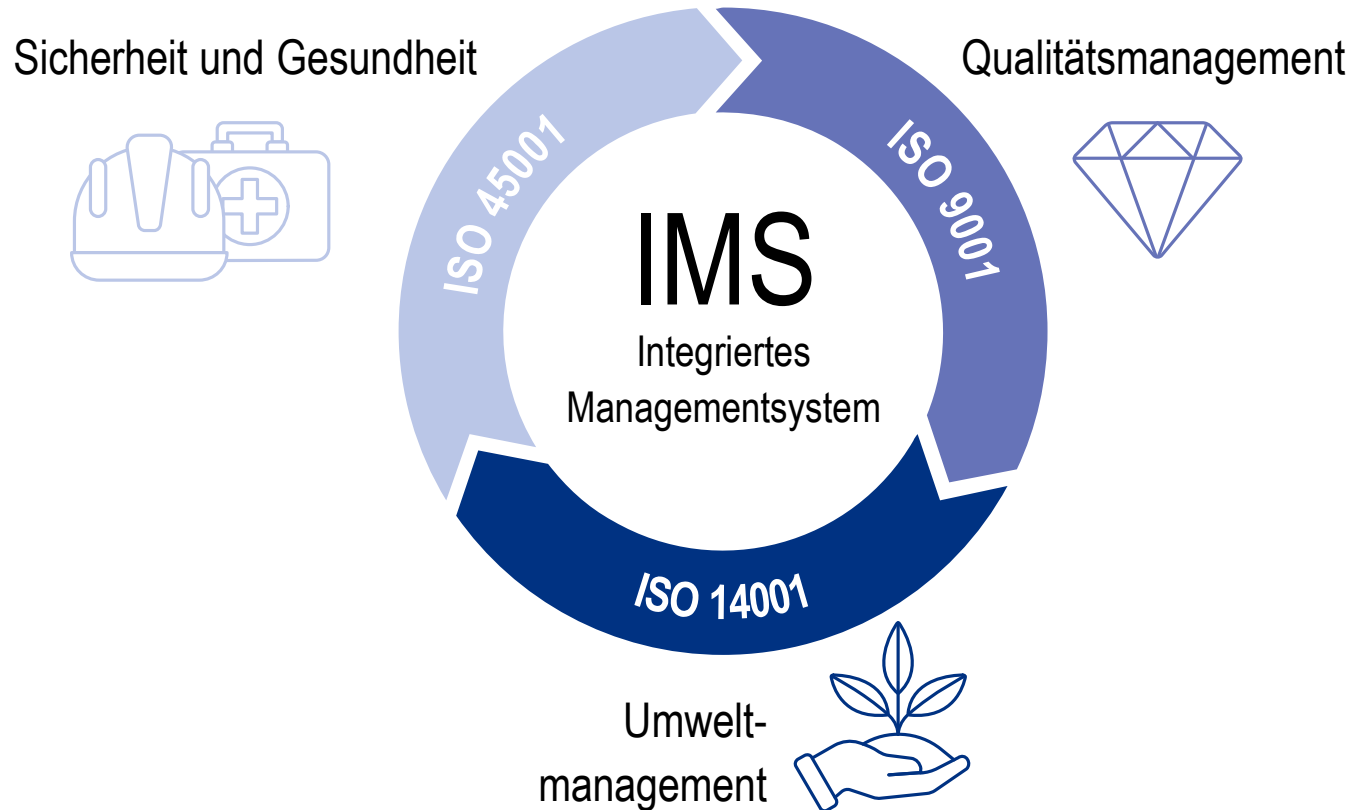
STRATEGISCHE AUSRICHTUNG – KONSISTENT UND DAUERHAFT ANGELEGT

Die sechs Dimensionen
unserer Konzernstrategie
EXcellence 2030



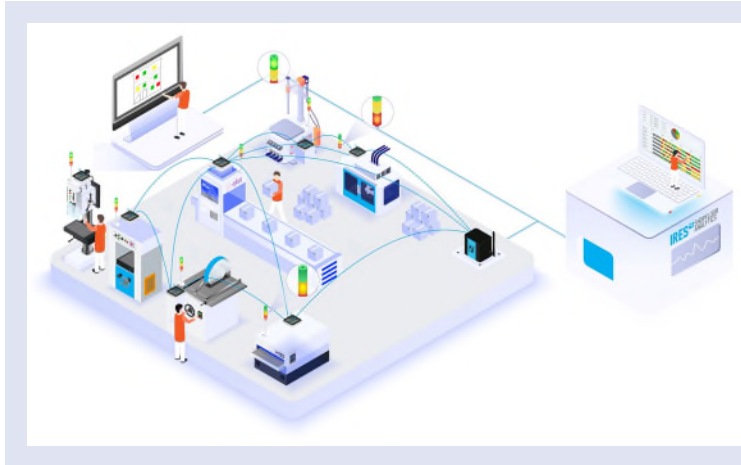
■ EXcellence 2023
■ EXcellence 2030

EINE STARKE BASIS FÜR DIE NACHHALTIGE UMSETZUNG UNSERER STRATEGIE IST EIN INTEGRIERTES MANAGEMENTSYSTEM



- Das integrierte Managementsystem bündelt die drei wesentlichen ISO-Normen und bringt diese in eine einheitliche Struktur
- Das integrierte Managementsystem wurde erstmals 2023 für alle deutschen Standorte und Indien durch den TÜV-Süd auditiert und erfolgreich zertifiziert
- Die vollständige globale Zertifizierung aller Produktionsstandorte ist bis Ende 2026 vorgesehen

DIE KLARE AUSRICHTUNG UNSERES GLOBALEN PRODUKTIONS- UND LOGISTIKSYSTEMS TREIBT WACHSTUM UND PRODUKTIVITÄT



Produktionssystem

Klare strategische und operative Ausrichtung aller Produktionsstandorte

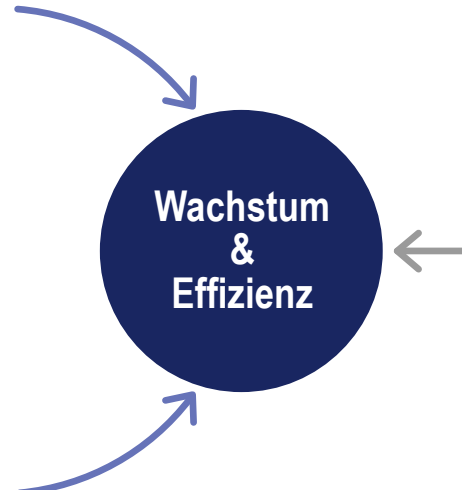
- Trennung zwischen Komponenten- und Montagewerken
- Global standardisierte Produktions- und Montagelinien



Produktionslogistik

Steigerung der Wertschöpfung durch Trennung von Produktion und Logistik

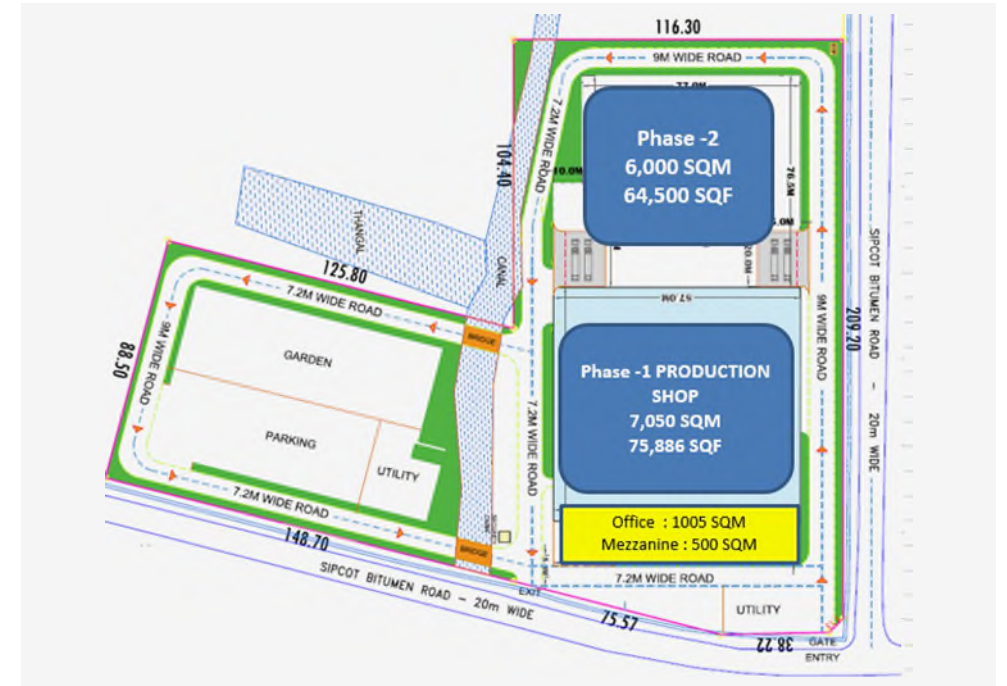
- Kommissionierung aller Produktionsaufträge in der Logistik
- Präzise Produktions- und Ressourcenplanung



Unterstützt durch Standards, Transparenz, Visualisierung & Kommunikation

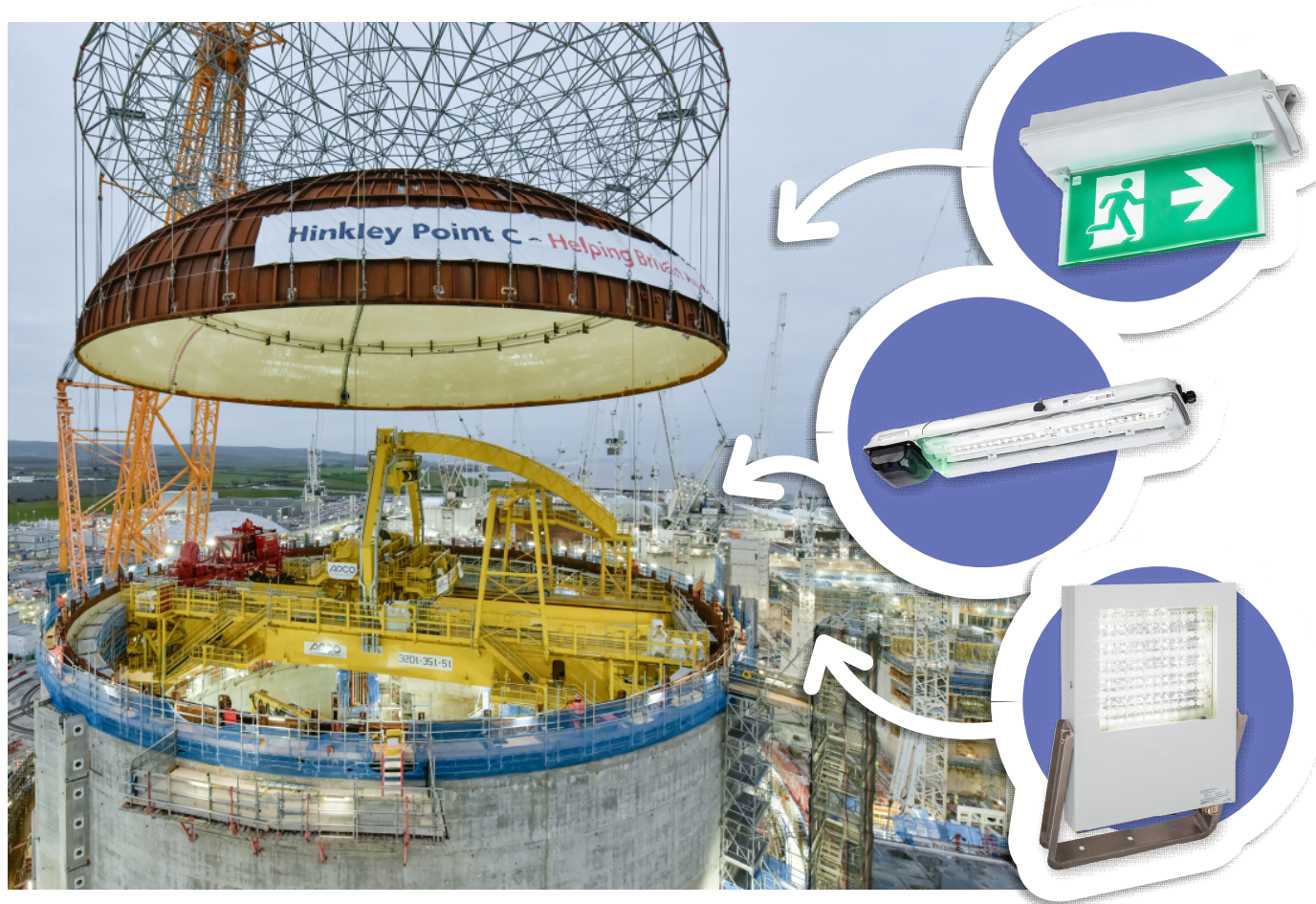


EIN NEUER STANDORT IN INDIEN (CHENNAI) SCHAFFT ZUSÄTZLICHE KAPAZITÄTEN UND RAUM FÜR DIE WEITERE INTERNATIONALISIERUNG



- Standort in staatlich unterstützter Wirtschaftszone
- Potenzielle Verfünfachung der bestehenden Kapazitäten
- Raum für neue Technologien und optimierte Layouts
- Raum für zentrale globale Services (IT, Engineering, HR ...)
- Finanzierung über KfW-Kredit mit ESG-Komponente
- Produktionsstart im ersten Halbjahr 2026

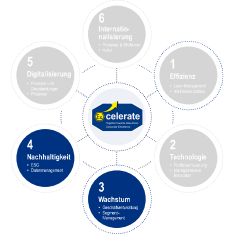
KERNENERGIE HAT ERHEBLICHES POTENZIAL FÜR ZUKÜNFTIGES WACHSTUM



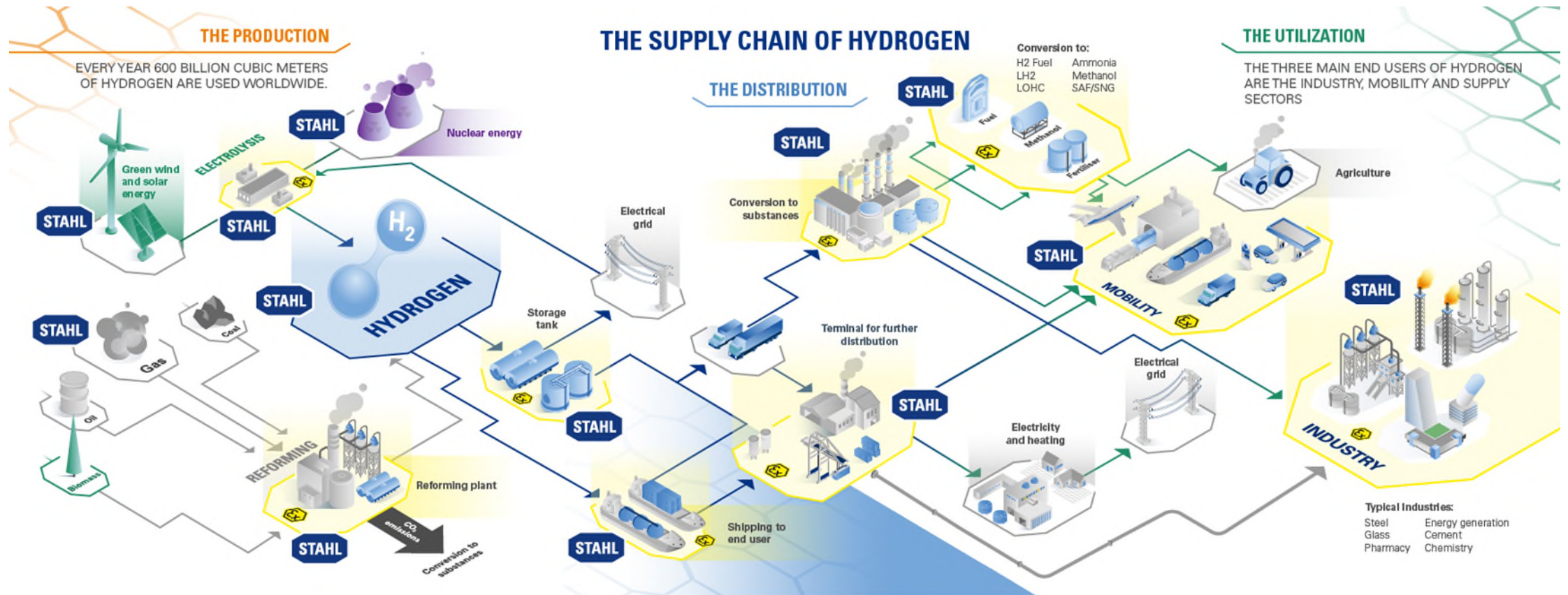
Quelle: EDF Energy

- Bisheriger Auftragseingang für das Projekt Hinkley Point C > 10 Millionen Euro
- Erfahrungen und Referenzen positionieren R. STAHL ideal für kommende Projekte
- Technologische Zusammenarbeit mit Betreiber treibt weitere Innovationen
- Kernenergie durch EU als nachhaltig eingestuft
- Leuchten (überwiegender Teil des Auftragsvolumens) EU-taxonomie-konform Produkte als nachhaltig klassifiziert

IM ZUKUNFTSMARKT WASSERSTOFF IST ELEKTRISCHER EXPLOSIONSSCHUTZ DER SCHLÜSSEL ZU SICHERHEIT



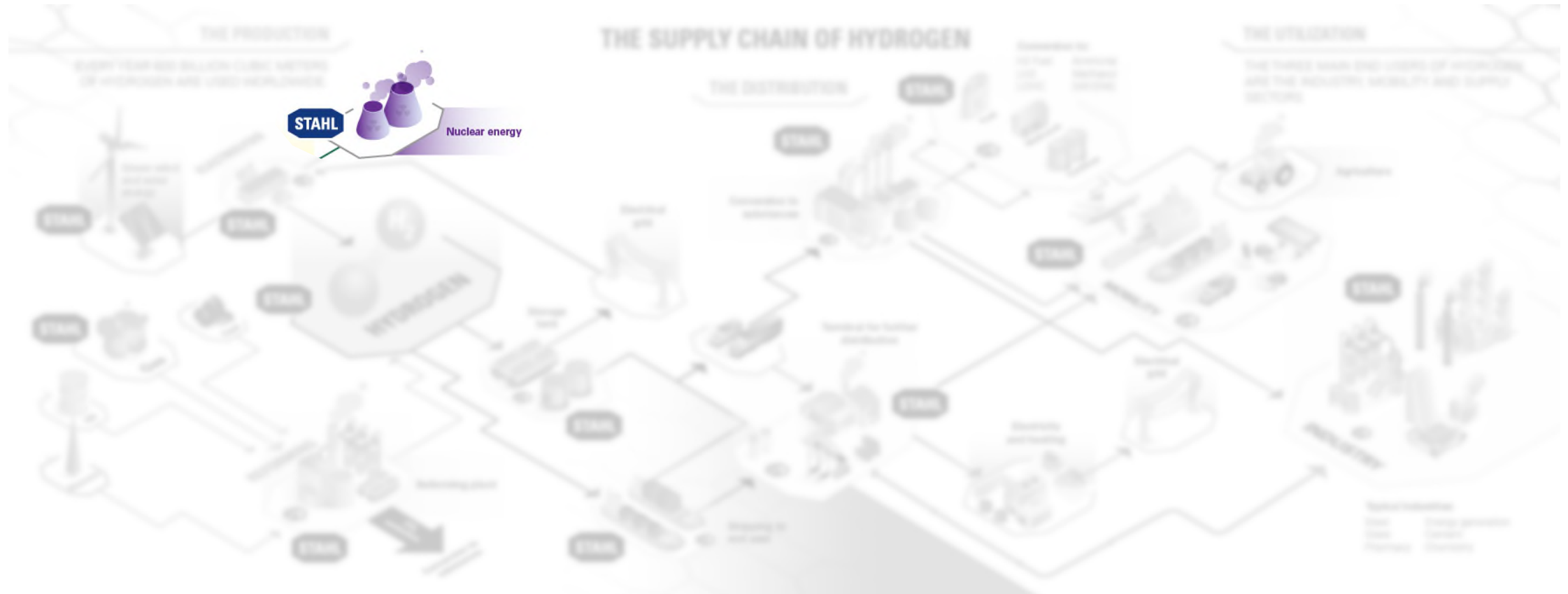
Wertschöpfungskette Wasserstoff



ERHEBLICHE ANTEILE DER BENÖTIGTEN ENERGIE WERDEN IN DEN KOMMENDEN JAHRZEHNEN AUS KERNENERGIE ERZEUGT



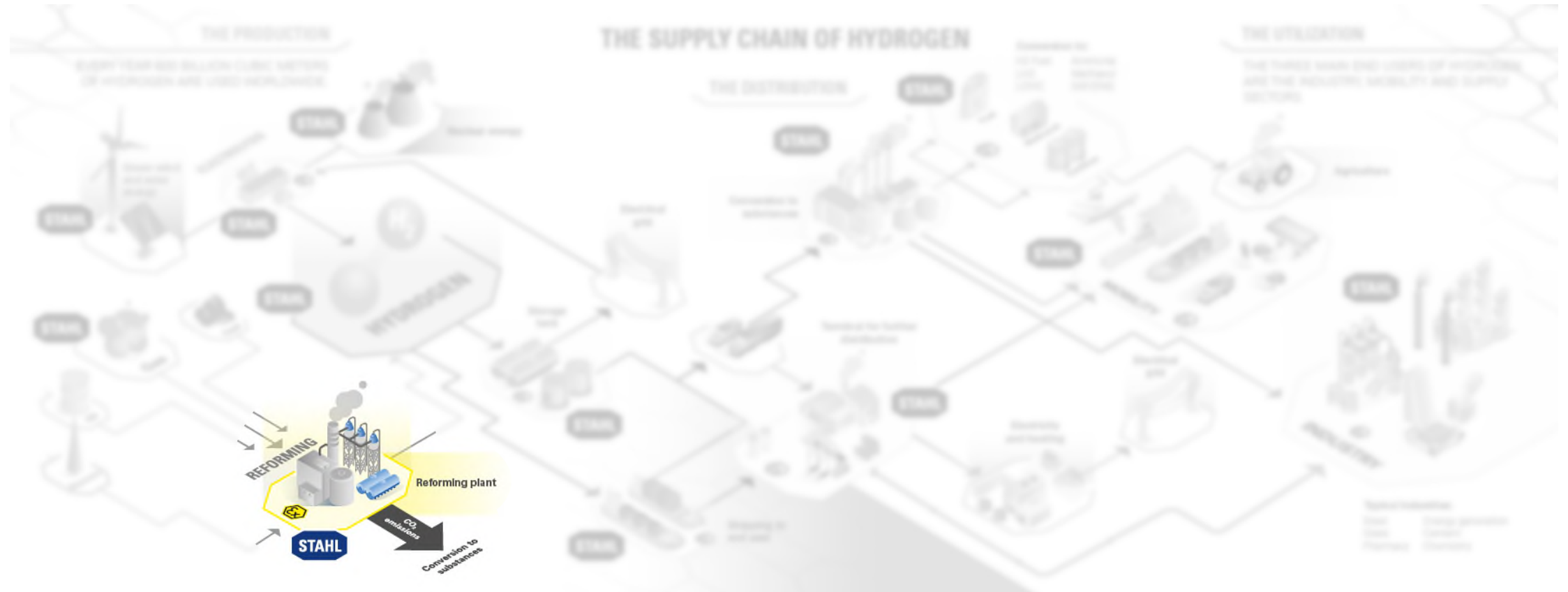
Wertschöpfungskette Wasserstoff – Positionierung R. STAHL – Hinkley Point C (UK)



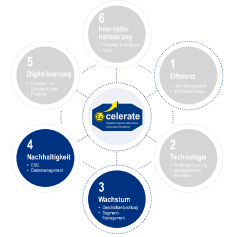
GROSSBRITANNIEN INVESTIERT AN ZAHLREICHEN STELLEN IN EINE KOHLENSTOFF-REDUZIERTE ENERGIEVERSORGUNG



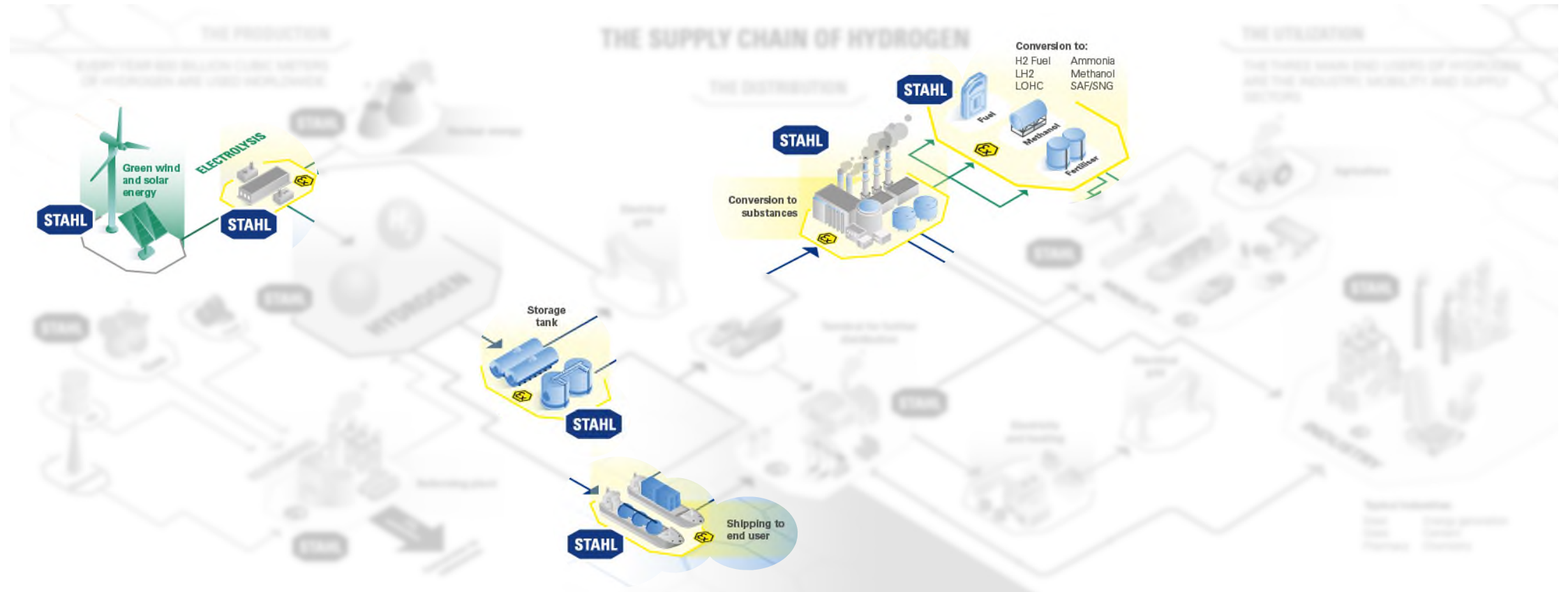
Wertschöpfungskette Wasserstoff – Positionierung R. STAHL – Hynet (UK)



IN SAUDI-ARABIEN ENTSTEHT ZUR ZEIT EINE MODELLSTADT MIT ERHEBLICHEN INVESTITIONEN IN EINE WASSERSTOFFWIRTSCHAFT



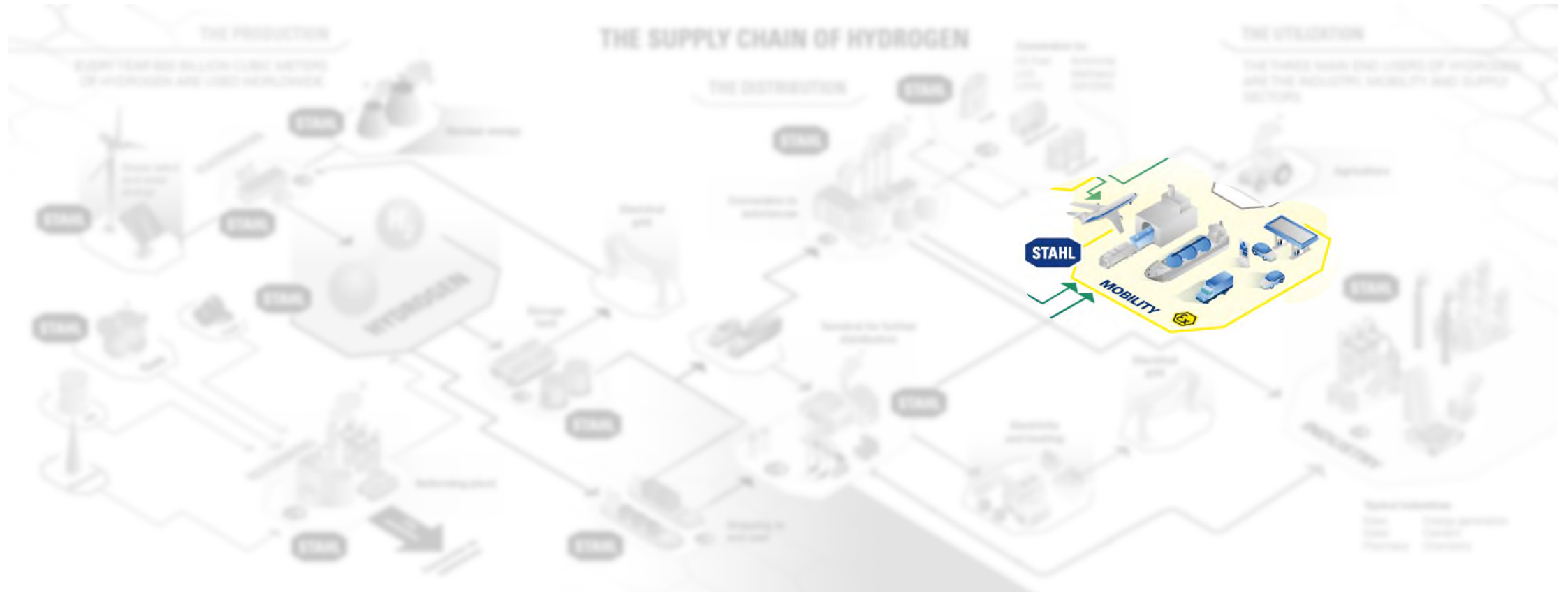
Wertschöpfungskette Wasserstoff – Positionierung R. STAHL – Neom (KSA)



SÜDKOREA INVESTIERT STARK IN EINE INFRASTRUKTUR FÜR WASSERSTOFF-GETRIEBENE MOBILITÄT



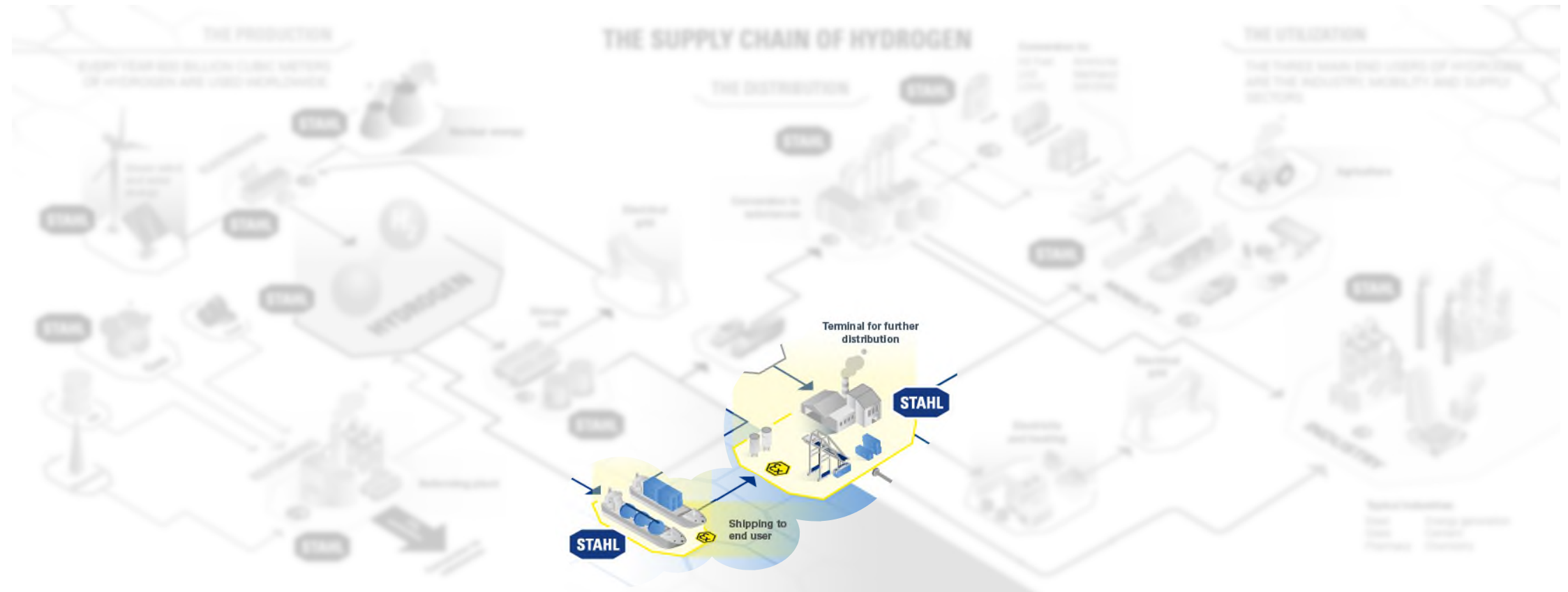
Wertschöpfungskette Wasserstoff – Positionierung R. STAHL – Hyosung (KR)



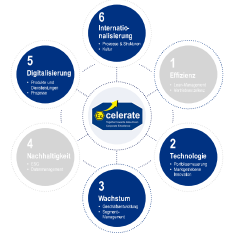
BEI DER VERLADUNG UND DEM TRANSPORT VON WASSERSTOFF SIND WIR MIT VIELEN FÜHRENDEN ANBIETERN IM GESCHÄFT



Wertschöpfungskette Wasserstoff – Positionierung R. STAHL



R. STAHL INTERFACE-TECHNIK STELLT EINE VERBINDUNG ZWISCHEN LEITSTAND UND EXPLOSIONSGEFÄHRDETER PRODUKTION HER ...



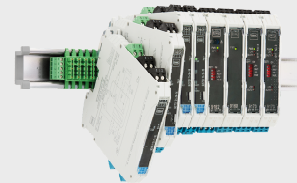
... UND ERMÖGLICHT UNSEREN KUNDEN MIT IHRER FÜHRENDEN TECHNOLOGIE EINE WEITGEHENDE DIGITALISIERUNG



.....
ANALOG
.....



Umwandlung von Signalen



Trennstufen

.....
ANALOG
.....

Digitalisierung von Signalen



Remote I/O

— DIGITAL —

.....
ANALOG
.....

Digitale Infrastruktur



Ethernet APL

— DIGITAL —

— DIGITAL —



MIT UNSERER „DIGITALER ZWILLING“-PLATTFORM TREIBEN WIR DIE DIGITALISIERUNG DER GESAMTEN WERTSCHÖPFUNGSKETTE VORAN



Ein Digitaler Zwilling ist die digitale Repräsentanz eines (noch nicht / nicht mehr) existierenden materiellen oder immateriellen Objekts der realen Welt.

Der digitale Zwilling von R. STAHL beschreibt in einem interoperablen Datenformat (AAS) die Eigenschaften und das Verhalten von Produkten und enthält z.B.

- Daten zur eindeutigen Identifizierung / Typschild
- technische Eigenschaften
- Dokumente (Datenblätter, Anleitungen, Bilder, CAD Daten...)
- Kontaktdaten
-

Digitale Zwillinge können aufgrund des standardisierten Datenformats in der gesamten Wertschöpfungskette von allen beteiligten Partnern gelesen sowie mit Daten angereichert werden und sind ein wichtiger Baustein der Digitalisierung bei uns selbst und unseren Kunden.



TECHNOLOGISCH SIND WIR FÜHREND

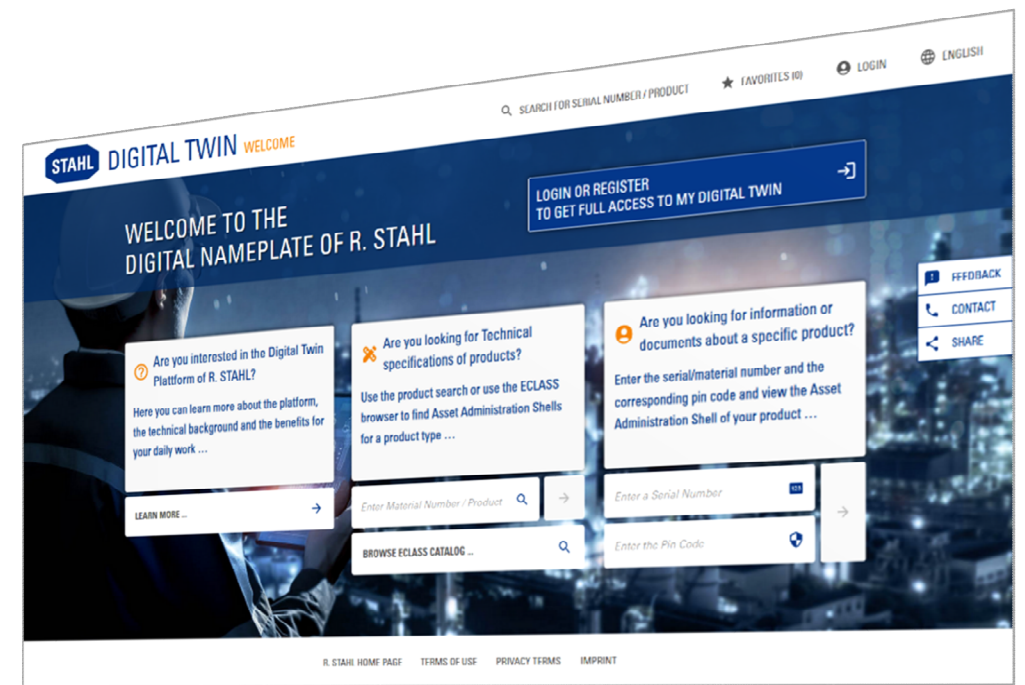
Digitaler Zwilling-Plattform

Kundenvorteile

- Effizientere Produktauswahl & Anlagenplanung
- Einfachere Wartungsprozesse & geringere Stillstandzeiten
- Proaktive Information über Produktneuerungen (Softwareupdates, Nachfolgeprodukte, ...) genau für die eingesetzten Komponenten

Vorteile für R. STAHL

- Engere Kundenbeziehung durch gemeinsame Datennutzung
- Vereinfachung von Prozessen (Entwicklung, After Sales, ...)
- Basis für zukünftige digitale Geschäftsmodelle





EXCELERATE BRINGT ZUSÄTZLICHEN SCHWUNG

EXcelerate ist ...

... ein Leistungssteigerungsprogramm infolge einer **globalen datenbasierten Steuerung** des Unternehmens und gleichzeitig ein Verbesserungsprogramm für die globale Finanzorganisation.

Mit EXcelerate erreichen wir ...

- ... einen global einheitlichen Management- und Steuerungsansatz
- ... eine verbesserte Profitabilität
- ... beschleunigtes Wachstum

**Beschleunigtes
Wachstum**



**Datenbasierte
Steuerung**

**Verbesserte
Profitabilität**

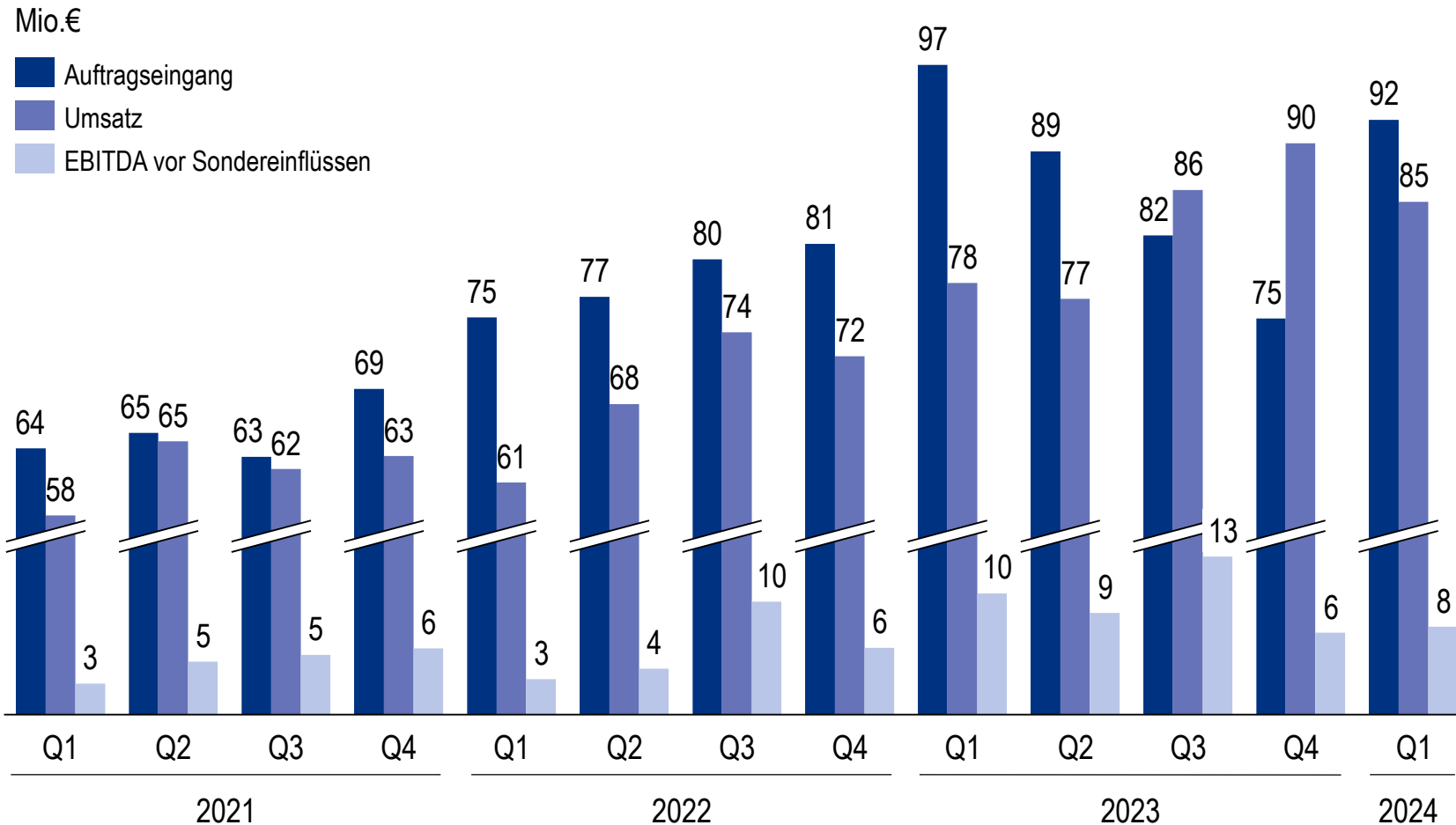
AGENDA

1 Geschäftsjahr 2023

2 Strategie Update: EXcellence 2030

3 Ausblick 2024

R. STAHL IST ORDENTLICH IN DAS JAHR 2024 GESTARTET – AUFTRAGSEINGANG UND UMSATZ IM 1. QUARTAL AUF GUTEM NIVEAU



- Auftragseingang ggü. Q4 2023 (74,5 Mio. €) mit 92,3 Mio. € deutlich erholt
- Umsatz stieg um 8,5 % auf 84,7 Mio. €
- EBITDA vor Sondereinflüssen fiel um 2,0 Mio. € auf 8,4 Mio. €, wg. einmaliger Belastungen durch "EXcelerate" sowie höheren Personal- und Materialkosten

DER AUSBLICK FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2024 BLEIBT OPTIMISTISCH

Umsatzprognose bei 335 Mio. € bis 350 Mio. €

EBITDA (pre) zwischen 35 Mio. € und 45 Mio. € erwartet

Free Cashflow wird im mittleren einstelligen Millionen-Euro-Bereich liegen

Anstieg der **Eigenkapitalquote**, vorausgesetzt das Zinsniveau für die Bewertung der Pensionsrückstellungen bleibt stabil

RISIKEN

Geopolitische Konflikte

Umweltrisiken

Generelle wirtschaftliche
Entwicklung



THE STRONGEST LINK.



VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT