



# Klarer Fokus auf die Skalierung des Geschäftsmodells

## Willkommen zur Präsentation der Geschäftsergebnisse 2023

7. Februar 2024



# Agenda

## **Rückblick**

Dirk Lambrecht, CEO

## **Finanzberichterstattung**

Walter Scherz, CFO

## **Ausblick**

Dirk Lambrecht, CEO

## **Fragen & Antworten**

Dirk Lambrecht, CEO

Walter Scherz, CFO

# Dätwyler Gesamtjahr 2023

## Gehaltener Umsatz - temporär tiefere Profitabilität

Gehaltener Umsatz - fast vollständiger Wegfall des Covid-Geschäfts, Lagerabbau bei Kunden und deutlich negative Währungseffekte belasten Umsatz und Ergebnis.

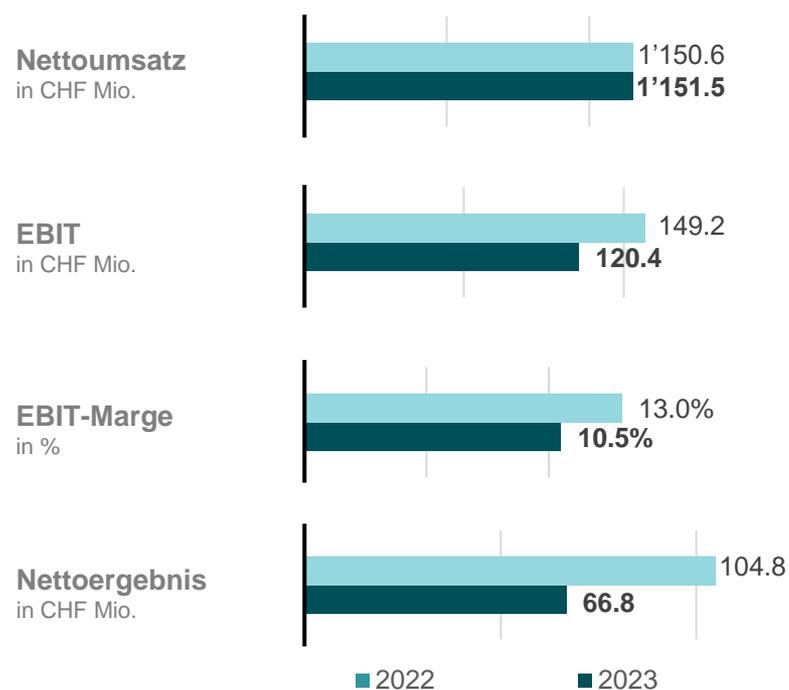
Erstmalige Konsolidierung der akquirierten QSR und Xinhui für zwölf Monate. Leichter organischer Umsatzrückgang von 0.3%, bereinigt um Akquisitions- und Währungseffekte.

Unterausgelastete Kapazitäten, Einmalkosten durch Restrukturierungen sowie temporär höhere Energiekosten führen zu einem temporären Rückgang der Profitabilität.

EBIT von CHF 120.4 Mio. und eine EBIT-Marge von 10.5%.

Mit einer EBIT-Marge von 10.9 % im zweiten Halbjahr ist die Talsohle des ersten Halbjahrs durchschritten.

Tieferes Nettoergebnis aufgrund wesentlich höherem Finanzaufwand.



# Vielzahl neuer Projekte mit bestehenden und neuen Kunden dank anerkannter Kernkompetenzen



Business Areas

Technology & Innovation

Sustainability & Operational Excellence

Finance & Shared Services

Group Functions

# Healthcare Solutions



# Healthcare Solutions

Organischer CAGR von 8.2% seit dem letzten Vorpandemiejahr 2019

**469.0**

CHF Mio.  
Umsatz

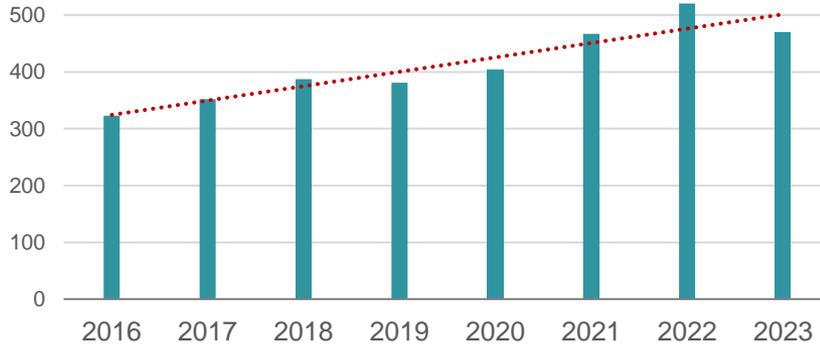
**15.9%**

EBIT-Marge

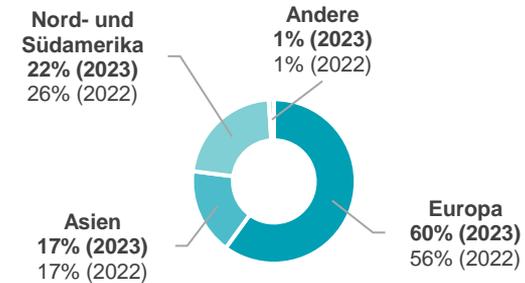
**2'594**

Mitarbeitende  
(FTE)

**UMSATZENTWICKLUNG 2016 - 2023**  
in CHF Mio.



**UMSATZVERTEILUNG**  
in CHF Mio.



# Healthcare Solutions Highlights



## Indien als mittelfristig grösstes Healthcare Werk

Mit der Verdoppelung der Produktionsfläche und dem FirstLine-Upgrade in den vergangenen Jahren wird Indien mittelfristig zum grössten Healthcare Werk.



## Komplettes Produktportfolio mit zwei Beschichtungstechnologien

Breites Spektrum an Lösungen mit Sprüh- und Filmbeschichtung für alle relevanten Behälter und Injektionsgeräte.



## Ausbau der Marktpräsenz und der Kundenunterstützung

Ausbau der Marktpräsenz, insbesondere in China, und Stärkung des digitalen Marketings sowie der technischen und wissenschaftlichen Kundenunterstützung.



# Industrial Solutions



**Mobility**



**Connectors**



**General Industry**



**Food & Beverage**

# Industrial Solutions

Operative Fortschritte und organisches Umsatzwachstum von 3.6%

**688.2**

CHF Mio.  
Umsatz

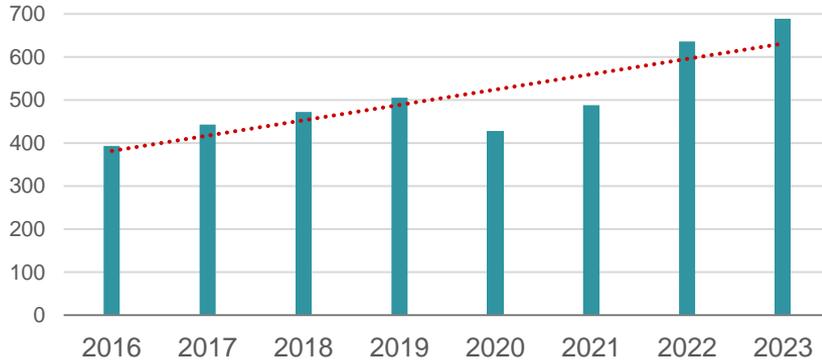
**6.7%**

EBIT-Marge

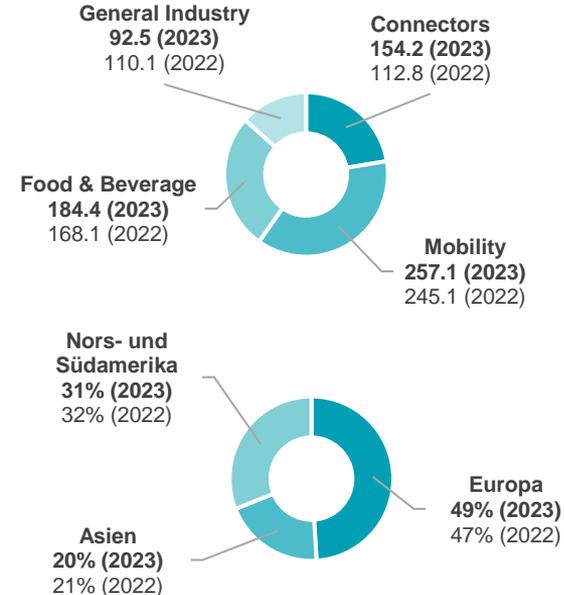
**5'322**

Mitarbeitende  
(FTE)

**UMSATZENTWICKLUNG 2016 - 2023**  
in CHF Mio.



**UMSATZVERTEILUNG**  
in CHF Mio.



# Industrial Solutions Highlights



## QSR-Integration und Profitabilitätsverbesserung auf Kurs

QSR erschliesst den attraktiven Markt für Connectors. Integration, Prozessoptimierungen und Profitabilitätsverbesserungen sind auf dem richtigen Weg.



## Beschleunigte Transformation zur E-Mobilität

Mit neuen Produkten für Batterien und E-Antrieb gewinnt Dätwyler neue innovative Kunden und eine Rekordzahl neuer Projekte.



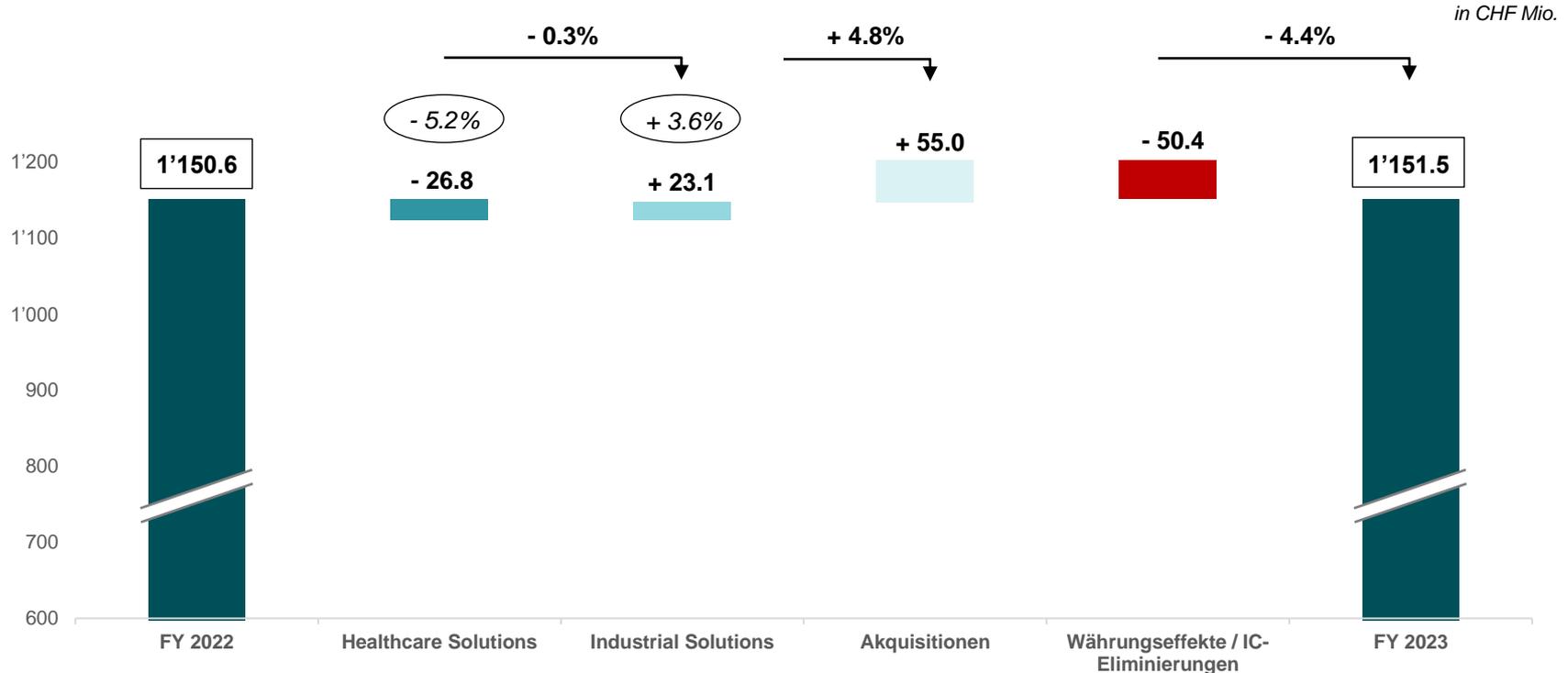
## Zusätzliches Wachstumspotenzial für Aluminium-Kaffee kapseln

Die neue EU-Vorgabe zur Rezyklierbarkeit von Kaffee kapseln macht Aluminium attraktiver und eröffnet zusätzliches Wachstumspotenzial.

# Finanzberichterstattung

Walter Scherz, CFO

# Gruppe: Gegenläufige Umsatzentwicklung der beiden Geschäftsbereiche und deutlich negative Währungseffekte



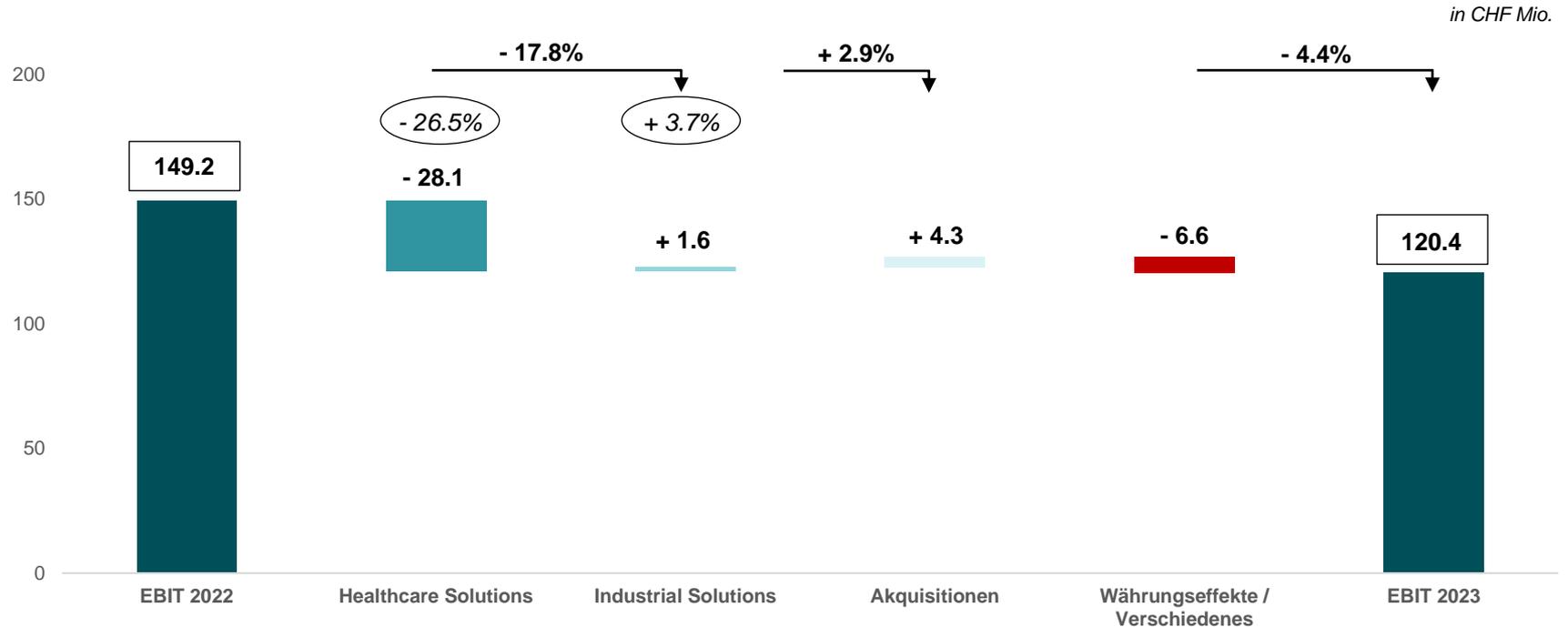
# Umsatzeinflüsse Healthcare Solutions

Stabiles Volumen im regulären Geschäft, gestützt durch Preiserhöhungen

in CHF Mio.

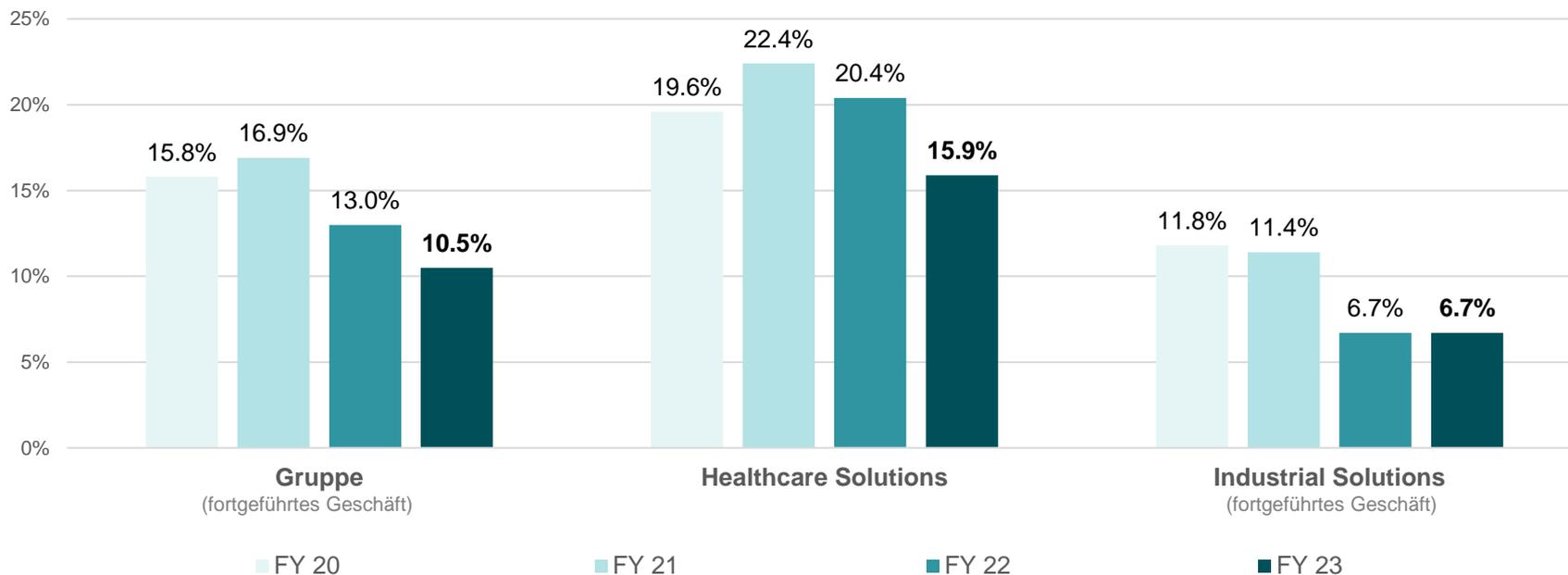


# Gruppe: EBIT durch Produktmix, hohe Energiekosten und negative Währungseffekte belastet



# Temporäre Auswirkungen auf die Marge durch Wegfall Covid-Geschäft, Lagerabbau bei Kunden und Unterauslastung

EBIT-Marge in %



# Konsolidierte Erfolgsrechnung, funktional:

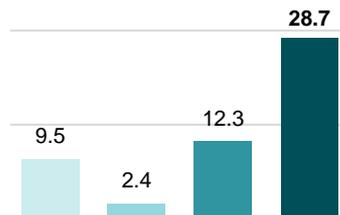
## Negative Auswirkungen durch Unterauslastung der Kapazität

in CHF Mio.	2023	2022
<b>Nettoumsatz</b>	<b>1'151.5</b>	<b>1'150.6</b>
Herstellkosten der verkauften Produkte (COGS)	-911.3	-895.4
<b>Bruttogewinn</b>	<b>240.2</b>	<b>255.2</b>
Forschungs- und Entwicklungsaufwand	-41.5	-35.7
Marketing- und Vertriebsaufwand	-32.6	-34.4
Verwaltungsaufwand	-66.9	-56.9
Sonstige betriebliche Erträge	21.6	21.2
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-0.4	-0.2
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>120.4</b>	<b>149.2</b>
Finanzergebnis	-28.7	-12.3
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>91.7</b>	<b>136.9</b>
Ertragssteuern	-24.9	-32.1
<b>Nettoergebnis</b>	<b>66.8</b>	<b>104.8</b>
<b>Nettoergebnis je Inhaberaktie (in CHF)</b>	<b>3.93</b>	<b>6.16</b>

# Finanzaufwendungen getrieben durch fremdfinanzierte Bilanz

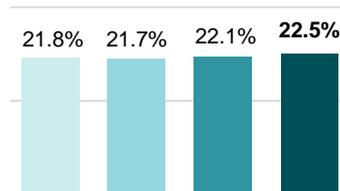
Stabiler gewichteter Durchschnittssteuersatz von 22,5%

Zins- und Finanzaufwendungen insgesamt



Das Finanzergebnis erhöhte sich auf CHF 28,7 Mio., was auf einen höheren Zinsaufwand für die Akquisitionsfinanzierung (CHF 14,6 Mio.) und die ungünstige Entwicklung der Wechselkurse (CHF 14,2 Mio.) zurückzuführen ist.

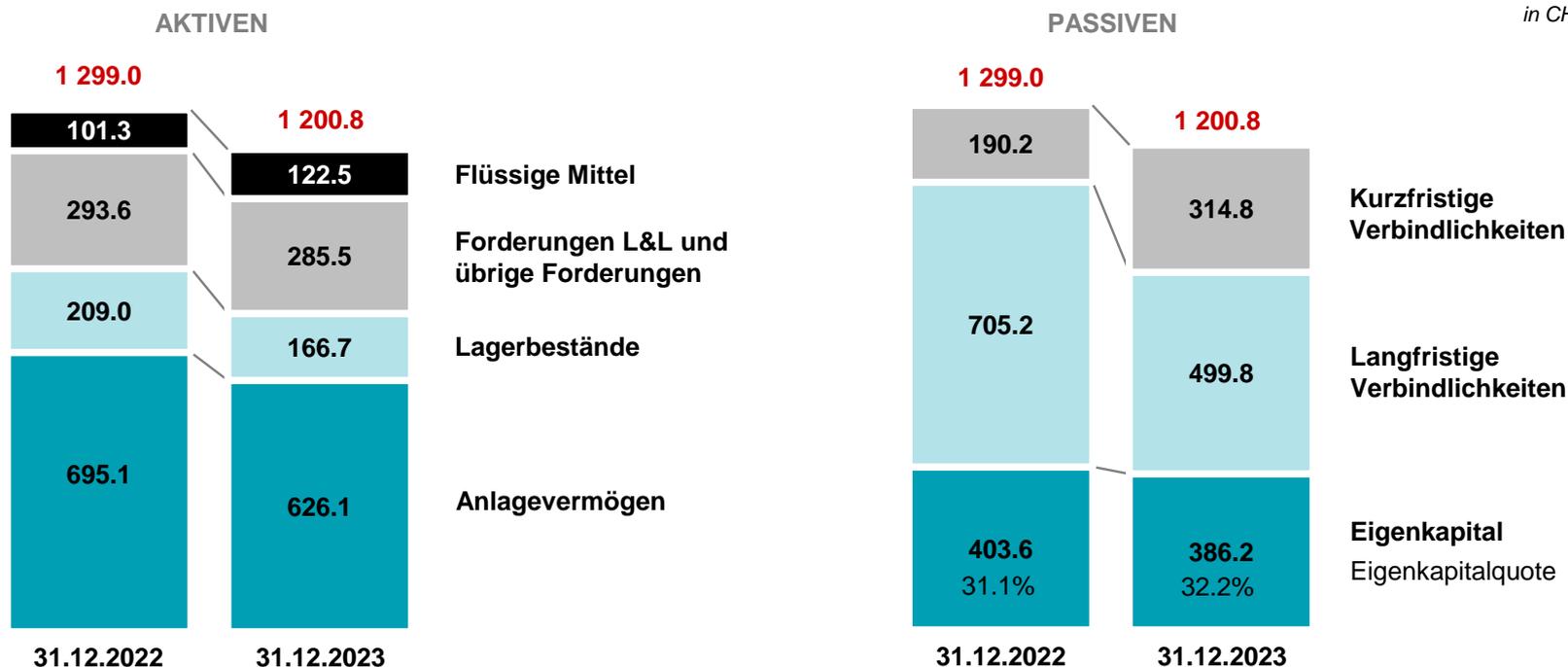
Gewichteter durchschnittlicher Steuersatz



Der gewichtete durchschnittliche Ertragsteuersatz der Gruppe stieg leicht von 22,1% auf 22,5%, was auf durchschnittlich höhere Ergebnisse in Hochsteuerländern zurückzuführen ist.

■ 2020 ■ 2021 ■ 2022 ■ 2023

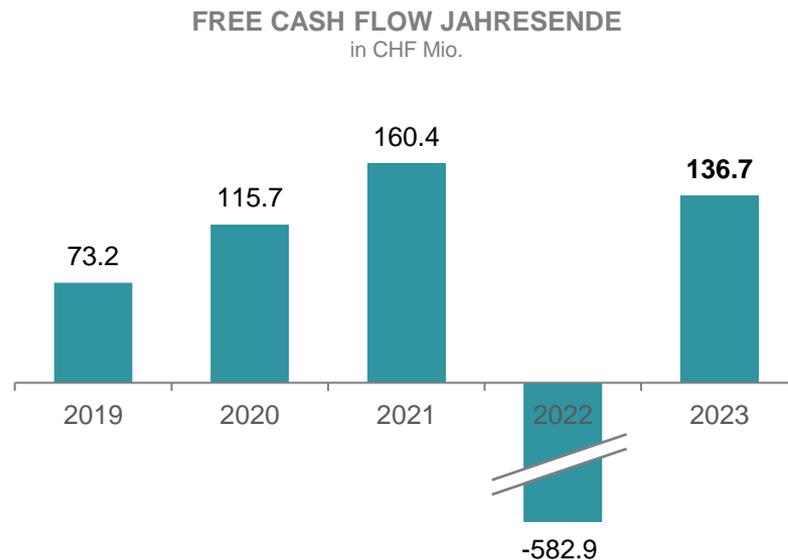
# Verringerung der Bilanzsumme durch Optimierung des NWC; Umgliederung der Anleihe 2018-2024 in kurzfristige Verbindlichkeiten



# Verkürzte Geldflussrechnung, konsolidiert:

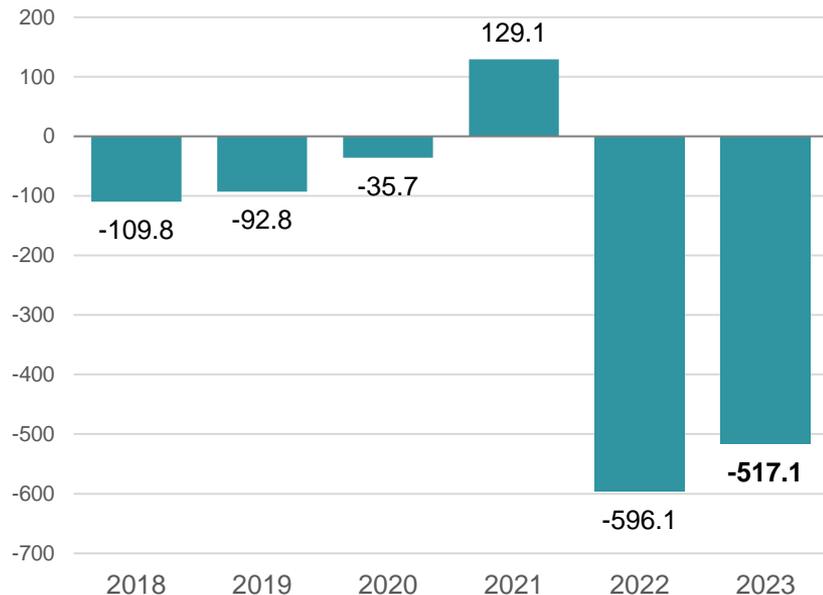
## Starker FCF ermöglicht weitere Stärkung der Bilanz

in CHF Mio.	2023	2022
Geldfluss aus betrieblicher Tätigkeit, netto	194.9	118.6
Geldfluss aus Investitionstätigkeit, netto	-58.2	-701.5
<b>Free Cash Flow (FCF)</b>	<b>136.7</b>	<b>-582.9</b>
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit, netto	-109.7	466.8
Nettoveränderung der flüssigen Mittel	27.0	-116.1
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen (Periodenende)	122.4	101.3

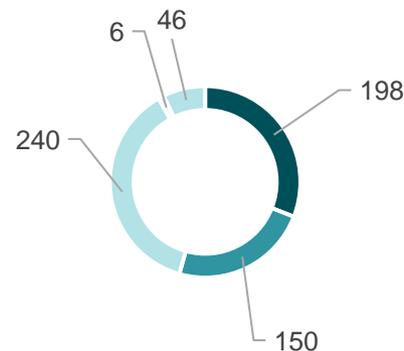


# Forcierte Rückzahlung von Bankschulden selbst in anspruchsvollem Marktumfeld

NETTOLIQUIDITÄT | NETTOVERSCHULDUNG  
in CHF Mio.



EXTERNE VERSCHULDUNG | 31.12.2023  
in CHF Mio.

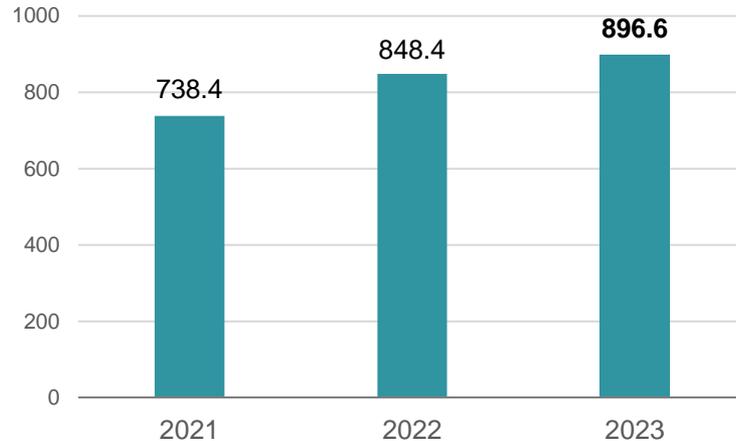


- Darlehen Pema Holding AG
- Anleihe 2018-2024
- Anleihe 2022-2027
- Kurzfr. Bankverbindlichkeiten
- Langfr. Bankverbindlichkeiten

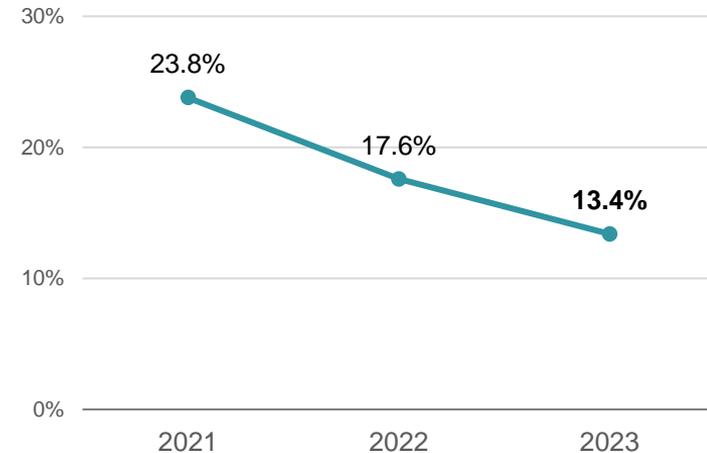
# Rendite des eingesetzten Kapitals

Rückgang durch höheres Capital Employed und tieferen EBIT

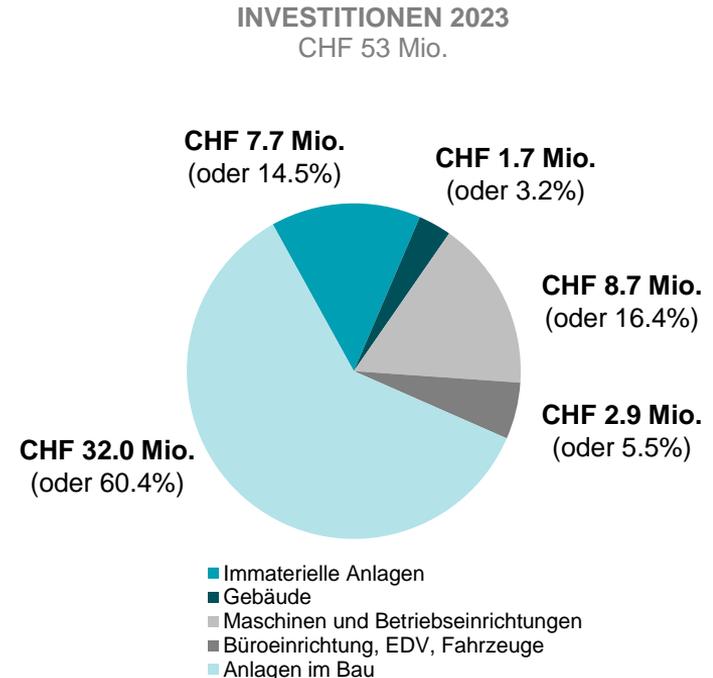
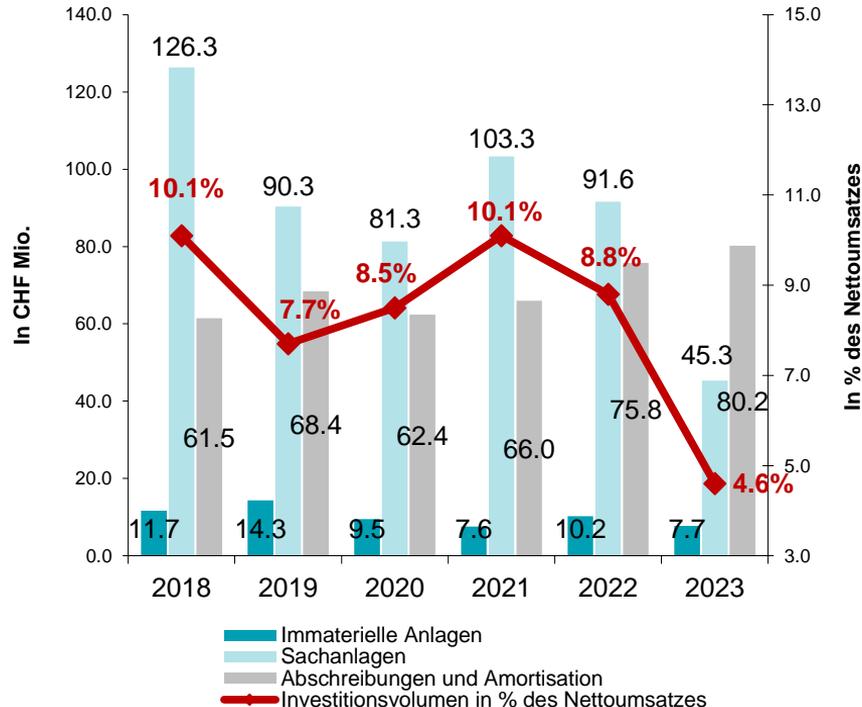
DURCHSCHNITTLICH EINGESETZTES KAPITAL  
in CHF Mio.



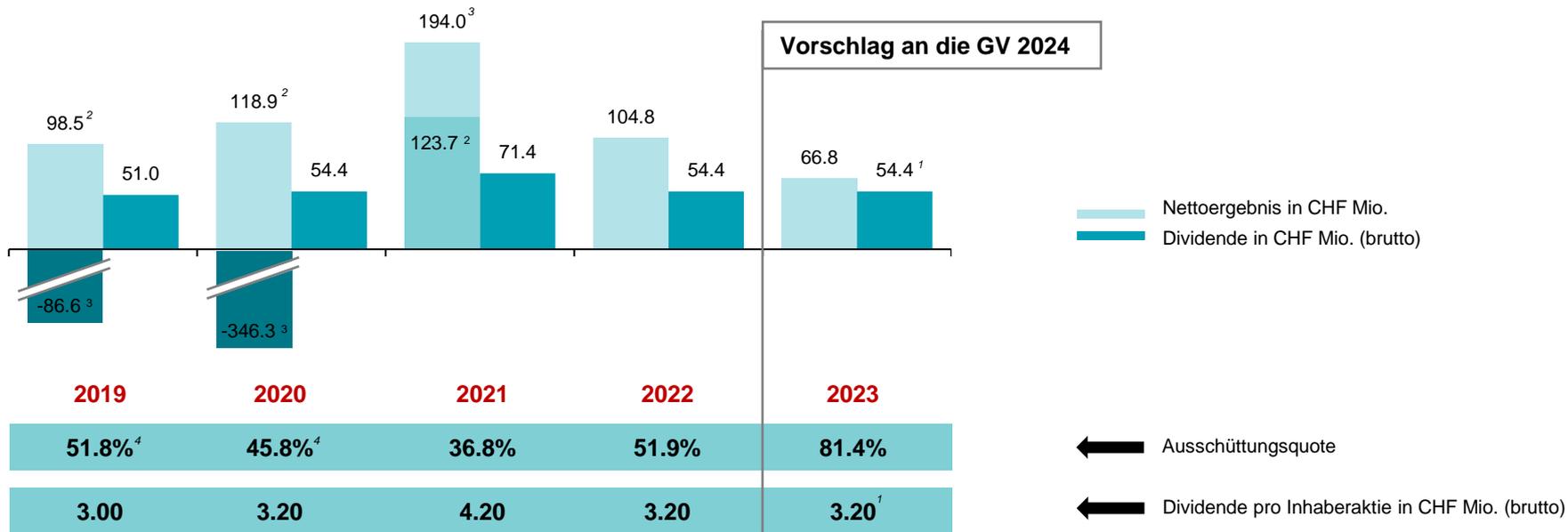
ROCE (LTM)



# Investitionszyklus abgeschlossen - Skalierung der bestehenden Produktionskapazitäten als oberste Priorität



# Starker Free Cash Flow ermöglicht stabile Dividende von CHF 3.20 pro Inhaberaktie



<sup>1</sup> Vorschlag an die Generalversammlung

<sup>2</sup> Nettoergebnis fortgeführte Geschäftsbereiche, wie im jeweiligen Jahr definiert

<sup>3</sup> Ausgewiesenes Nettoergebnis

<sup>4</sup> Ausschüttungsquote im Verhältnis zum Nettoergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen

# Ausblick

Dirk Lambrecht, CEO

# Fokus auf die Umsetzung der festgelegten Strategie



# Vielversprechende Megatrends – Business Areas profitieren von langfristigen Wachstumstreibern und vorgezogenen Investitionen

MEGATRENDS

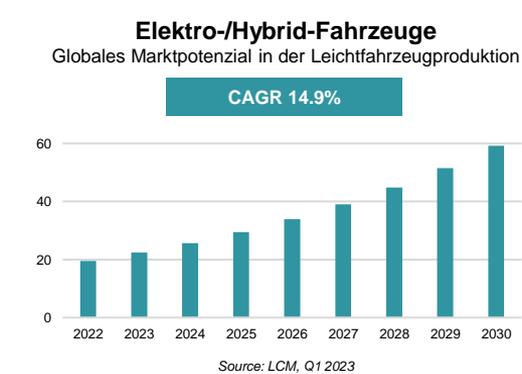
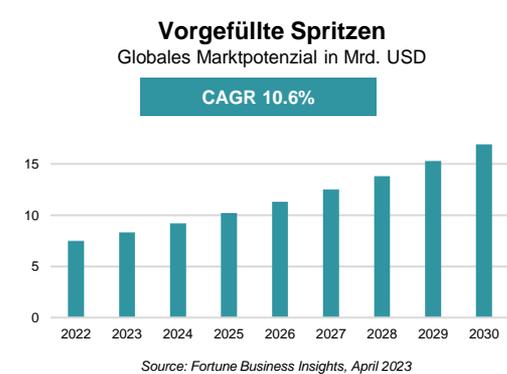
### Healthcare Solutions

Alterung der Gesellschaft	Injektion als bevorzugte Verabreichungsform
Zunahme der chronischen Krankheiten	Zunahme der Selbstverabreichung
Steigende Anforderungen in Schwellenländern	Neue Möglichkeiten für Medikamente gegen Fettleibigkeit
Strengere Vorschriften	

### Industrial Solutions

Elektrifizierung	Nachhaltigkeit
Konnektivität	Technologischer Fortschritt
Internet der Dinge	Höhere Anforderungen an Dichtungskomponenten mit hohen Ausfallkosten
Automatisierung / Industrie 4.0	

WACHSTUMSPROGNOSEN



# Kontinuierliches profitables Wachstum in einem schwierigen Marktumfeld

## Dätwyler | Mittelfristziele

Umsatzwachstum

6% – 10%

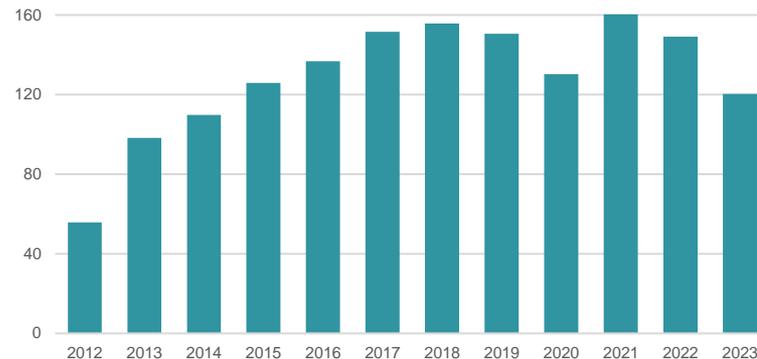
UMSATZ  
in CHF Mio.  
CAGR 7.2%



EBIT-Marge

18% – 21%

EBIT  
in CHF Mio.  
CAGR 7.9%



# Ausblick 2024

**Umsatzwachstum im niedrigen einstelligen Prozentbereich (bei vergleichbaren Wechselkursen)**

**Verbesserung der EBIT-Marge**

## **Kurzfristige Margentreiber**

- Tiefere Energiekosten
- Nachhaltig optimierte Kostenstrukturen
- Kontinuierliche Erholung der BU Connectors
- Skaleneffekte durch bessere Auslastung

## **Kurzfristige Risiken**

- Geopolitische Unsicherheiten
- Weitere (schnelle) Aufwertung des Schweizer Frankens
- Anhaltender Lagerabbau bei Kunden in H2
- Rezessive Tendenzen



# Nachhaltigkeit fördern

## Umfassende ESG-Landschaft mit 12 Schwerpunktthemen



WE SUPPORT



### Environmental Reduce footprint



**Climate-neutral operations 2030**  
Scope 1+2 (Science Based Targets)



**Eco-design**  
Life-cycle thinking, sustainable products



**Resource-friendly production**  
Waste, water, materials



**Sustainable supply chain**  
Scope 3, sustainable solutions through supplier and customer base

### Social Deliver more value



**Employer of choice**  
Employee commitment & satisfaction, employer branding, safe and healthy workplace



**Value-driven engagement with customers**  
Interactions, collaboration, positive social impact



**Human rights and equal opportunities**  
Diversity, equity, inclusion and belonging, protecting human rights of all stakeholders



**Engagement for sustainability**  
Volunteering for activities for company, customers, society

### Governance Be responsible



**Transparency**  
Reporting, standards, ratings



**Compliance and ethics**  
Policies, proactive chemical compliance

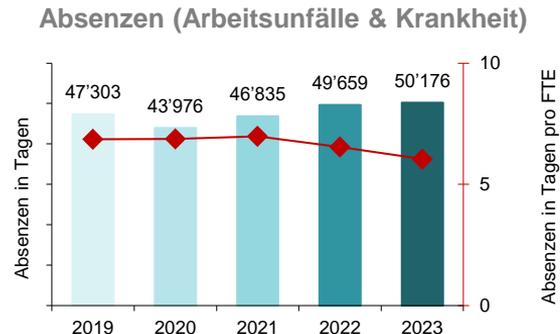
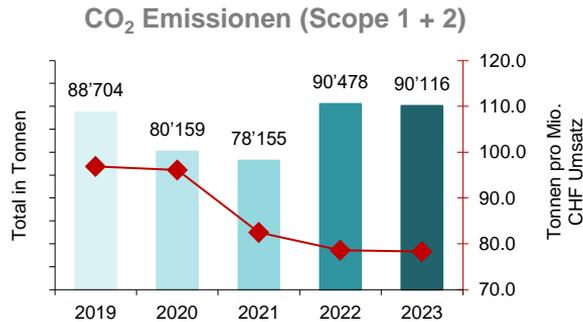


**Lead by example**  
ESG integration at all levels of the organization



**Commitment**  
Budget & resources, principles, memberships, remuneration

# Nachhaltigkeits-Highlights 2023



Weitere Erhöhung des Anteils von Strom aus erneuerbaren Quellen auf 38.3%

Analyse des CO<sub>2</sub>-Fussabdrucks von Produkten für ausgewählte Produkte und Kunden

Verstärktes Bewusstsein für Menschenrechte in Schlüsselprozessen

Über dem Branchenstandard liegende Rate des Mitarbeiterengagements

Erstmalige limitierte Prüfung ausgewählter Nachhaltigkeitsinformationen durch Revisionsgesellschaft

# Starke Basis für zukünftigen Erfolg

Fokus auf systemkritische Elastomerkomponenten.

Hoher Kundennutzen auf Basis unserer Kernkompetenzen.

Führende Positionen in Wachstumsmärkten mit Megatrends.

Engagement für Talentförderung und nachhaltiges Wachstum.

Leistungsausweis mit starken Resultaten und finanzieller Stabilität.

# Veränderungen in der Konzernleitung



**Volker Cwielong**  
CEO ab 1. April 2024



**Judith van Walsum**  
CFO ab 1. Juni 2024

# Fragen & Antworten

Dirk Lambrecht, CEO

Walter Scherz, CFO

# Vielen Dank!

Besuchen  
Sie unsere  
Investoren-  
Webseite.



[datwyler.com/de/investoren](https://datwyler.com/de/investoren)

## Haftungsausschluss

Diese Präsentation enthält vorausschauende Aussagen, die die aktuellen Erwartungen der Dätwyler Gruppe hinsichtlich der Marktbedingungen und zukünftiger Ereignisse widerspiegeln und daher einer Reihe von Risiken, Ungewissheiten und Annahmen unterworfen sind. Unvorhergesehene Ereignisse können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse von den Vorhersagen und den in dieser Präsentation enthaltenen Informationen abweichen. Insoweit sind sämtliche in dieser Präsentation enthaltenen vorausschauenden Aussagen mit diesem Vorbehalt versehen.

## Dätwyler Holding AG

Gotthardstrasse 31, 6460 Altdorf

T +41 41 875 11 00, F + 41 41 875 12 05

info@datwyler.com, www.datwyler.com