

BERICHT DES VORSTANDS



THE STRONGEST LINK.

STAHL

HAUPTVERSAMMLUNG 2023

29. Juni 2023 | Pfedelbach

Dr. Mathias Hallmann | Vorstandsvorsitzender

DISCLAIMER

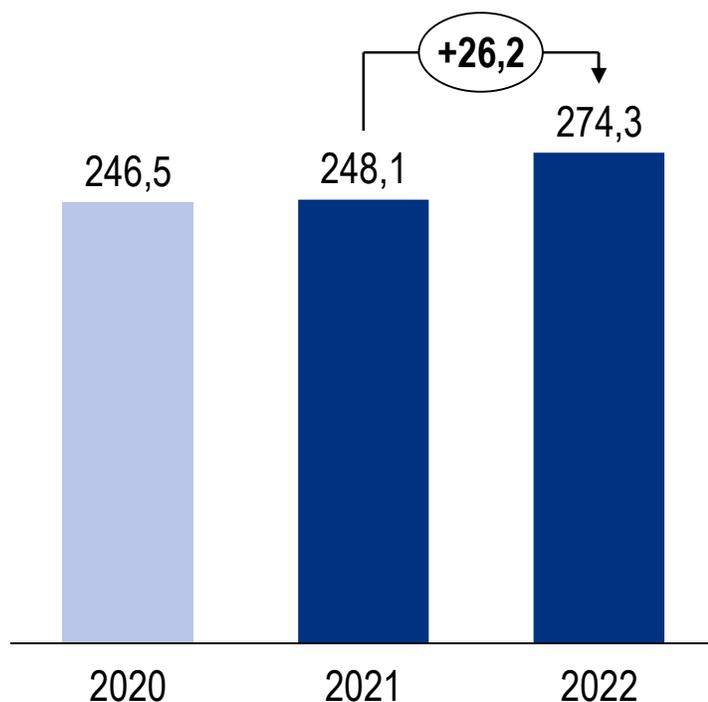
This presentation was prepared by R. STAHL AG and is solely for information purposes. It may not be reproduced, distributed or published without the prior consent of R. STAHL AG. This presentation contains forward-looking statements. Such forward-looking statements are based on certain assumptions and 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 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

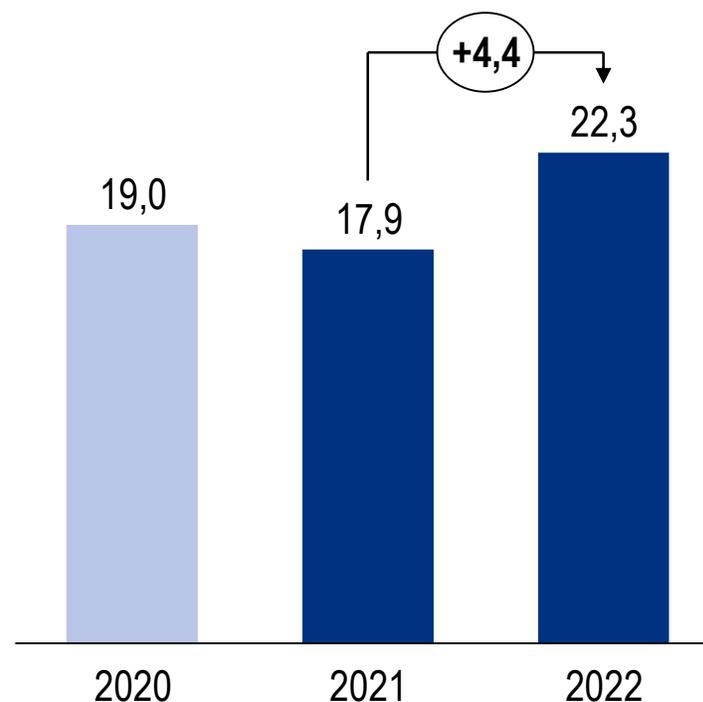
Percentages and figures may include rounding differences. The signs used to indicate rates of change are based on mathematical aspects: Improvements are indicated by a "+" sign, deteriorations by a "-" sign. Rates of change $>+100\%$ are shown as $>+100\%$, rates of change $<-100\%$ as "n/a" (not applicable).

NACH ZWEI CORONA-BEDINGTEN KRISENJAHREN KONNTEN 2022 ALLE WESENTLICHEN FINANZKENNZAHLEN DEUTLICH VERBESSERT WERDEN

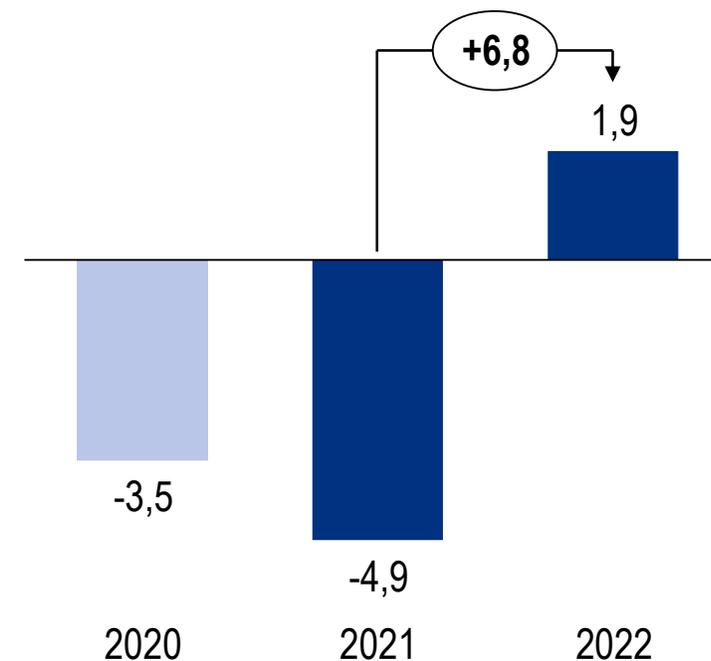
Umsatz
in Mio. €



EBITDA (pre)¹⁾
in Mio. €



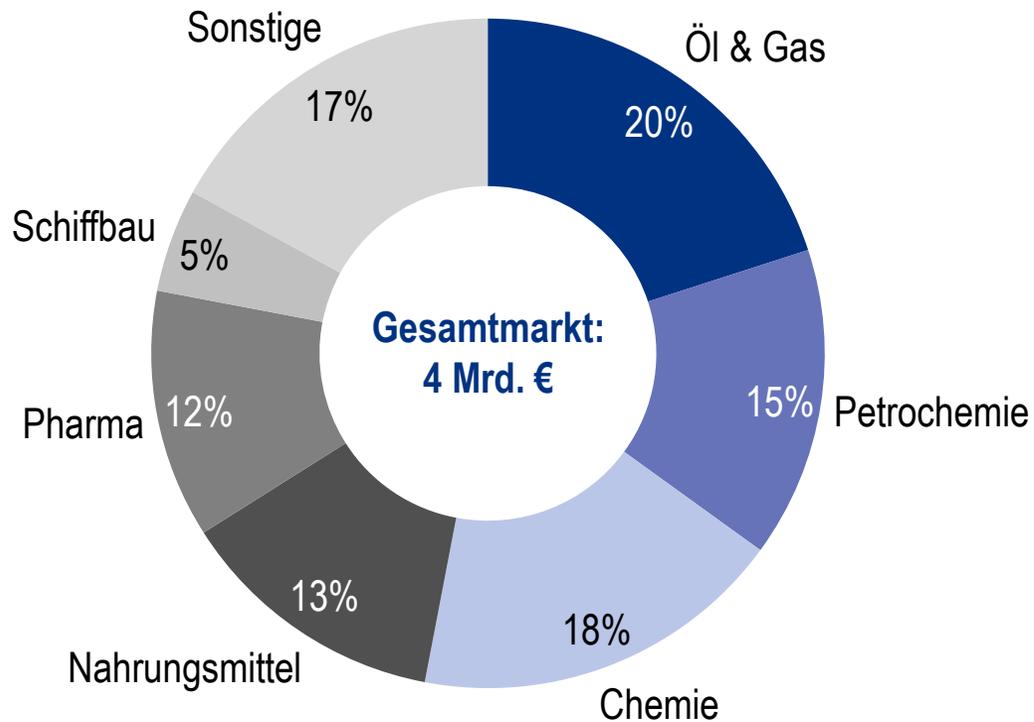
Konzernergebnis
in Mio. €



1) EBITDA vor Sondereinflüssen (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)

GRUNDLAGE FÜR DIE POSITIVE ENTWICKLUNG WAR EINE DEUTLICHE ERHOLUNG NAHEZU ALLER UNSERER ABSATZMÄRKTE

Weltmarkt im elektrischen Explosionsschutz, IECEx/ATEX-Zertifizierung



Quelle: Schätzung R. STAHL

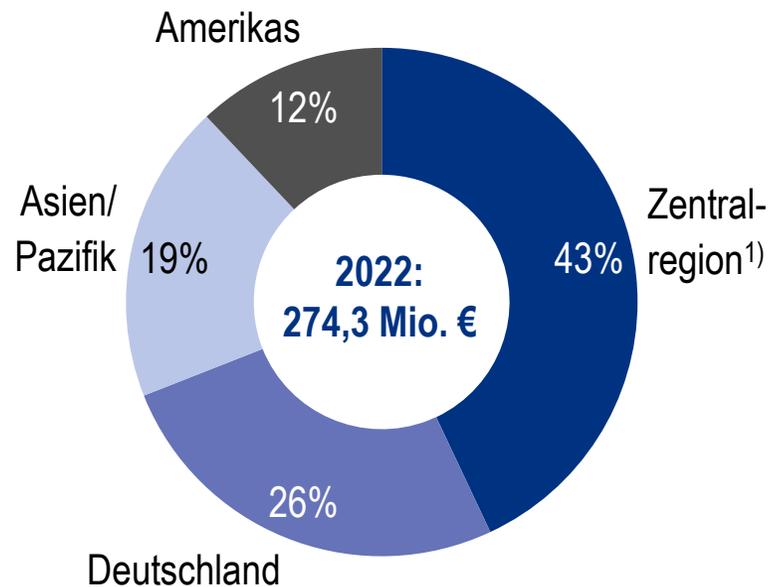
© R. STAHL Hauptversammlung 29. Juni 2023

Umsatzrends unserer Absatzmärkte, 2022 vs. 2021

| | | |
|----------------|--|--|
| Öl & Gas | | |
| Petrochemie | | |
| Chemie | | |
| Nahrungsmittel | | |
| Pharma | | |
| Schiffbau | | |

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

Umsatz R. STAHL 2022 vs. 2021 nach Regionen



| in Mio. € | 2022 | 2021 | Veränderung | Hauptabsatzmärkte |
|-----------------------------|--------------|--------------|---------------|--|
| Deutschland | 71,8 | 67,1 | +7,1% | Chemie, Pharma |
| Zentralregion ¹⁾ | 117,6 | 107,6 | +9,3% | Öl & Gas (Skandinavien), Chemie, Pharma, Schiffbau |
| Asien/Pazifik | 53,3 | 51,1 | +4,2% | Öl & Gas, Petrochemie, Chemie |
| Amerika | 31,6 | 22,3 | +41,7% | Öl & Gas, Pharma |
| Gesamt | 274,3 | 248,1 | +10,6% | |

¹⁾Zentralregion: Afrika und Europa ohne Deutschland

MEGATRENDS UND NEUE TECHNOLOGIEN TREIBEN DAS WACHSTUM IN UNSERER BRANCHE VORAN

Trends

Anforderungen

Möglichkeiten für R. STAHL



Bevölkerung und Wohlstand

Steigender Bedarf an Energie und Nahrungsmitteln:

- Bevölkerungswachstum
- Höherer Lebensstandard

- Nachfrage nach Öl erreicht voraussichtlich seinen Höhepunkt nach 2030
- Wachstum in den Bereichen Chemie, Pharma sowie Nahrungsmittel



Klimawandel

Verringerung der CO₂-Emissionen:

- Kurzfristig: kohlenstoffarme fossile Brennstoffe
- Langfristig: kohlenstofffreie Energie

- Begrenztes Risiko: kein Engagement in Kohle und Bergbau
- Starke Marktposition im wachsenden LNG-Markt
- H₂ als Energieträger der Zukunft



Steigende Mobilität

Sozio-ökonomische Veränderungen:

- Steigende Anzahl von Fahrzeugen
- Trend zu Elektrofahrzeugen

- Kraftstoffverbrauch
- Neue Anlagen zur Herstellung (und Recycling) von Batterien
- Aufbau einer H₂ Infrastruktur (Lagerung, Verteilung usw.)



Digitalisierung

Ausrüstung und Dienstleistungen:

- Automatisierung
- Digitale Geschäftsmodelle

- Starke Marktposition im Bereich Automatisierung
- Wachstum bei Halbleitern
- Unbemannte Plattformen und autonome Schiffe



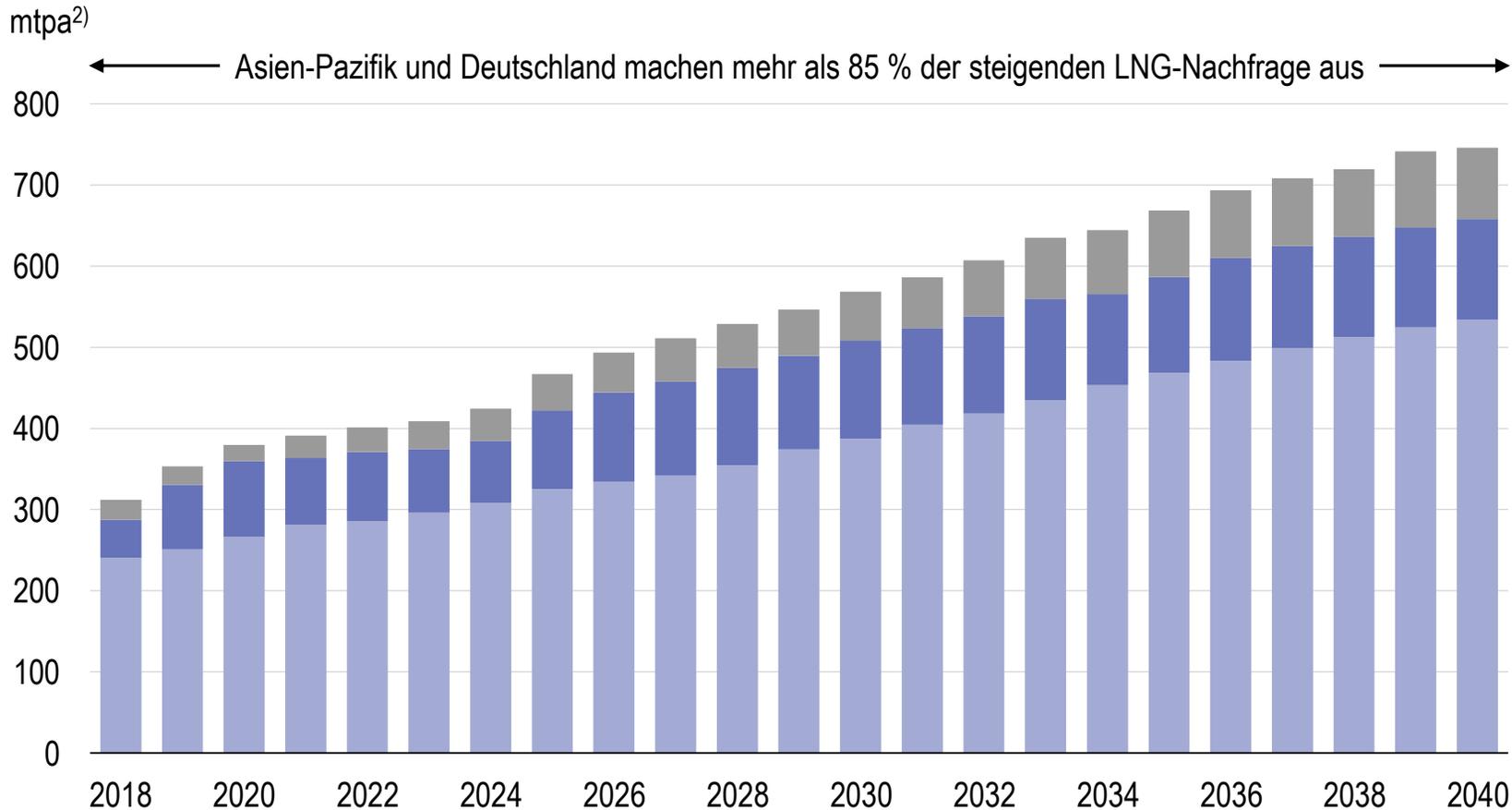
WIR HABEN UNSERE ERFOLGREICHE UNTERNEHMENSSTRATEGIE UM ZWEI WESENTLICHE ELEMENTE ERWEITERT

EXcellence 2030 – Erweiterter Fokus auf Digitalisierung und Internationalisierung



DER GLOBALE LNG-MARKT BIETET IN DEN NÄCHSTEN ZWEI JAHRZEHNTEIN EIN ENORMES WACHSTUMSPOTENZIAL

Voraussichtliche weltweite LNG-Nachfrage bis 2040¹⁾



CAGR³⁾
2018-2040

| | |
|---------------|-------|
| Weltweit | 4,0 % |
| Sonstige | 5,9 % |
| Europa | 4,5 % |
| Asien-Pazifik | 3,7 % |



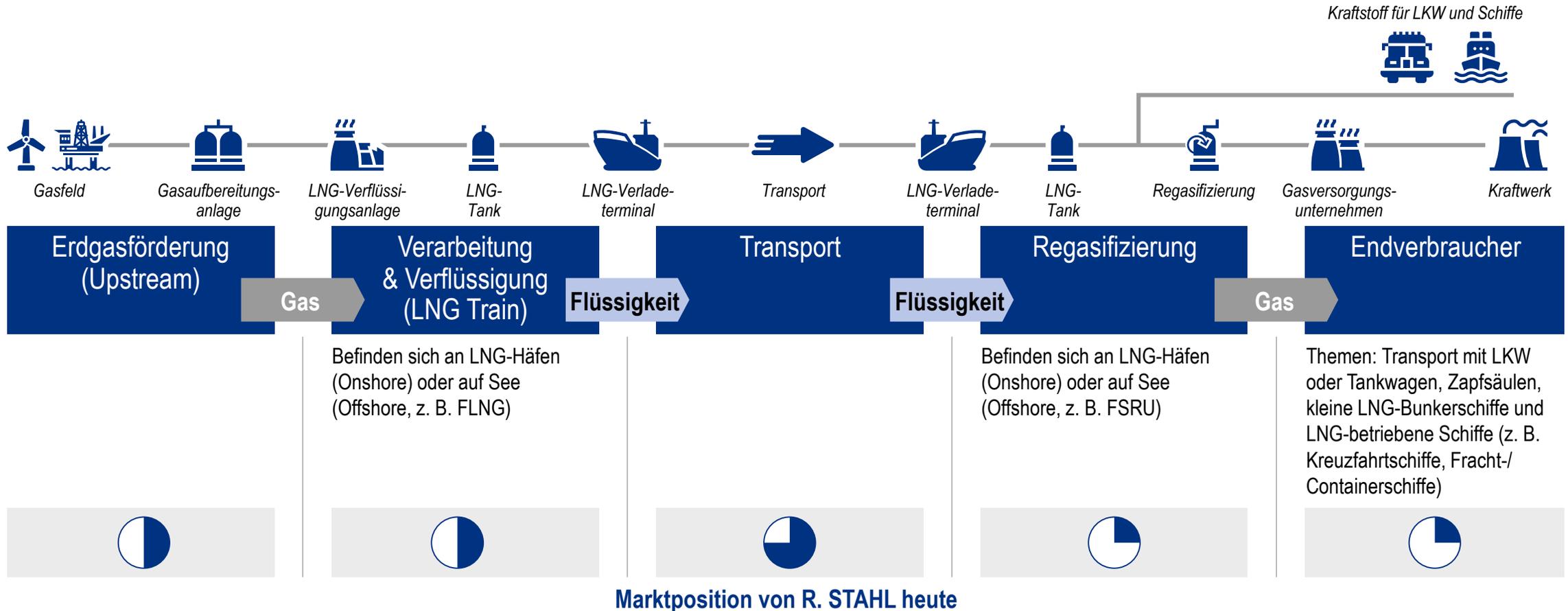
¹⁾ Quelle: Novatek, Juni 2020

²⁾ Millionen Tonnen p.a.

³⁾ Jährliche Wachstumsrate

WIR WOLLEN UNSERE STARKE POSITION IM BEREICH TRANSPORT UND VERLADUNG NUTZEN, UM IM GESAMTEN LNG-MARKT SCHNELLER ZU WACHSEN

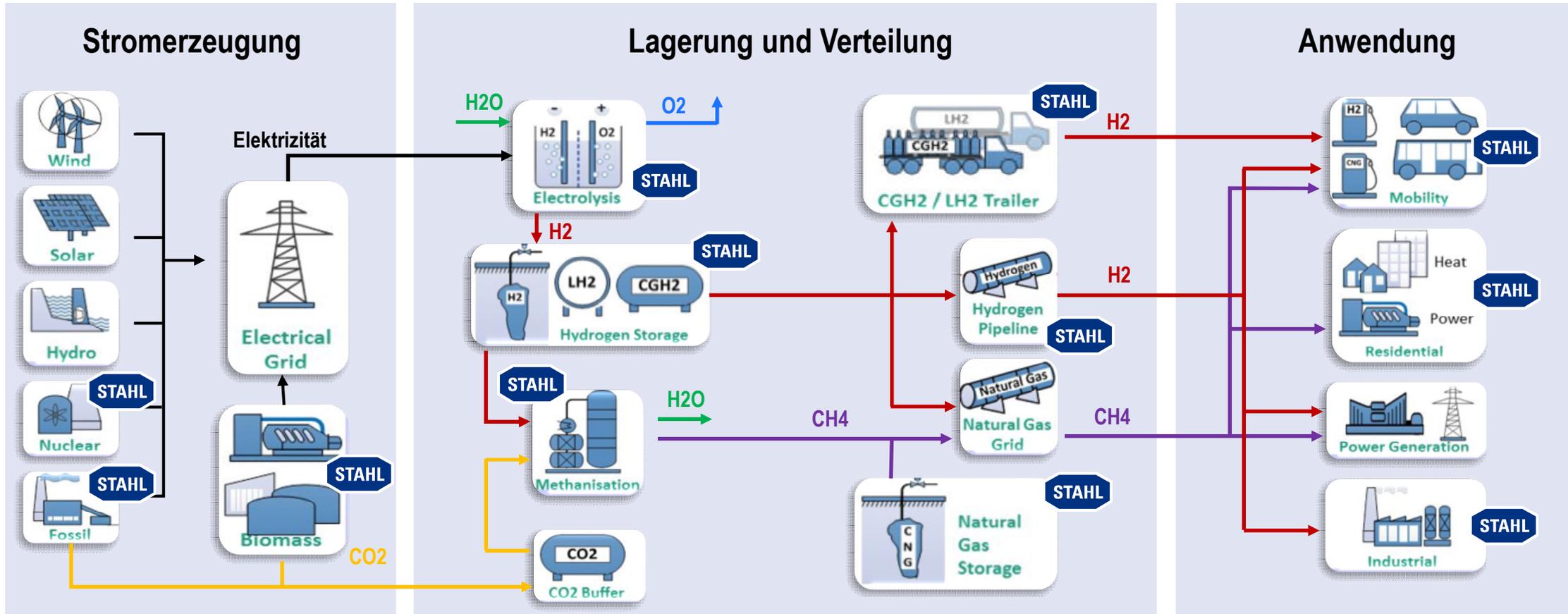
LNG-Wertschöpfungskette¹⁾



¹⁾Quelle: EIC Research (2019), SHELL Research (2019)

AUFGRUND DER EXPLOSIVEN EIGENSCHAFTEN VON WASSERSTOFF, IST DER EXPLOSIONSSCHUTZ DER SCHLÜSSEL ZUR SICHERHEIT DIESER TECHNOLOGIE

Wertschöpfungskette des Wasserstoffs



Quelle: <https://www.ise.fraunhofer.de>

KERNENERGIE – EIN WEITERER INTERESSANTER MARKT FÜR R. STAHL

BEISPIEL: KERNKRAFTWERK “HINKLEY POINT C” IN GROSSBRITANNIEN

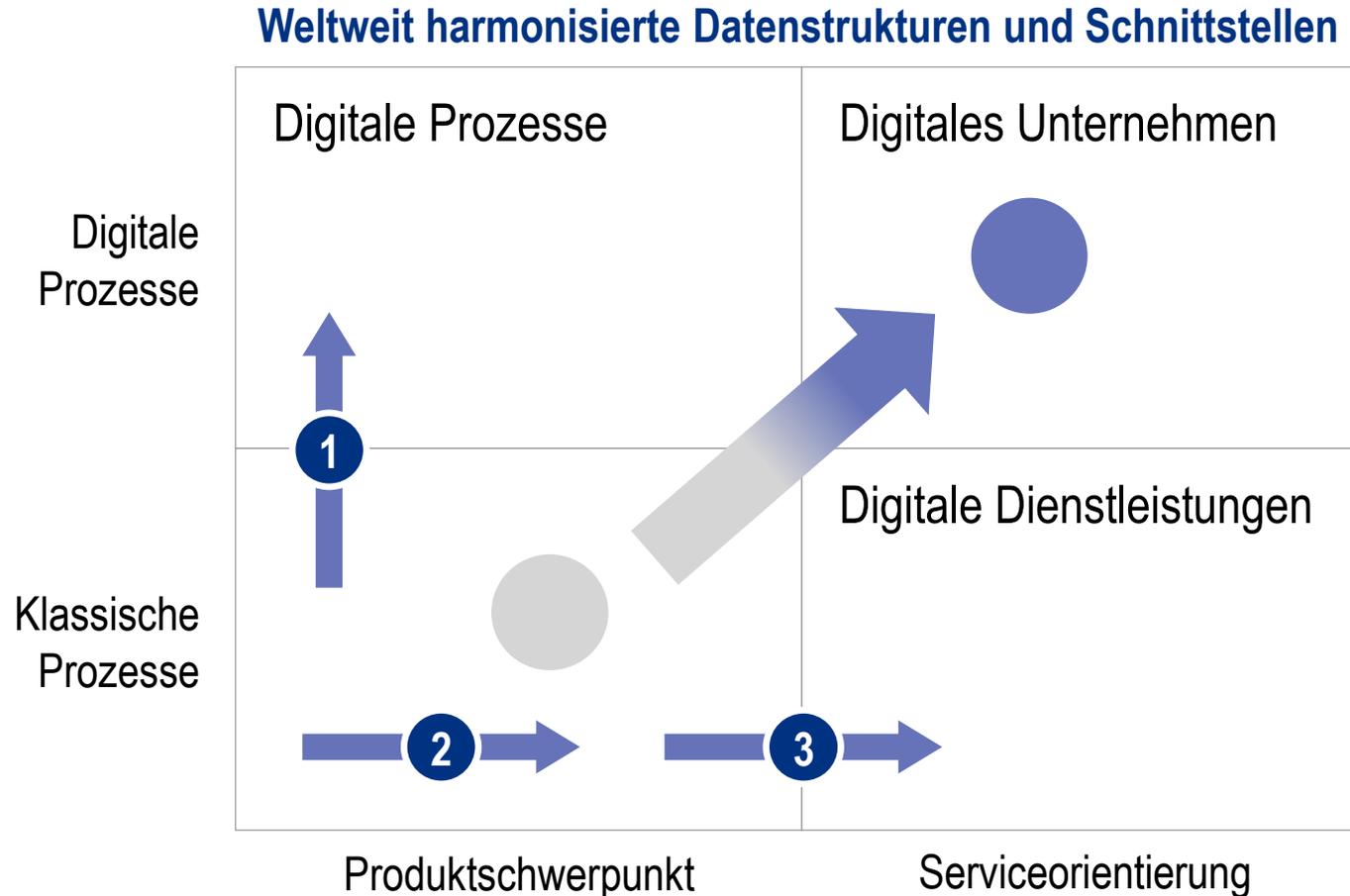
- In Großbritannien nähern sich viele Kernkraftwerke dem Ende ihrer geplanten technischen und wirtschaftlichen Lebensdauer. **Plan der britischen Regierung** ist es, bis 2030 **jährlich ein neues Kernkraftwerk zu genehmigen** – insgesamt sind es acht.
- “Hinkley Point C” ist das erste Kernkraftwerk, das gebaut wird. Die geschätzten Kosten liegen bei 22-26 Mrd. £ für 3,26 GW.
- R. STAHL hat sich gegen starke Konkurrenz für die Lieferung des gesamten Beleuchtungspakets (Wert > 10 Mio. €) qualifiziert.
- Eine erste Auftragserteilung an R. STAHL über ca. 1/3 des Gesamtwerts erfolgte im Dezember 2022 (3,9 Mio. €). Ein weiterer Auftrag über 3,1 Mio. € wurde im Juni 2023 erteilt.



Quelle: EDF Energy

DIGITALISIERUNG – EIN WICHTIGER TEIL UNSERER UNTERNEHMENSSTRATEGIE

Aktuelle und zukünftige Positionierung

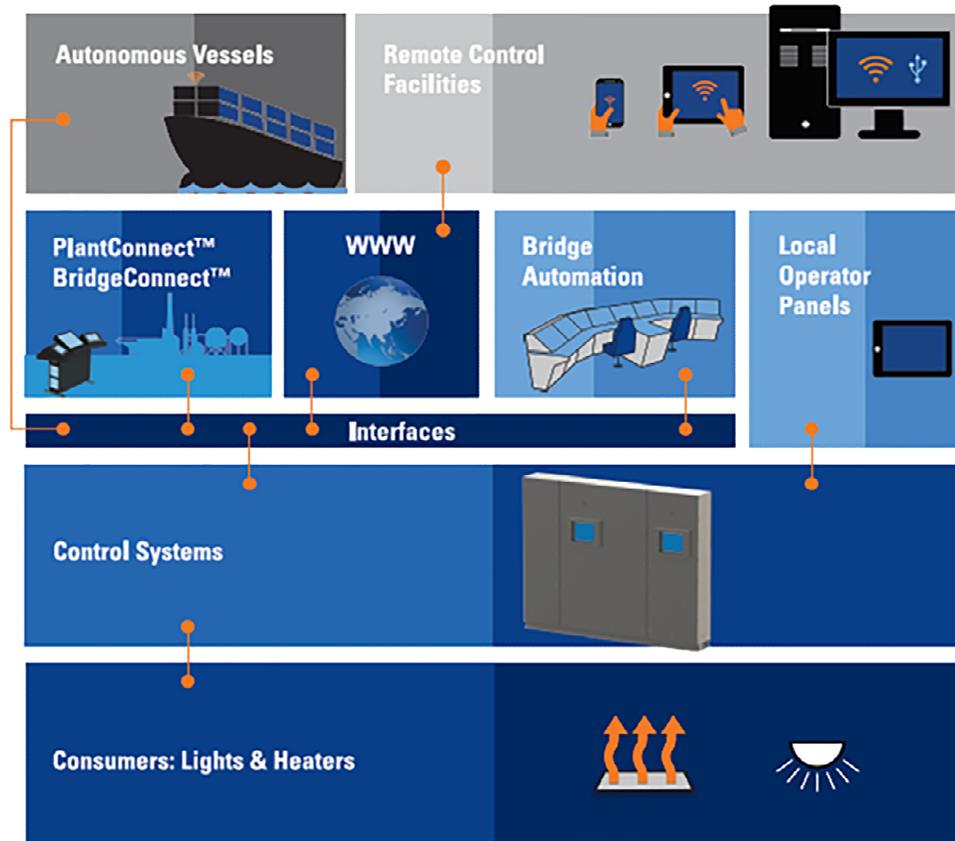


Digitale Transformation

- 1 Digitalisierung von Geschäftsprozessen
- 2 Entwicklung von digitalen Produkten
- 3 Entwicklung von digitalen Geschäftsmodellen

R. STAHL BIETET BEREITS DIGITALE LÖSUNGEN ZUR STEUERUNG VON LICHT- UND HEIZUNGSSYSTEMEN

Beispiel: X-Connect (R. STAHL Tranberg)



- R. STAHL ist Lieferant für die “Yara Birkeland”, das erste vollelektrische und autonome Containerschiff ohne Emissionen
- Vollautomatische Steuerung der Licht- und Heizungssysteme
- Personal kann die Systeme von überall remote steuern



Bild: Yara International ASA

INTERNATIONALISIERUNG – KONSEQUENTE UMSETZUNG UNSERER STRATEGIE UND NUTZUNG UNSERER WELTWEITEN PRÄSENZ, UM AUSSERHALB VON EUROPA SCHNELLER ZU WACHSEN

Produktions- und Vertriebsnetzwerk von R. STAHL

-  Tochtergesellschaften
-  Vertriebspartner und Handelsvertreter
-  Produktionsstandorte

Tochtergesellschaften Deutschland

- R. STAHL Schaltgeräte GmbH
Waldenburg, Deutschland 
- R. STAHL HMI Systems GmbH
Weimar, Deutschland 
- R. STAHL HMI Systems GmbH
Köln, Deutschland 

Tochtergesellschaften Zentralregion

- R. STAHL Ltd.
Birmingham, UK
- R. STAHL France SAS
Avignon, Frankreich
- Electromach B.V.
Hengelo, Niederlande 
- R. STAHL S.R.L.
Peschiera Borromeo, Italien

- INDUSTRIAS STAHL S.A.
Alcobendas, Spanien
- INDUSTRIAS STAHL S.A.
Lissabon, Portugal
- R. STAHL Tranberg AS
Stavanger, Norwegen 
- R. STAHL Tranberg AS
Oslo, Norwegen

Tochtergesellschaften Asien

- R. STAHL Ex-Proof (Shanghai) Co. Ltd.
Shanghai, China
- R. STAHL (P) Ltd.
Chennai, Indien 
- R. STAHL Co. Ltd.
Seoul, Südkorea
- R. STAHL GULF FZCO
Dubai, VAE
- R. STAHL PTE LTD.
Singapur
- R. STAHL Australia Pty Ltd.
Sutherland, Australien

Tochtergesellschaften Amerika

- R. STAHL Ltd.
Edmonton, Kanada
- R. STAHL Inc.
Houston, USA 

Hauptsitz

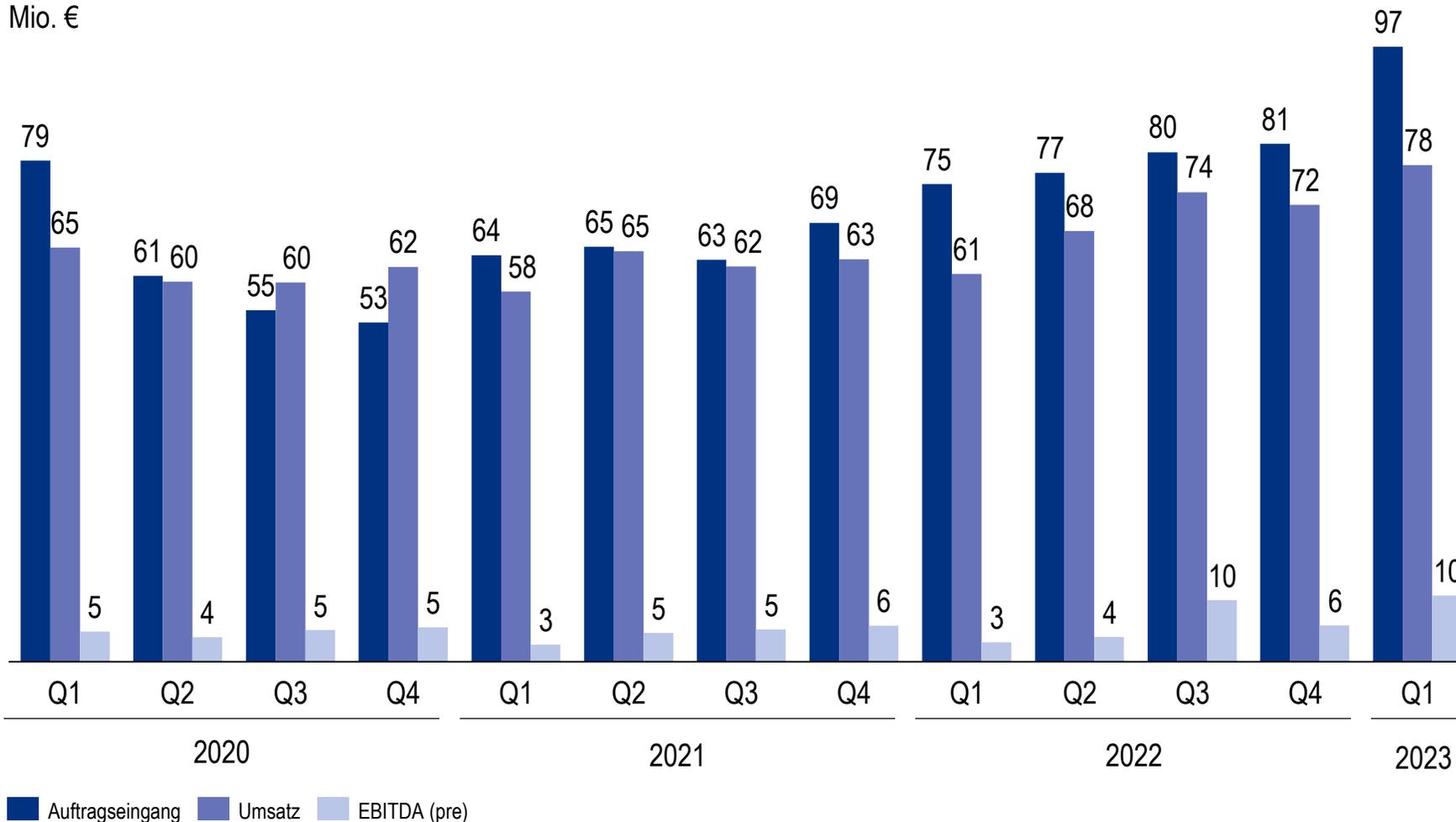
R. STAHL AG
Waldenburg,
Deutschland

R. STAHL South Africa (PTY) LTD.
Edenvale, Südafrika

DER ERFOLG UNSERER STRATEGIE ZEIGT SICH IN EINEM WEITEREN STARKEN ANSTIEG VON AUFTRAGSEINGANG, UMSATZ UND ERGEBNIS IN Q1 2023

Auftragseingang, Umsatz und EBITDA (pre)

Mio. €



Anmerkungen

- Anhaltend starke Nachfrage nach R. STAHL- Produkten in Q1
- Auftragseingang stieg um 28,7 % auf 96,7 Mio. €
- Negative Auswirkungen von Lieferkettenunterbrechungen schwächen sich zunehmend ab
- Umsatz in allen Regionen deutlich verbessert und um 28,0 % auf 78,1 Mio. € gesteigert
- EBITDA (pre) legt um 7,4 Mio. € auf 10,4 Mio. € zu

AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2023

Umsatzprognose bei 305 Mio. € bis 320 Mio. €

EBITDA (pre) zwischen 30 Mio. € und 36 Mio. € erwartet

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

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

RISIKEN

- Russland/Ukraine-Krise
- Anhaltende Probleme in der Lieferkette
- Höhere Inflation und Zinssätze



VIELEN DANK
FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT

THE STRONGEST LINK.

STAHL

