



INNOVATIONS IN PROCESS

MONATSREPORT OKTOBER FY 19-20

12. Dezember 2019, Altleiningen



KEY FACTS

Operating EBITDA im Oktober ist besser als budgetiert (+265 T€)

- Weiterhin gute Performance am Standort Altleiningen (DW) aufgrund verbesserter Produktivität in Verbindung mit stabilen Abrufmengen Miele. Im Oktober liegt das operative EBITDA +125 T€ über Budget.
- Im Budget eingeplante Lohnerhöhung (ca. 50T€/Monat) Lodz verschoben von Juli 2019 auf Januar 2020.
- Die deutliche Umsatzabweichung von BSH in USA hält weiter an (YTD -25% zum Budget). Wir liegen zwar über Vorjahr, das aber geprägt durch den Hurrikane im Herbst eher schwach war. BSH räumt aufgrund aktuellen Erkenntnissen am US Markt ein, dass die eigene Umsatzplanung für das GJ 2019/20 mit einem Wachstum von 20% zu optimistisch war. Nach neuesten Erkenntnissen geht die BSH von 10% Wachstum aus.
- Die anhaltend schlechte Ertragslage am Standort Saprofil belastet die Unternehmensgruppe weiterhin.
- Cusset lief auch im Oktober besser als budgetiert (+30T€). YTD liegen wir im EBITDA +121T€ über Budget.

Status Quo Standortverkäufe

- Ansprache potentieller Käufer für Omim und Cusset voraussichtlich im Dezember 2019. Für Cusset klärt aktuell der Minderheitsgesellschafter (20% der Cusset-Gesellschaftsanteile), ob er die Dradura-Anteile übernehmen kann.
- Saprofil: das unterschriebene Termsheet und die unterschriebene Put Option liegen vor. Closing wird im Februar 2020¹ erwartet.

Maschinenbau

- Die Projekte für Olomouc haben Verzug und werden somit frühestens im Dezember 19 verkauft. Die 5% IC-Marge fehlt im Ergebnis (365T€). Der SOP in Februar 2020 ist jedoch nicht gefährdet.

1. Mündliche kommerzielle Einigung sieht vor, dass der negative Kaufpreis automatisch um die Cash-Zuflüsse seitens der Holding an Saprofil ab 2. Januar 2020 verringert wird.



ERLÄUTERUNG ZUR ABSOLUTEN UND RELATIVEN EBITDA ANALYSE

Absolut

Wie hat sich der Umsatz entwickelt? Welche Kunden weichen vom Budget ab? Sind diese Effekte einmalig oder dauerhaft? Werden ausgebliebene Umsätze nachgeholt?

Wie stark weichen die absoluten Zahlen von den budgetierten Zahlen ab?

Was verursacht Abweichungen in Personal- und Materialquote?

Relativ

Ausgehend von der Ist-Gesamtleistung berechnen wir die relativen Abweichungen.

Hierzu multiplizieren wir die Ist-Gesamtleistung mit den budgetierten Quoten und berechnen so die relativen Aufwendungen.

Danach werden relative Aufwendungen mit Ist-Aufwendungen verglichen.

Bei einer Umsatzsteigerung kann so ermittelt werden, ob sich die Aufwendungen über- oder unterproportional entwickelt haben.

Weiterhin wird mit Hilfe dieser Berechnung ersichtlich, ob negativen Umsatzentwicklungen in den Aufwendungen entgegengewirkt werden konnte.

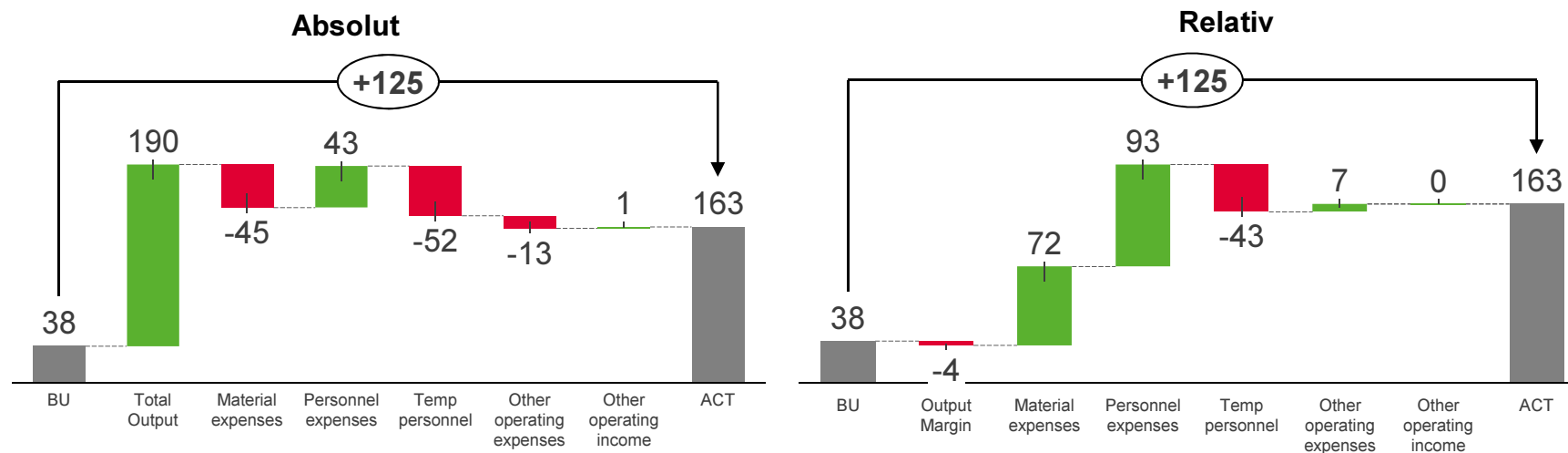
ALTLEININGEN (DRAHTWAREN)

GuV Oktober 2019 in T€

Altleiningen (DW)	Okt 19		Okt 19		Okt 18		DELTA	YTD Okt 19		YTD Okt 19		YTD Okt 18		DELTA
	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU
Sales	3.548	99,1%	3.391	100,0%	4.024	95,0%	157	12.987	99,9%	12.776	100,0%	15.080	99,2%	211
Change of stocks	33	0,9%	0	0,0%	212	5,0%	33	18	0,1%	0	0,0%	129	0,9%	18
Capitalized costs	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Total Output (w/o tools & machines)	3.581	100,0%	3.391	100,0%	4.236	100,0%	190	13.005	100,0%	12.776	100,0%	15.208	100,0%	229
Material expenses	-2.085	-58,2%	-2.040	-60,2%	-2.408	-56,9%	-45	-7.717	-59,3%	-7.779	-60,9%	-8.684	-57,1%	63
Gross Profit (w/o tools & machines)	1.496	41,8%	1.351	39,8%	1.828	43,2%	145	5.288	40,7%	4.997	39,1%	6.524	42,9%	291
Personnel expenses	-807	-22,5%	-850	-25,1%	-934	-22,1%	43	-3.393	-26,1%	-3.372	-26,4%	-3.630	-23,9%	-20
Temp personnel	-183	-5,1%	-132	-3,9%	-285	-6,7%	-52	-652	-5,0%	-611	-4,8%	-1.049	-6,9%	-41
Other operating expenses	-356	-9,9%	-343	-10,1%	-389	-9,2%	-13	-1.432	-11,0%	-1.383	-10,8%	-1.469	-9,7%	-50
Energy	-71	-2,0%	-66	-2,0%	-74	-1,8%	-5	-299	-2,3%	-250	-2,0%	-284	-1,9%	-48
Transportation	-73	-2,0%	-85	-2,5%	-89	-2,1%	11	-260	-2,0%	-325	-2,6%	-306	-2,0%	65
Maintenance	-36	-1,0%	-32	-1,0%	-32	-0,8%	-4	-159	-1,2%	-176	-1,4%	-155	-1,0%	17
Rent	-12	-0,3%	-10	-0,3%	-18	-0,4%	-2	-43	-0,3%	-41	-0,3%	-77	-0,5%	-2
Other expenses	-80	-2,2%	-76	-2,2%	-93	-2,2%	-5	-339	-2,6%	-293	-2,3%	-346	-2,3%	-46
Intercompany operating	-83	-2,3%	-74	-2,2%	-84	-2,0%	-8	-332	-2,6%	-298	-2,3%	-300	-2,0%	-35
Other operating income	13	0,4%	12	0,4%	54	1,3%	1	57	0,4%	48	0,4%	194	1,3%	9
Operating EBITDA (w/o tools & machines)	163	4,6%	38	1,1%	274	6,5%	125	-132	-1,0%	-321	-2,5%	570	3,8%	190
Result from tools and machines	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Intercompany non-operating	-49	-1,4%	-50	-1,5%	-39	-0,9%	0	-190	-1,5%	-198	-1,6%	-133	-0,9%	8
IC technology transfer	-120	-3,4%	-112	-3,3%	-152	-3,6%	-8	-326	-2,5%	-416	-3,3%	-503	-3,3%	90
Exceptionals	-76	-2,1%	0	0,0%	-2	0,0%	-76	-153	-1,2%	-7	-0,1%	-12	-0,1%	-146
Reported EBITDA	-82	-2,3%	-124	-3,7%	82	1,9%	41	-800	-6,2%	-943	-7,4%	-78	-0,5%	142
Depreciation	-51	-1,4%	-50	-1,5%	-68	-1,6%	-1	-210	-1,6%	-196	-1,5%	-267	-1,8%	-14
Amortisation	0	0,0%	0	0,0%	-1	0,0%	0	-2	0,0%	-2	0,0%	-4	0,0%	0
Operating EBIT (w/o tools & machines)	111	3,1%	-13	-0,4%	205	4,9%	124	-344	-2,6%	-519	-4,1%	299	2,0%	175
Amortisation due to transactional effects	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Reported EBIT	-134	-3,7%	-174	-5,1%	13	0,3%	40	-1.012	-7,8%	-1.141	-8,9%	-349	-2,3%	128
Financial result	-12	-0,3%	-12	-0,4%	-16	-0,4%	0	-45	-0,4%	-47	-0,4%	-64	-0,4%	2
EBT	-146	-4,1%	-186	-5,5%	-3	-0,1%	40	-1.058	-8,1%	-1.188	-9,3%	-412	-2,7%	130
Tax	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-1	0,0%	-7	-0,1%	-7	-0,1%	6
Profit or loss	-146	-4,1%	-186	-5,5%	-3	-0,1%	40	-1.058	-8,1%	-1.195	-9,4%	-419	-2,8%	137

ALTLEININGEN (DRAHTWAREN) – OPERATING EBITDA

Operating EBITDA BU vs. IST Oktober 2019 in T€



Die Umsatzerlöse liegen insgesamt 157T€ über Budget. Die Umsätze mit unseren Hauptkunden BSH (+229T€) und Miele (+42T€) liegen über dem budgetierten Wert. Gegenläufig wirken die niedrigeren Rohstoffverkäufe (-193T€) an unsere Werke USA und Saprofil. Diese haben Ihre Materialien über andere Wege bezogen bzw. weniger benötigt, als in der Planung veranschlagt. Der sonstige Umsatz liegt +79K€ über Budget (Handelsware Artikel +49T€, sonstiger Produktionsumsatz +30T€). Bei den Fertigerzeugnissen gab es einen Bestandsaufbau in Höhe von 33T€, der nicht geplant war.

Absolut liegen die Materialaufwendungen 45T€ über Budget. Die Materialquote ist um 2,0%-Punkte niedriger als budgetiert. Die im Vergleich zum Budget niedrigeren Rohstoffverkäufe mit einer Materialquote > 95% haben einen positiven Einfluss auf die Materialquote.

Die Personalaufwendungen liegen 1,4% unter Budget, obwohl der Produktionsumsatz um 237 T€ höher ist als geplant. Der Grund hierfür sind erste Maßnahmen im Bereich Restrukturierung (15T€), sowie Prozessoptimierungen in deren Folge unter anderem die Nachtschicht im Bereich Drahtschneiderei teilweise ausgesetzt wurde. Außerdem konnten die Rückstellungen für Urlaubstage und Flexizeit um 15T€ reduziert werden. Die Zahlungen für das Weihnachtsgeld sind 11T€ niedriger als geplant.

Bei den sonstigen betrieblichen Ausgaben gibt es keine signifikanten Abweichungen.

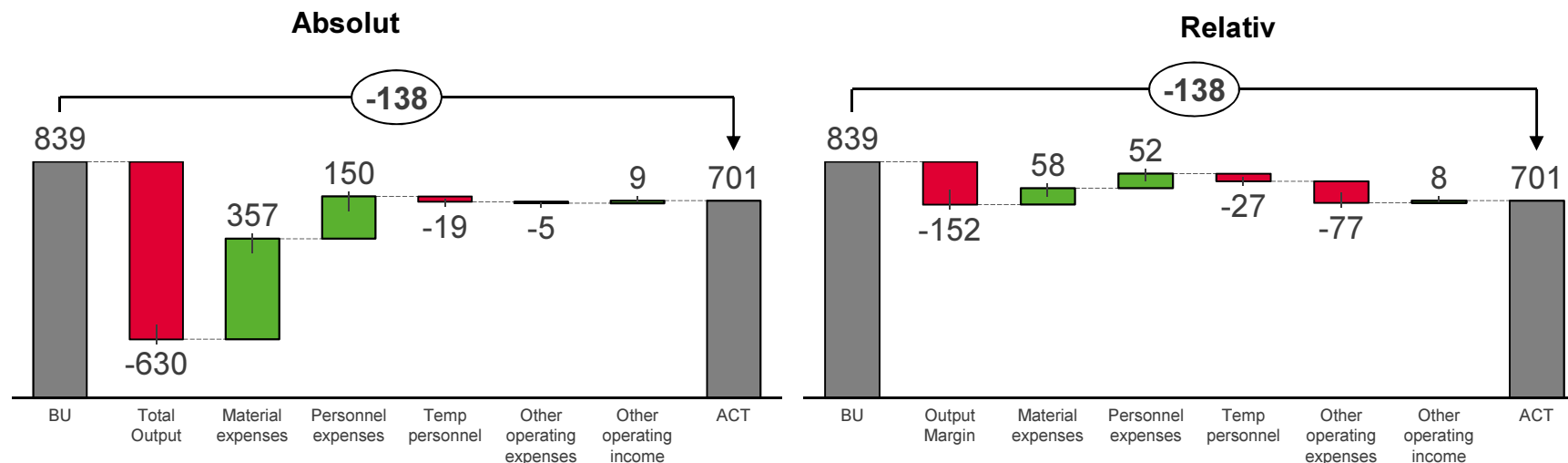
NEW BERN

GuV Oktober 2019 in T€

New Bern	Okt 19		Okt 19		Okt 18		DELTA	YTD Okt 19		YTD Okt 19		YTD Okt 18		DELTA
	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU
Sales	2.739	99,7%	3.377	100,0%	2.671	101,1%	-638	9.135	96,7%	11.434	100,0%	7.684	97,6%	-2.299
Change of stocks	8	0,3%	0	0,0%	-30	-1,1%	8	309	3,3%	0	0,0%	188	2,4%	309
Capitalized costs	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Total Output (w/o tools & machines)	2.747	100,0%	3.377	100,0%	2.641	100,0%	-630	9.443	100,0%	11.434	100,0%	7.872	100,0%	-1.990
Material expenses	-1.250	-45,5%	-1.607	-47,6%	-1.245	-47,1%	357	-4.634	-49,1%	-5.532	-48,4%	-4.050	-51,5%	898
Gross Profit (w/o tools & machines)	1.497	54,5%	1.770	52,4%	1.396	52,9%	-273	4.810	50,9%	5.902	51,6%	3.822	48,6%	-1.092
Personnel expenses	-365	-13,3%	-515	-15,2%	-386	-14,6%	150	-1.477	-15,6%	-1.956	-17,1%	-1.317	-16,7%	479
Temp personnel	-62	-2,3%	-43	-1,3%	-17	-0,6%	-19	-204	-2,2%	-163	-1,4%	-35	-0,4%	-41
Other operating expenses	-378	-13,8%	-373	-11,0%	-295	-11,2%	-5	-1.546	-16,4%	-1.505	-13,2%	-1.092	-13,9%	-41
Energy	-38	-1,4%	-48	-1,4%	-29	-1,1%	10	-154	-1,6%	-163	-1,4%	-113	-1,4%	9
Transportation	-68	-2,5%	-69	-2,0%	-25	-0,9%	1	-253	-2,7%	-275	-2,4%	-121	-1,5%	21
Maintenance	-67	-2,5%	-54	-1,6%	-66	-2,5%	-13	-287	-3,0%	-215	-1,9%	-196	-2,5%	-72
Rent	-58	-2,1%	-55	-1,6%	-48	-1,8%	-3	-225	-2,4%	-245	-2,1%	-189	-2,4%	20
Other expenses	-120	-4,4%	-116	-3,5%	-85	-3,2%	-4	-495	-5,2%	-482	-4,2%	-329	-4,2%	-13
Intercompany operating	-27	-1,0%	-31	-0,9%	-42	-1,6%	4	-132	-1,4%	-125	-1,1%	-144	-1,8%	-7
Other operating income	9	0,3%	0	0,0%	9	0,4%	9	23	0,3%	0	0,0%	18	0,2%	23
Operating EBITDA (w/o tools & machines)	701	25,5%	839	24,8%	708	26,8%	-138	1.606	17,0%	2.278	19,9%	1.396	17,7%	-672
Result from tools and machines	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-3	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	-3
Intercompany non-operating	-41	-1,5%	-45	-1,3%	-38	-1,5%	3	-165	-1,8%	-180	-1,6%	-133	-1,7%	14
IC technology transfer	-81	-3,0%	-135	-4,0%	-41	-1,6%	54	-350	-3,7%	-457	-4,0%	-231	-2,9%	108
Exceptionals	-34	-1,2%	0	0,0%	-48	-1,8%	-34	-5	-0,1%	0	0,0%	-49	-0,6%	-5
Reported EBITDA	544	19,8%	659	19,5%	581	22,0%	-115	1.083	11,5%	1.641	14,4%	983	12,5%	-558
Depreciation	-114	-4,1%	-120	-3,6%	-110	-4,2%	7	-477	-5,1%	-481	-4,2%	-441	-5,6%	5
Amortisation	0	0,0%	-1	0,0%	0	0,0%	1	-1	0,0%	-4	0,0%	-1	0,0%	4
Operating EBIT (w/o tools & machines)	587	21,4%	717	21,3%	598	22,7%	-131	1.128	12,0%	1.792	15,7%	955	12,1%	-663
Amortisation due to transactional effects	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Reported EBIT	430	15,7%	537	15,9%	471	17,8%	-108	606	6,4%	1.155	10,1%	541	6,9%	-549
Financial result	-21	-0,8%	-30	-0,9%	-24	-0,9%	9	-72	-0,8%	-104	-0,9%	-82	-1,1%	32
EBT	409	14,9%	508	15,0%	447	16,9%	-99	534	5,7%	1.051	9,2%	459	5,8%	-517
Tax	-106	-3,9%	-113	-3,3%	142	5,4%	7	-426	-4,5%	-246	-2,2%	117	1,5%	-180
Profit or loss	303	11,0%	395	11,7%	589	22,3%	-92	108	1,2%	805	7,0%	575	7,3%	-697

NEW BERN – OPERATING EBITDA

Operating EBITDA BU vs. IST Oktober 2019 in T€



Im Oktober liegt der Gesamtumsatz mit 2.739T€ um 19% unter Budget. Grund hierfür ist, dass BSH den geplanten Umsatzwachstum (+20%) nicht erreicht hat. Die Umsatzabweichung im Monat Oktober beträgt 600T€. Die EBITDA-Marge ist trotz fehlendem BSH-Umsatz über Budget (25%). Laut neuesten Prognosen werden sich die Abrufzahlen im Laufe des gesamten Geschäftsjahres leicht erholen, aber das budgetierte Umsatz-Niveau wird voraussichtlich nicht erreicht.

Die Materialquote ist im Oktober um 2,1%-Punkte niedriger als budgetiert. Hauptgründe dafür sind Veränderungen des Produktmixes zugunsten der weniger materialintensiven Produkte (höherer Anteil von Whirlpool).

Die Personalquote ist um 0,9%-Punkte geringer als geplant, hauptsächlich bedingt durch den höheren Anteil der wenig produktionsintensiven Produkte für Whirlpool.

Die höheren sonstigen betrieblichen Aufwendungen (2,8%-Punkte höher als budgetiert) erklären sich durch die geringere Gesamtleistung und den relativ hohen Fixkostenanteil. Ein weiterer Grund sind höhere Instandhaltungskosten (13T€ höher als geplant).

Bei den Exceptionals handelt es sich um unrealisierte Wechselkurseffekte.

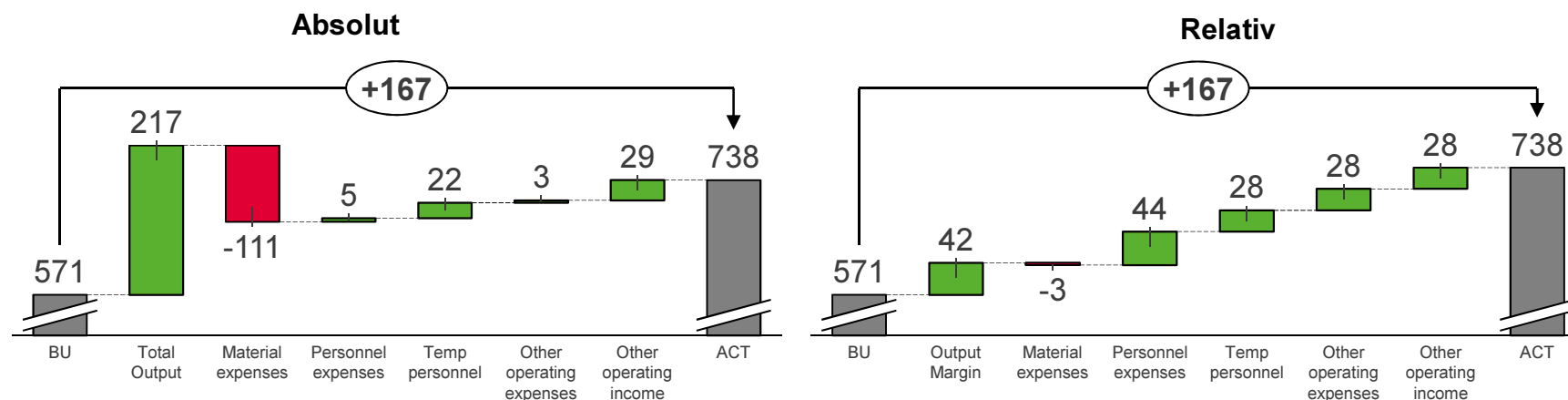
LODZ

GuV Oktober 2019 in T€

Lodz	Okt 19		Okt 19		Okt 18		DELTA	YTD Okt 19		YTD Okt 19		YTD Okt 18		DELTA
	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU
Sales	3.109	98,3%	2.942	99,9%	3.039	94,6%	167	10.940	99,6%	10.645	99,9%	10.726	99,3%	295
Change of stocks	53	1,7%	0	0,0%	175	5,4%	53	46	0,4%	0	0,0%	76	0,7%	46
Capitalized costs	0	0,0%	3	0,1%	0	0,0%	-3	0	0,0%	13	0,1%	6	0,1%	-13
Total Output (w/o tools & machines)	3.162	100,0%	2.945	100,0%	3.214	100,0%	217	10.986	100,0%	10.658	100,0%	10.808	100,0%	328
Material expenses	-1.544	-48,8%	-1.433	-48,7%	-1.538	-47,9%	-111	-5.353	-48,7%	-5.164	-48,5%	-5.113	-47,3%	-189
Gross Profit (w/o tools & machines)	1.618	51,2%	1.511	51,3%	1.676	52,1%	106	5.633	51,3%	5.494	51,6%	5.695	52,7%	139
Personnel expenses	-513	-16,2%	-518	-17,6%	-497	-15,5%	5	-1.981	-18,0%	-2.102	-19,7%	-1.943	-18,0%	121
Temp personnel	-56	-1,8%	-79	-2,7%	-108	-3,4%	22	-228	-2,1%	-309	-2,9%	-412	-3,8%	81
Other operating expenses	-340	-10,8%	-344	-11,7%	-437	-13,6%	3	-1.474	-13,4%	-1.327	-12,5%	-1.415	-13,1%	-147
Energy	-25	-0,8%	-101	-3,4%	-76	-2,4%	76	-263	-2,4%	-352	-3,3%	-266	-2,5%	89
Transportation	-72	-2,3%	-62	-2,1%	-85	-2,7%	-10	-280	-2,5%	-246	-2,3%	-230	-2,1%	-34
Maintenance	-67	-2,1%	-45	-1,5%	-47	-1,5%	-22	-252	-2,3%	-180	-1,7%	-151	-1,4%	-72
Rent	-17	-0,5%	-18	-0,6%	-17	-0,5%	1	-77	-0,7%	-70	-0,7%	-68	-0,6%	-7
Other expenses	-140	-4,4%	-97	-3,3%	-141	-4,4%	-43	-503	-4,6%	-394	-3,7%	-453	-4,2%	-109
Intercompany operating	-20	-0,6%	-21	-0,7%	-71	-2,2%	2	-99	-0,9%	-85	-0,8%	-247	-2,3%	-14
Other operating income	30	0,9%	1	0,0%	39	1,2%	29	75	0,7%	6	0,1%	89	0,8%	69
Operating EBITDA (w/o tools & machines)	738	23,3%	571	19,4%	673	20,9%	166	2.025	18,4%	1.761	16,5%	2.014	18,6%	263
Result from tools and machines	4	0,1%	0	0,0%	4	0,1%	4	14	0,1%	0	0,0%	8	0,1%	14
Intercompany non-operating	-40	-1,3%	-41	-1,4%	-39	-1,2%	1	-163	-1,5%	-163	-1,5%	-132	-1,2%	0
IC technology transfer	-77	-2,5%	-86	-2,9%	-90	-2,8%	8	-274	-2,5%	-302	-2,8%	-291	-2,7%	28
Exceptionals	-119	-3,8%	-29	-1,0%	14	0,5%	-90	-18	-0,2%	-130	-1,2%	-39	-0,4%	112
Reported EBITDA	505	16,0%	416	14,1%	563	17,5%	89	1.584	14,4%	1.166	10,9%	1.560	14,4%	418
Depreciation	-131	-4,1%	-125	-4,3%	-124	-3,9%	-5	-526	-4,8%	-501	-4,7%	-499	-4,6%	-25
Amortisation	-3	-0,1%	-1	0,0%	-1	0,0%	-2	-13	-0,1%	-4	0,0%	-2	0,0%	-9
Operating EBIT (w/o tools & machines)	604	19,1%	445	15,1%	548	17,0%	159	1.486	13,5%	1.257	11,8%	1.512	14,0%	229
Amortisation due to transactional effects	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Reported EBIT	371	11,7%	290	9,8%	437	13,6%	82	1.046	9,5%	661	6,2%	1.058	9,8%	384
Financial result	-14	-0,5%	-24	-0,8%	4	0,1%	10	-55	-0,5%	-96	-0,9%	-90	-0,8%	41
EBT	357	11,3%	266	9,0%	442	13,7%	91	991	9,0%	565	5,3%	967	9,0%	426
Tax	-23	-0,7%	-17	-0,6%	-16	-0,5%	-5	-71	-0,6%	-70	-0,7%	-86	-0,8%	-1
Profit or loss	334	10,6%	248	8,4%	426	13,3%	86	920	8,4%	495	4,7%	881	8,2%	424

LODZ – OPERATING EBITDA

Operating EBITDA BU vs. IST Oktober 2019 in T€



Die Umsatzerlöse liegen 167T€ über Budget (BSH +42T€; Altleiningen +156T€; Electrolux -34T€; Sonstige +3T€).

Bei der Materialquote gibt es keine signifikante Abweichung.

Die Personalaufwendungen inkl. Leiharbeitnehmer sind um 2,3%-Punkte besser als Budget (28T€). Berücksichtigt man die nicht erfolgte Lohnerhöhung (Effekt 50T€), liegen die Personalkosten auf dem budgetierten Niveau. Nach derzeitigem Stand werden die Lohnerhöhungen aufgrund von Verhandlungen des Managements erst zum 01.01.2020 wirksam.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen liegen 0,9%-Punkte unter Budget. Hauptgrund ist eine Rückerstattung der Energiekosten für den Zeitraum Januar bis Juni 2019 (67T€) und sonstige Kosten (43 T€ - davon 16T€ Wechselkurseffekte und 5T€ Nacharbeitskosten).

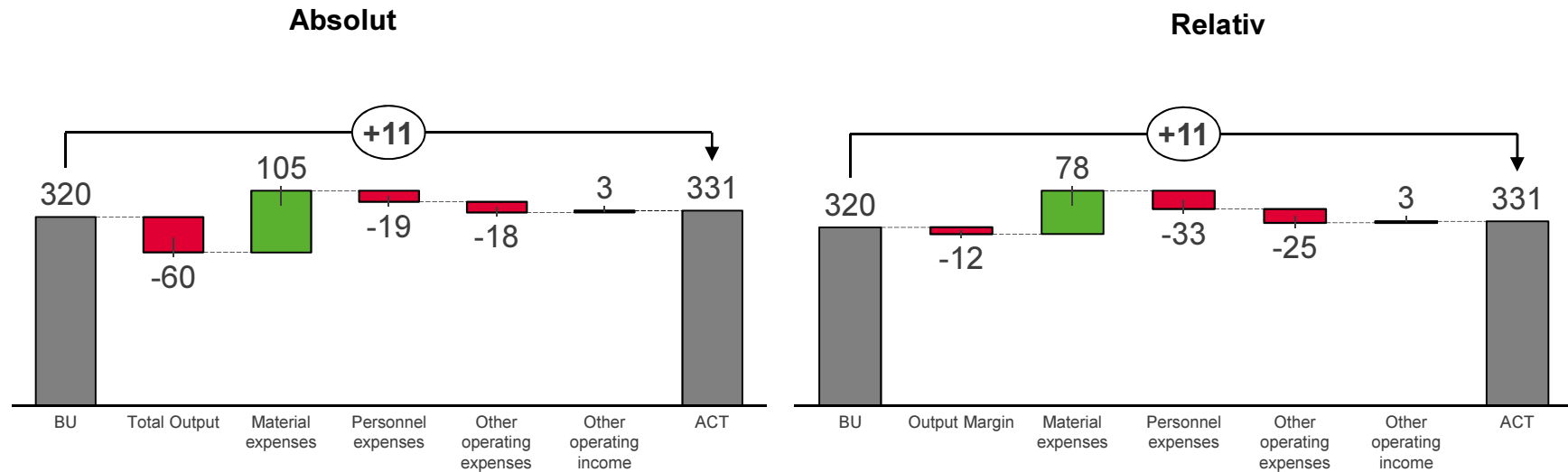
OMIM

GuV Oktober 2019 in T€

Omim	Okt 19		Okt 19		Okt 18		DELTA	YTD Okt 19		YTD Okt 19		YTD Okt 18		DELTA
	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU
Sales	1.994	102,1%	2.052	102,0%	1.939	104,2%	-58	6.147	98,9%	6.891	102,1%	6.335	99,2%	-744
Change of stocks	-42	-2,2%	-44	-2,2%	-85	-4,6%	2	45	0,7%	-157	-2,3%	31	0,5%	201
Capitalized costs	1	0,1%	5	0,2%	8	0,4%	-3	25	0,4%	16	0,2%	19	0,3%	9
Total Output (w/o tools & machines)	1.953	100,0%	2.013	100,0%	1.861	100,0%	-60	6.217	100,0%	6.751	100,0%	6.386	100,0%	-534
Material expenses	-835	-42,7%	-939	-46,7%	-760	-40,8%	105	-2.666	-42,9%	-3.062	-45,4%	-2.788	-43,7%	395
Gross Profit (w/o tools & machines)	1.118	57,3%	1.073	53,3%	1.101	59,2%	45	3.550	57,1%	3.689	54,7%	3.598	56,4%	-139
Personnel expenses	-496	-25,4%	-477	-23,7%	-525	-28,2%	-19	-1.786	-28,7%	-1.760	-26,1%	-1.929	-30,2%	-26
Temp personnel	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-1	0,0%	0	0,0%	-3	0,0%	-1
Other operating expenses	-295	-15,1%	-277	-13,8%	-243	-13,0%	-18	-1.008	-16,2%	-997	-14,8%	-937	-14,7%	-10
Energy	-99	-5,1%	-110	-5,5%	-86	-4,6%	10	-366	-5,9%	-377	-5,6%	-322	-5,0%	11
Transportation	-13	-0,7%	-13	-0,6%	-13	-0,7%	0	-39	-0,6%	-42	-0,6%	-38	-0,6%	4
Maintenance	-53	-2,7%	-48	-2,4%	-36	-2,0%	-4	-139	-2,2%	-167	-2,5%	-148	-2,3%	28
Rent	-20	-1,1%	-16	-0,8%	-12	-0,7%	-4	-72	-1,2%	-65	-1,0%	-50	-0,8%	-7
Other expenses	-96	-4,9%	-74	-3,7%	-58	-3,1%	-22	-300	-4,8%	-282	-4,2%	-243	-3,8%	-18
Intercompany operating	-13	-0,7%	-16	-0,8%	-37	-2,0%	3	-92	-1,5%	-63	-0,9%	-137	-2,1%	-28
Other operating income	5	0,2%	1	0,1%	13	0,7%	3	8	0,1%	5	0,1%	31	0,5%	3
Operating EBITDA (w/o tools & machines)	331	17,0%	320	15,9%	347	18,6%	11	763	12,3%	937	13,9%	760	11,9%	-173
Result from tools and machines	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Intercompany non-operating	-27	-1,4%	-29	-1,4%	-20	-1,1%	2	-104	-1,7%	-115	-1,7%	-69	-1,1%	11
IC technology transfer	-30	-1,6%	-41	-2,0%	-34	-1,8%	11	-104	-1,7%	-137	-2,0%	-120	-1,9%	33
Exceptionals	2	0,1%	0	0,0%	15	0,8%	2	6	0,1%	0	0,0%	-137	-2,2%	6
Reported EBITDA	276	14,1%	251	12,5%	308	16,6%	25	561	9,0%	684	10,1%	434	6,8%	-123
Depreciation	-81	-4,1%	-84	-4,2%	-85	-4,6%	3	-320	-5,2%	-337	-5,0%	-122	-1,9%	17
Amortisation	-8	-0,4%	-7	-0,4%	-8	-0,4%	0	-31	-0,5%	-30	-0,4%	-1	0,0%	-1
Operating EBIT (w/o tools & machines)	243	12,4%	229	11,4%	254	13,7%	14	413	6,6%	570	8,4%	393	6,2%	-157
Amortisation due to transactional effects	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Reported EBIT	188	9,6%	159	7,9%	216	11,6%	29	210	3,4%	317	4,7%	66	1,0%	-107
Financial result	-19	-1,0%	-23	-1,1%	-19	-1,0%	4	-80	-1,3%	-90	-1,3%	-75	-1,2%	11
EBT	169	8,6%	136	6,8%	197	10,6%	32	130	2,1%	227	3,4%	-9	-0,1%	-97
Tax	-52	-2,7%	-87	-4,3%	-4	-0,2%	35	-77	-1,2%	-163	-2,4%	9	0,1%	86
Profit or loss	117	6,0%	49	2,5%	193	10,4%	67	54	0,9%	64	1,0%	0	0,0%	-10

OMIM – OPERATING EBITDA

Operating EBITDA BU vs. IST Oktober 2019 in T€



Die Umsatzerlöse liegen 58T€ unter Budget (IKEA -15T€; BSH -89T€; Electrolux +6T€; Hettich +26T€; Whirlpool + 14T€). Die im Vergleich zum Budget fehlenden Umsätze mit BSH, sind vor allem auf die weniger positive Entwicklung auf dem Markt zurückzuführen.

Die Produktion der materialintensiven IKEA-Serie „Gualov“ wurde, anders als im Budget geplant, noch nicht begonnen. Daher liegt die Materialquote aufgrund der Verschiebung des Produktmixes um 4,0%-Punkte unter Budget.

Die Personalkosten liegen absolut (19T€) und nach Quote (1,7%-Punkte) über Budget. Hauptverantwortlich hierfür ist nach wie vor die Minderauslastung direkter Mitarbeiter bedingt durch Verlagerungen von Maschinen im Rahmen des Werksumbaus zum Aufbau neuer Fertigungslinien für IKEA. Die Phase I des Werksumbaus wird voraussichtlich Ende des Kalenderjahres beendet sein.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen liegen 1,3%-Punkte über Budget. Dies ist wesentlich verursacht durch eine zeitraumbedingte Abgrenzungsbuchung (Versicherung 12T€).

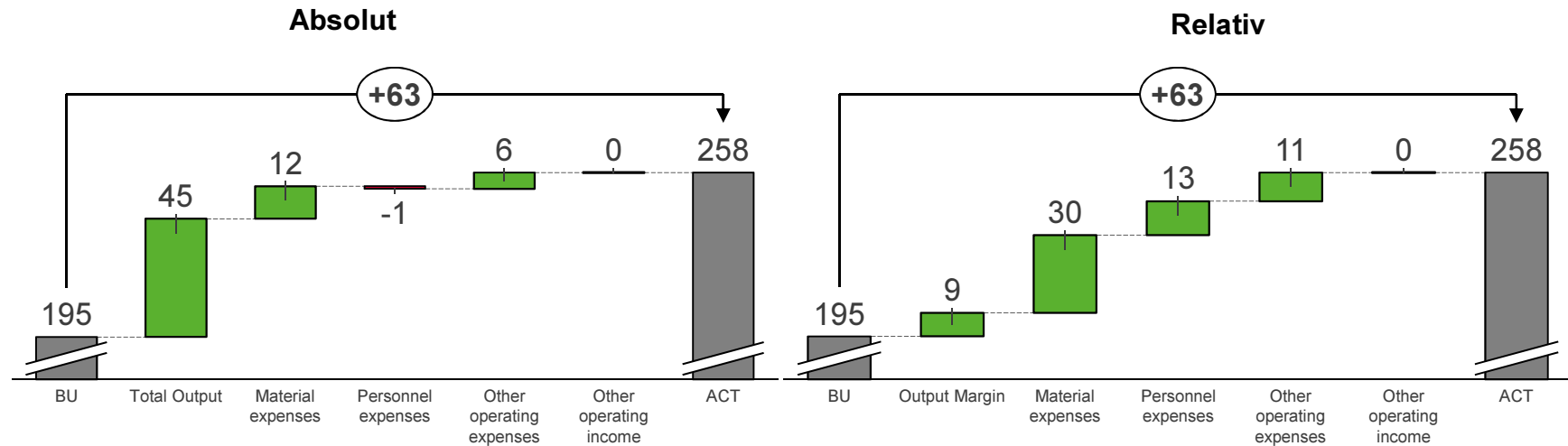
COME

GuV Oktober 2019 in T€

Come	Okt 19		Okt 19		Okt 18		DELTA	YTD Okt 19		YTD Okt 19		YTD Okt 18		DELTA
	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU
Sales	1.128	98,2%	1.055	95,6%	1.272	102,8%	73	3.605	91,5%	3.311	95,2%	3.552	90,1%	295
Change of stocks	14	1,3%	44	4,0%	-49	-3,9%	-30	330	8,4%	157	4,5%	364	9,2%	173
Capitalized costs	6	0,5%	4	0,4%	15	1,2%	2	4	0,1%	12	0,4%	25	0,6%	-8
Total Output (w/o tools & machines)	1.148	100,0%	1.103	100,0%	1.238	100,0%	45	3.939	100,0%	3.479	100,0%	3.941	100,0%	460
Material expenses	-429	-37,4%	-441	-40,0%	-467	-37,7%	12	-1.616	-41,0%	-1.372	-39,4%	-1.595	-40,5%	-244
Gross Profit (w/o tools & machines)	719	62,6%	662	60,0%	771	62,3%	57	2.323	59,0%	2.107	60,6%	2.346	59,5%	216
Personnel expenses	-336	-29,3%	-336	-30,4%	-358	-28,9%	-1	-1.175	-29,8%	-1.231	-35,4%	-1.405	-35,7%	57
Temp personnel	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Other operating expenses	-125	-10,9%	-131	-11,9%	-147	-11,8%	6	-488	-12,4%	-459	-13,2%	-544	-13,8%	-30
Energy	-26	-2,3%	-30	-2,8%	-25	-2,0%	4	-99	-2,5%	-100	-2,9%	-93	-2,4%	1
Transportation	-27	-2,3%	-26	-2,4%	-35	-2,8%	0	-105	-2,7%	-83	-2,4%	-103	-2,6%	-22
Maintenance	-23	-2,0%	-22	-2,0%	-10	-0,8%	-2	-73	-1,9%	-71	-2,1%	-66	-1,7%	-1
Rent	-7	-0,6%	-5	-0,5%	-13	-1,1%	-2	-30	-0,8%	-26	-0,8%	-51	-1,3%	-4
Other expenses	-35	-3,0%	-40	-3,6%	-37	-3,0%	5	-124	-3,2%	-146	-4,2%	-136	-3,4%	22
Intercompany operating	-7	-0,6%	-8	-0,7%	-26	-2,1%	1	-57	-1,5%	-32	-0,9%	-95	-2,4%	-25
Other operating income	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	4	0,1%	0	0,0%	1	0,0%	4
Operating EBITDA (w/o tools & machines)	258	22,4%	195	17,7%	266	21,5%	63	664	16,9%	417	12,0%	398	10,1%	247
Result from tools and machines	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Intercompany non-operating	-13	-1,1%	-14	-1,3%	-19	-1,6%	1	-61	-1,5%	-55	-1,6%	-67	-1,7%	-5
IC technology transfer	-34	-3,0%	-21	-1,9%	0	0,0%	-13	-117	-3,0%	-66	-1,9%	0	0,0%	-51
Exceptionals	3	0,2%	0	0,0%	-183	-14,8%	3	-33	-0,8%	0	0,0%	-752	-19,1%	-33
Reported EBITDA	213	18,5%	160	14,5%	64	5,1%	53	453	11,5%	296	8,5%	-421	-10,7%	158
Depreciation	-37	-3,2%	-31	-2,8%	-33	-2,6%	-7	-149	-3,8%	-122	-3,5%	-129	-3,3%	-27
Amortisation	0	0,0%	0	0,0%	-1	-0,1%	0	-1	0,0%	-1	0,0%	-2	-0,1%	0
Operating EBIT (w/o tools & machines)	220	19,2%	164	14,9%	233	18,8%	56	514	13,0%	294	8,4%	267	6,8%	220
Amortisation due to transactional effects	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Reported EBIT	175	15,3%	129	11,7%	30	2,5%	46	303	7,7%	172	5,0%	-552	-14,0%	131
Financial result	0	0,0%	-3	-0,3%	-1	-0,1%	3	0	0,0%	-13	-0,4%	-2	-0,1%	13
EBT	175	15,3%	126	11,4%	30	2,4%	50	303	7,7%	159	4,6%	-554	-14,1%	144
Tax	-60	-5,2%	-4	-0,3%	-4	-0,3%	-56	-107	-2,7%	-14	-0,4%	-6	-0,2%	-93
Profit or loss	116	10,1%	122	11,1%	26	2,1%	-7	196	5,0%	145	4,2%	-560	-14,2%	51

COME – OPERATING EBITDA

Operating EBITDA BU vs. IST Oktober 2019 in T€



Die Umsatzerlöse liegen 73T€ über Budget (Bonferraro +89T€; IKEA +59T€; Gorenje -26T€; Valli -20T€; Rest +29T€).

Die Materialquote liegt hauptsächlich aufgrund der Verschiebung des Produktmixes um 2,6%-Punkte niedriger als budgetiert (höhere Umsätze mit IKEA und Bonferraro mit einer überdurchschnittlich niedrigen Materialquote)

Durch signifikante Produktivitätssteigerungen (OPEX) in der Fertigung sind die Personalaufwendungen um 1,1%-Punkte geringer als im Budget.

Bei den sonstigen betrieblichen Aufwendungen gibt es keine signifikanten Abweichungen.

OLOMOUC

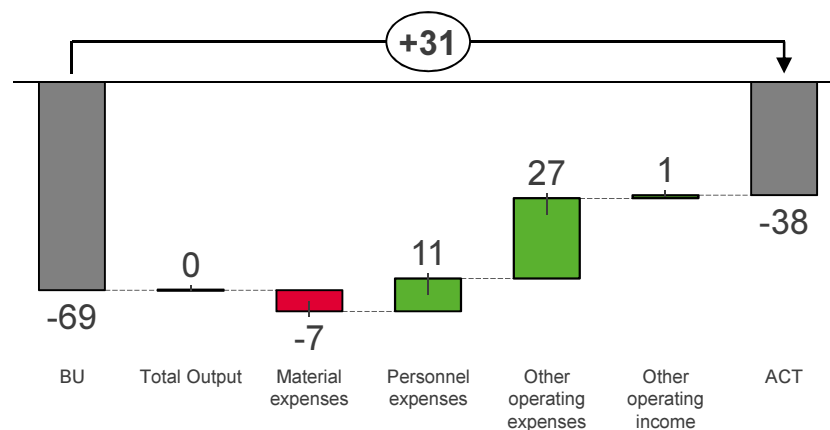
GuV Oktober 2019 in T€

Olomouc	Okt 19		Okt 19		Okt 18		DELTA	YTD Okt 19		YTD Okt 19		YTD Okt 18		DELTA
	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU
Sales	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0
Change of stocks	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0
Capitalized costs	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0
Total Output (w/o tools & machines)	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0
Material expenses	-7	-2,0%	0	0,0%		0,0%	-7	-71	-4,5%	-69	-5,1%		0,0%	-2
Gross Profit (w/o tools & machines)	-7	-2,0%	0	0,0%		0,0%	-7	-71	-4,5%	-69	-5,1%		0,0%	-2
Personnel expenses	-10	-2,8%	-21	-6,2%		0,0%	11	-40	-2,5%	-63	-4,7%		0,0%	24
Temp personnel	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0
Other operating expenses	-22	-6,0%	-48	-14,4%		0,0%	27	-149	-9,3%	-238	-17,7%		0,0%	90
Energy	-6	-1,6%	-4	-1,1%		0,0%	-2	-10	-0,6%	-11	-0,8%		0,0%	1
Transportation	-1	-0,3%	0	0,0%		0,0%	-1	-6	-0,4%	-9	-0,6%		0,0%	3
Maintenance	16	4,3%	-1	-0,2%		0,0%	16	-2	-0,1%	-2	-0,2%		0,0%	0
Rent	-12	-3,2%	-26	-7,6%		0,0%	14	-51	-3,2%	-91	-6,8%		0,0%	40
Other expenses	-9	-2,4%	-6	-1,7%		0,0%	-3	-43	-2,7%	-75	-5,6%		0,0%	31
Intercompany operating	-10	-2,8%	-13	-3,8%		0,0%	3	-37	-2,3%	-51	-3,8%		0,0%	14
Other operating income	1	0,2%	0	0,0%		0,0%	1	11	0,7%	0	0,0%		0,0%	11
Operating EBITDA (w/o tools & machines)	-38	-10,7%	-69	-20,5%		0,0%	31	-249	-15,6%	-371	-27,6%		0,0%	122
Result from tools and machines	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0
Intercompany non-operating	-16	-4,5%	-16	-4,7%		0,0%	0	-59	-3,7%	-62	-4,6%		0,0%	3
IC technology transfer	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0
Exceptionals	57	15,9%	0	0,0%		0,0%	57	63	4,0%	0	0,0%		0,0%	63
Reported EBITDA	3	0,8%	-85	-25,2%		0,0%	88	-244	-15,3%	-433	-32,2%		0,0%	189
Depreciation	-1	-0,2%	0	0,0%		0,0%	-1	-11	-0,7%	0	0,0%		0,0%	-11
Amortisation	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0
Operating EBIT (w/o tools & machines)	-39	-10,9%	-69	-20,5%		0,0%	30	-259	-16,3%	-371	-27,6%		0,0%	111
Amortisation due to transactional effects	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0
Reported EBIT	2	0,6%	-85	-25,2%		0,0%	87	-255	-16,0%	-433	-32,2%		0,0%	178
Financial result	-32	-8,8%	-14	-4,2%		0,0%	-18	-38	-2,4%	-56	-4,2%		0,0%	18
EBT	-30	-8,3%	-99	-29,4%		0,0%	69	-293	-18,3%	-489	-36,4%		0,0%	196
Tax	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%		0,0%	0
Profit or loss	-30	-8,3%	-99	-29,4%		0,0%	69	-293	-18,4%	-489	-36,4%		0,0%	196

OLOMOUC – OPERATING EBITDA

Operating EBITDA BU vs. IST Oktober 2019 in T€

Absolut



Produktionsstart ist geplant für Februar, erste Körbe sollen im ersten Quartal des Kalenderjahrs 2020 ausgeliefert werden.

Materialkosten sind 7T€ höher als budgetiert. Es werden weiterhin Testkörbe produziert, um die neuen Produktionslinien zu optimieren.

Der Personalaufwand (+11T€) ist niedriger als budgetiert. Die Einstellungen eines Industrial Engineers, eines Quality Managers und zweier Techniker wurden verschoben.

Im Berichtsmonat wurde eine Umgliederung von Instandhaltung zu Miete durchgeführt. Des weiteren wurden Mietaufwendungen aus Vormonaten nachaktiviert, da es sich um Anschaffungsnebenkosten handelte.

Alle Kosten am Standort Olomouc werden im Konzern als Anlaufkosten in die Exceptionals umgegliedert.

Da es am Standort Olomouc noch keine Umsatzerlöse gibt, ergibt die Darstellung der relativen Abweichung noch keinen Sinn.

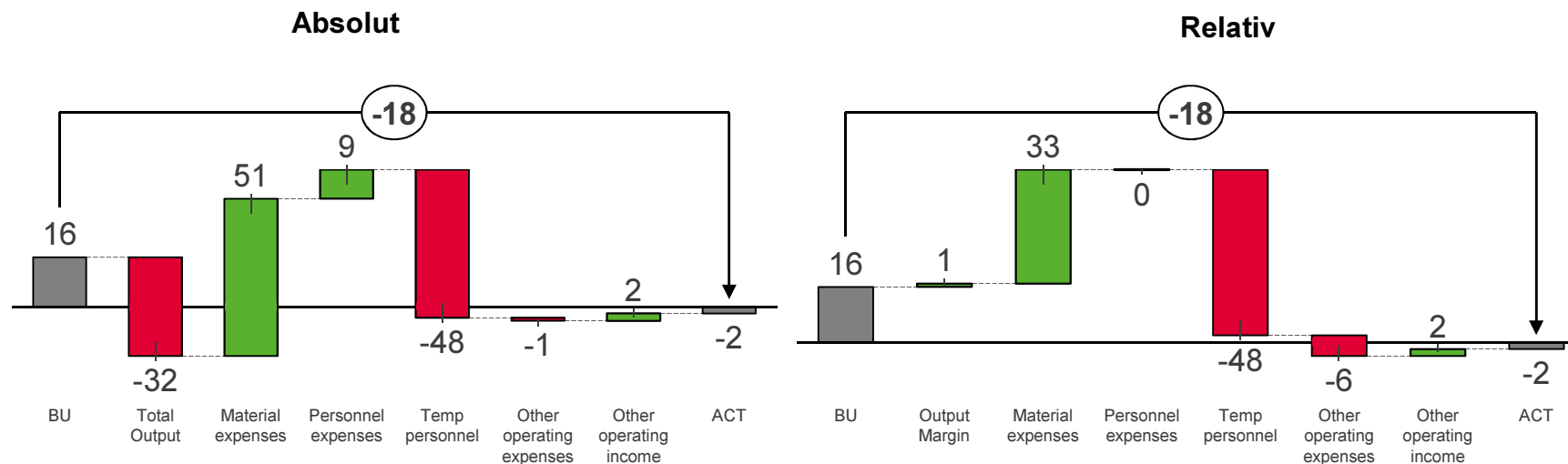
SAPROFIL

GuV Oktober 2019 in T€

Saprofil	Okt 19		Okt 19		Okt 18		DELTA	YTD Okt 19		YTD Okt 19		YTD Okt 18		DELTA
	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU
Sales	678	96,1%	737	100,0%	697	85,6%	-59	2.313	105,9%	2.452	100,0%	2.567	93,9%	-139
Change of stocks	28	3,9%	0	0,0%	117	14,4%	28	-128	-5,9%	0	0,0%	167	6,1%	-128
Capitalized costs	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Total Output (w/o tools & machines)	706	100,0%	737	100,0%	814	100,0%	-32	2.185	100,0%	2.452	100,0%	2.734	100,0%	-268
Material expenses	-347	-49,3%	-398	-54,0%	-493	-60,6%	51	-1.113	-51,0%	-1.328	-54,2%	-1.503	-55,0%	215
Gross Profit (w/o tools & machines)	358	50,8%	339	46,0%	320	39,4%	19	1.071	49,1%	1.124	45,8%	1.231	45,0%	-53
Personnel expenses	-216	-30,5%	-225	-30,5%	-227	-27,9%	9	-846	-38,7%	-852	-34,7%	-808	-29,5%	6
Temp personnel	-48	-6,8%	0	0,0%	-85	-10,5%	-48	-188	-8,6%	0	0,0%	-295	-10,8%	-188
Other operating expenses	-103	-14,6%	-102	-13,8%	-117	-14,4%	-1	-461	-21,1%	-384	-15,7%	-463	-17,0%	-77
Energy	-20	-2,9%	-23	-3,1%	-20	-2,5%	3	-79	-3,6%	-80	-3,3%	-75	-2,7%	2
Transportation	-16	-2,3%	-15	-2,1%	-30	-3,6%	0	-48	-2,2%	-51	-2,1%	-90	-3,3%	3
Maintenance	-16	-2,2%	-15	-2,0%	-10	-1,2%	-1	-90	-4,1%	-60	-2,4%	-66	-2,4%	-30
Rent	-6	-0,9%	-4	-0,5%	-4	-0,5%	-3	-25	-1,1%	-15	-0,6%	-14	-0,5%	-10
Other expenses	-39	-5,5%	-38	-5,1%	-32	-3,9%	-1	-170	-7,8%	-149	-6,1%	-139	-5,1%	-21
Intercompany operating	-6	-0,9%	-7	-1,0%	-22	-2,7%	1	-49	-2,3%	-29	-1,2%	-79	-2,9%	-21
Other operating income	6	0,9%	4	0,6%	2	0,3%	2	16	0,7%	16	0,7%	15	0,5%	-1
Operating EBITDA (w/o tools & machines)	-2	-0,3%	16	2,2%	-107	-13,2%	-18	-407	-18,6%	-95	-3,9%	-320	-11,7%	-312
Result from tools and machines	-27	-3,9%	-19	-2,6%	-20	-2,4%	-9	-83	-3,8%	-75	-3,1%	-62	-2,3%	-8
Intercompany non-operating	-10	-1,4%	-10	-1,4%	-14	-1,7%	0	-45	-2,1%	-41	-1,7%	-49	-1,8%	-4
IC technology transfer	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Exceptionals	-32	-4,6%	0	0,0%	-2	-0,3%	-32	-96	-4,4%	0	0,0%	-2	-0,1%	-96
Reported EBITDA	-72	-10,2%	-13	-1,8%	-143	-17,5%	-59	-631	-28,9%	-212	-8,6%	-433	-15,9%	-420
Depreciation	-22	-3,2%	-35	-4,8%	-34	-4,2%	13	-110	-5,0%	-141	-5,8%	-131	-4,8%	31
Amortisation	0	0,0%	0	0,0%	-1	-0,1%	0	-1	0,0%	-1	0,0%	-1	0,0%	0
Operating EBIT (w/o tools & machines)	-24	-3,4%	-19	-2,6%	-142	-17,4%	-5	-517	-23,7%	-237	-9,7%	-452	-16,5%	-280
Amortisation due to transactional effects	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Reported EBIT	-94	-13,3%	-49	-6,6%	-175	-21,5%	-45	-741	-33,9%	-354	-14,4%	-563	-20,6%	-387
Financial result	-14	-1,9%	-22	-3,0%	-14	-1,8%	9	-63	-2,9%	-89	-3,6%	-26	-1,0%	26
EBT	-108	-15,3%	-71	-9,6%	-189	-23,3%	-37	-804	-36,8%	-442	-18,0%	-589	-21,6%	-362
Tax	-13	-1,8%	-13	-1,8%	-13	-1,6%	1	-51	-2,3%	-53	-2,2%	-51	-1,9%	2
Profit or loss	-120	-17,0%	-84	-11,4%	-202	-24,9%	-36	-855	-39,2%	-496	-20,2%	-640	-23,4%	-360

SAPROFIL – OPERATING EBITDA

Operating EBITDA BU vs. IST Oktober 2019 in T€



Die Umsatzerlöse liegen im Oktober 59T€ unter Budget (Miele -48T€; BSH +53T€; Grass -34T€; Brandt -23T€; Rest -7T€).

Die Materialquote ist aufgrund der Verschiebung des Produktmixes (weniger Produktion der Miele-Roste mit einer sehr hohen Materialquote von über 70%) 4,6%-Punkte unter Budget.

Die Personalaufwendungen inkl. Leiharbeitnehmer liegen aufgrund von weiterhin vorhandenen Unproduktivitäten und der geringen Gesamtleistung deutlich über Budget (6,8%-Punkte bzw. 39T€).

Bei den sonstigen betrieblichen Ausgaben gibt es keine signifikanten Abweichungen.

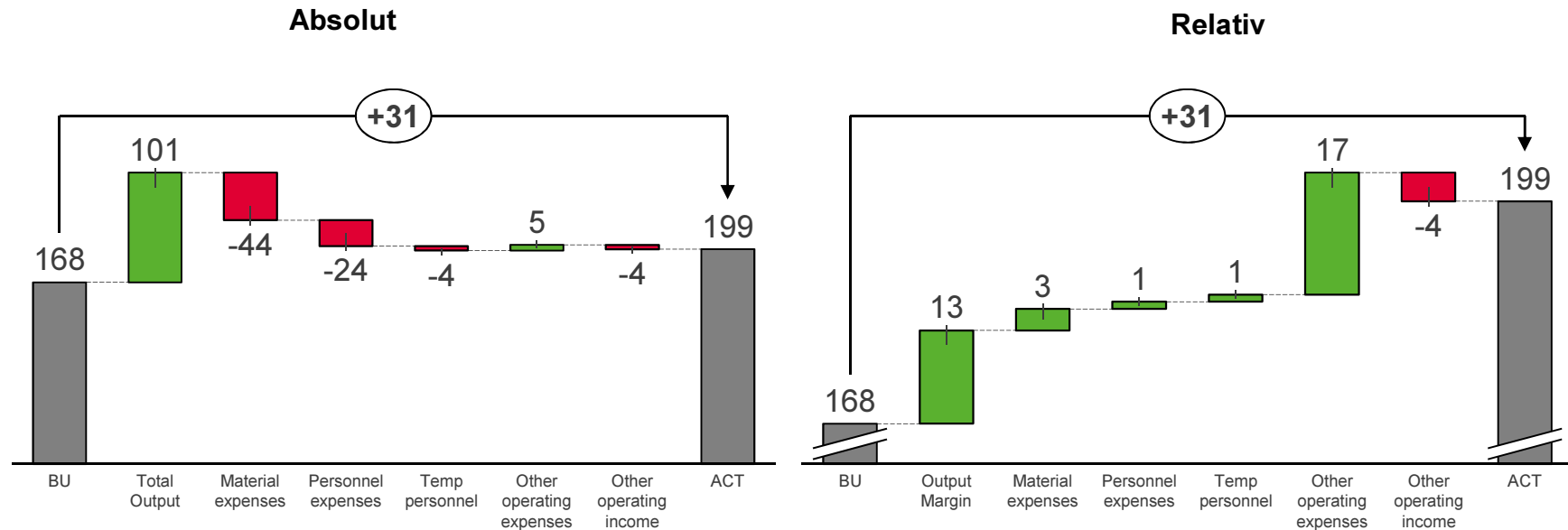
CUSSET

GuV Oktober 2019 in T€

Cusset	Okt 19		Okt 19		Okt 18		DELTA	YTD Okt 19		YTD Okt 19		YTD Okt 18		DELTA
	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU
Sales	1.344	94,4%	1.308	98,9%	1.281	96,3%	36	4.546	97,4%	4.230	100,0%	4.098	95,3%	315
Change of stocks	80	5,6%	15	1,1%	50	3,7%	66	119	2,6%	-1	0,0%	201	4,7%	120
Capitalized costs	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Total Output (w/o tools & machines)	1.424	100,0%	1.323	100,0%	1.331	100,0%	101	4.665	100,0%	4.229	100,0%	4.299	100,0%	435
Material expenses	-666	-46,8%	-622	-47,0%	-609	-45,8%	-44	-2.253	-48,3%	-1.984	-46,9%	-2.067	-48,1%	-269
Gross Profit (w/o tools & machines)	758	53,2%	701	53,0%	722	54,2%	57	2.412	51,7%	2.246	53,1%	2.232	51,9%	166
Personnel expenses	-338	-23,7%	-315	-23,8%	-351	-26,3%	-24	-1.123	-24,1%	-1.096	-25,9%	-1.047	-24,4%	-27
Temp personnel	-65	-4,6%	-62	-4,7%	-68	-5,1%	-4	-230	-4,9%	-204	-4,8%	-275	-6,4%	-26
Other operating expenses	-156	-10,9%	-161	-12,1%	-161	-12,1%	5	-508	-10,9%	-537	-12,7%	-553	-12,9%	29
Energy	-20	-1,4%	-23	-1,8%	-18	-1,4%	3	-72	-1,5%	-77	-1,8%	-64	-1,5%	6
Transportation	-13	-0,9%	-17	-1,3%	-15	-1,1%	4	-53	-1,1%	-56	-1,3%	-56	-1,3%	3
Maintenance	-6	-0,4%	-12	-0,9%	-36	-2,7%	6	-28	-0,6%	-40	-1,0%	-67	-1,6%	12
Rent	-50	-3,5%	-39	-2,9%	-40	-3,0%	-11	-142	-3,1%	-127	-3,0%	-127	-3,0%	-15
Other expenses	-67	-4,7%	-68	-5,2%	-52	-3,9%	1	-212	-4,6%	-233	-5,5%	-238	-5,5%	21
Intercompany operating	0	0,0%	-1	-0,1%	0	0,0%	1	0	0,0%	-3	-0,1%	-1	0,0%	3
Other operating income	0	0,0%	4	0,3%	10	0,8%	-4	-7	-0,1%	15	0,4%	25	0,6%	-21
Operating EBITDA (w/o tools & machines)	199	14,0%	168	12,7%	153	11,5%	30	545	11,7%	424	10,0%	382	8,9%	121
Result from tools and machines	-3	-0,2%	2	0,2%	7	0,6%	-5	15	0,3%	7	0,2%	18	0,4%	7
Intercompany non-operating	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
IC technology transfer	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Exceptionals	-1	-0,1%	0	0,0%	2	0,1%	-1	-4	-0,1%	0	0,0%	12	0,3%	-4
Reported EBITDA	194	13,7%	171	12,9%	162	12,2%	24	556	11,9%	431	10,2%	411	9,6%	125
Depreciation	-24	-1,7%	-23	-1,7%	-18	-1,3%	-1	-82	-1,8%	-75	-1,8%	-68	-1,6%	-7
Amortisation	-1	-0,1%	-1	-0,1%	-1	-0,1%	0	-5	-0,1%	-3	-0,1%	-5	-0,1%	-2
Operating EBIT (w/o tools & machines)	174	12,2%	145	10,9%	134	10,1%	29	458	9,8%	345	8,2%	310	7,2%	112
Amortisation due to transactional effects	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Reported EBIT	169	11,9%	147	11,1%	143	10,8%	22	468	10,0%	353	8,3%	339	7,9%	116
Financial result	1	0,1%	2	0,1%	5	0,4%	0	14	0,3%	5	0,1%	13	0,3%	8
EBT	171	12,0%	149	11,2%	149	11,2%	22	482	10,3%	358	8,5%	352	8,2%	124
Tax	-62	-4,4%	-47	-3,5%	-61	-4,6%	-16	-194	-4,2%	-156	-3,7%	-113	-2,6%	-38
Profit or loss	108	7,6%	102	7,7%	88	6,6%	6	288	6,2%	202	4,8%	239	5,6%	86

CUSSET – OPERATING EBITDA

Operating EBITDA BU vs. IST Oktober 2019 in T€



Die Umsatzerlöse liegen 36T€ über Budget (PSA -56T€; Faurecia +109T€; Renault -45T€; Out of Automotive +16T€; Rest +12T€).

Bei der Materialquote gibt es keine signifikanten Abweichungen.

Die Personalquote inkl. Leiharbeitnehmer liegt auf Budget-Niveau.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen liegen 1,2%-Punkte (5T€) unter Budget.

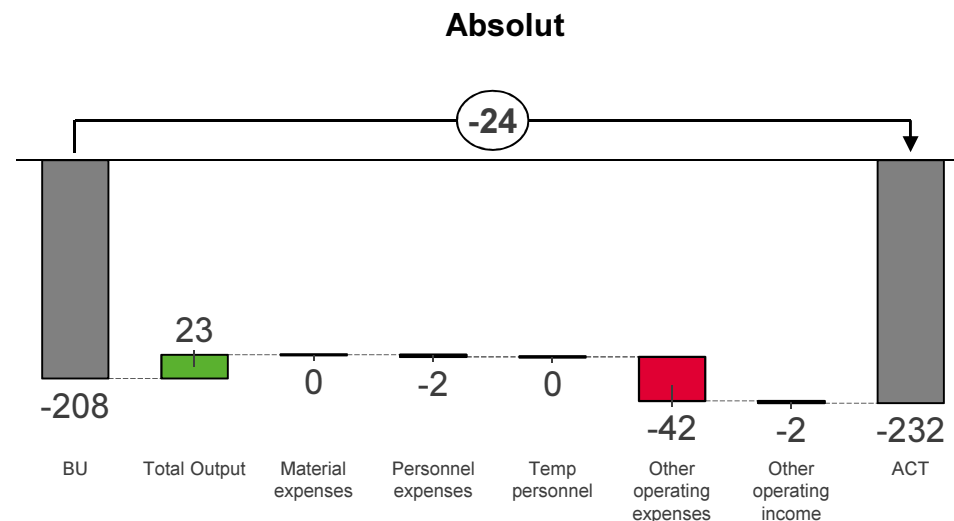
ALTLEININGEN (HOLDING)

GuV Oktober 2019 in T€

Holding	Okt 19		Okt 19		Okt 18		DELTA	YTD Okt 19		YTD Okt 19		YTD Okt 18		DELTA
	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU
Sales	359	100,0%	336	100,0%	620	100,0%	23	1.595	100,0%	1.344	100,0%	2.311	99,9%	251
Change of stocks	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Capitalized costs	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	2	0,1%	0
Total Output (w/o tools & machines)	359	100,0%	336	100,0%	620	100,0%	23	1.595	100,0%	1.344	100,0%	2.311	100,0%	251
Material expenses	0	0,0%	0	0,0%	-6	-1,0%	0	-30	-1,9%	-10	-0,8%	-54	-2,3%	-20
Gross Profit (w/o tools & machines)	359	100,0%	336	100,0%	613	99,0%	23	1.565	98,1%	1.334	99,3%	2.259	97,7%	231
Personnel expenses	-355	-98,8%	-352	-104,8%	-355	-57,3%	-2	-1.537	-96,4%	-1.409	-104,8%	-1.413	-61,1%	-129
Temp personnel	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	-6	-0,3%	0
Other operating expenses	-241	-67,2%	-199	-59,2%	-200	-32,3%	-42	-743	-46,6%	-777	-57,8%	-660	-28,5%	34
Energy	-4	-1,1%	-2	-0,6%	-2	-0,4%	-2	-13	-0,8%	-8	-0,6%	-11	-0,5%	-5
Transportation	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0
Maintenance	-1	-0,4%	0	-0,1%	-3	-0,5%	-1	-2	-0,1%	-1	-0,1%	-9	-0,4%	-1
Rent	-19	-5,3%	-12	-3,6%	-16	-2,6%	-7	-72	-4,5%	-51	-3,8%	-67	-2,9%	-21
Other expenses	-216	-60,3%	-177	-52,7%	-175	-28,2%	-39	-642	-40,3%	-686	-51,0%	-544	-23,5%	44
Intercompany operating	0	0,0%	-7	-2,1%	-4	-0,6%	7	-13	-0,8%	-30	-2,3%	-29	-1,3%	17
Other operating income	5	1,5%	7	2,0%	6	1,0%	-2	29	1,8%	27	2,0%	22	0,9%	1
Operating EBITDA (w/o tools & machines)	-232	-64,5%	-208	-61,9%	65	10,4%	-23	-687	-43,1%	-824	-61,3%	202	8,8%	137
Result from tools and machines	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0,0%	-57	-2,5%	0
Intercompany non-operating	215	60,0%	220	65,6%	0	0,0%	-5	848	53,1%	882	65,6%	-1	0,0%	-34
IC technology transfer	345	96,3%	395	117,5%	314	50,7%	-50	1.177	73,8%	1.379	102,6%	1.139	49,2%	-203
Exceptionals	-317	-88,2%	-45	-13,5%	-93	-15,0%	-271	-780	-48,9%	-221	-16,5%	-527	-22,8%	-558
Reported EBITDA	12	3,5%	362	107,7%	286	46,1%	-349	558	35,0%	1.216	90,5%	756	32,7%	-658
Depreciation	-9	-2,5%	-11	-3,4%	-8	-1,4%	3	-34	-2,1%	-46	-3,4%	-33	-1,4%	12
Amortisation	-10	-2,7%	-11	-3,2%	-17	-2,8%	1	-47	-2,9%	-44	-3,2%	-68	-2,9%	-3
Operating EBIT (w/o tools & machines)	-250	-69,7%	-231	-68,6%	39	6,3%	-20	-768	-48,1%	-913	-67,9%	102	4,4%	146
Amortisation due to transactional effects	-226	-63,0%	-226	-67,4%	-226	-36,5%	0	-905	-56,7%	-906	-67,4%	-905	-39,1%	1
Reported EBIT	-232	-64,7%	113	33,6%	34	5,4%	-345	-428	-26,8%	221	16,4%	-249	-10,8%	-649
Financial result	-2.484	-692,4%	-433	-128,7%	-326	-52,7%	-2.052	-3.498	-219,3%	-1.608	-119,6%	-2.268	-98,0%	-1.890
EBT	-2.716	-757,2%	-320	-95,1%	-293	-47,2%	-2.397	-3.926	-246,1%	-1.387	-103,2%	-2.516	-108,8%	-2.539
Tax	-6	-1,7%	-2	-0,7%	-3	-0,5%	-4	-1.718	-107,7%	-7	-0,5%	-13	-0,6%	-1.711
Profit or loss	-2.723	-758,9%	-322	-95,8%	-296	-47,7%	-2.401	-5.644	-353,9%	-1.394	-103,7%	-2.530	-109,3%	-4.250

ALTLEININGEN (HOLDING) – OPERATING EBITDA

Operating EBITDA BU vs. IST Oktober 2019 in T€



Die Umsatzerlöse liegen (+23 T€) über Budget. Verantwortlich hierfür sind höhere umlagefähige Kosten.

Die sonstigen Ausgaben sind höher als budgetiert (-39T€). Dies liegt an Reisekosten der vergangenen Monate, die im Oktober abgerechnet wurden.

Das Operating EBITDA ist im Monat 24T€ schlechter, jedoch YTD 137T€ besser als im Budget geplant.

Die Lizenzerträge liegen unter Budget (-50T€). Geringere Umsätze der Standorte im Oktober sorgen für niedrigere Lizenzzahlungen.

Beim Standort Saprofil wurde ein sogenannter „coup d'accordeon“ i.H.v. 2,1 Mio€ durchgeführt, der sich im Finanzergebnis widerspiegelt. Dies ist nach französischem Recht eine Kapitalerhöhung bei gleichzeitiger Kapitalherabsetzung und Verrechnung mit Verlustvorträgen. Geld fließt hierbei keines. Es handelt sich lediglich um eine Verrechnung mit den Forderungen.

Die Exceptionals übersteigen das Budget um 271T€. Hauptgrund dafür sind höhere einmalige Beratungskosten.

BCG (120T€)

Base Camp (70T€)

GCA Altium (60T€)



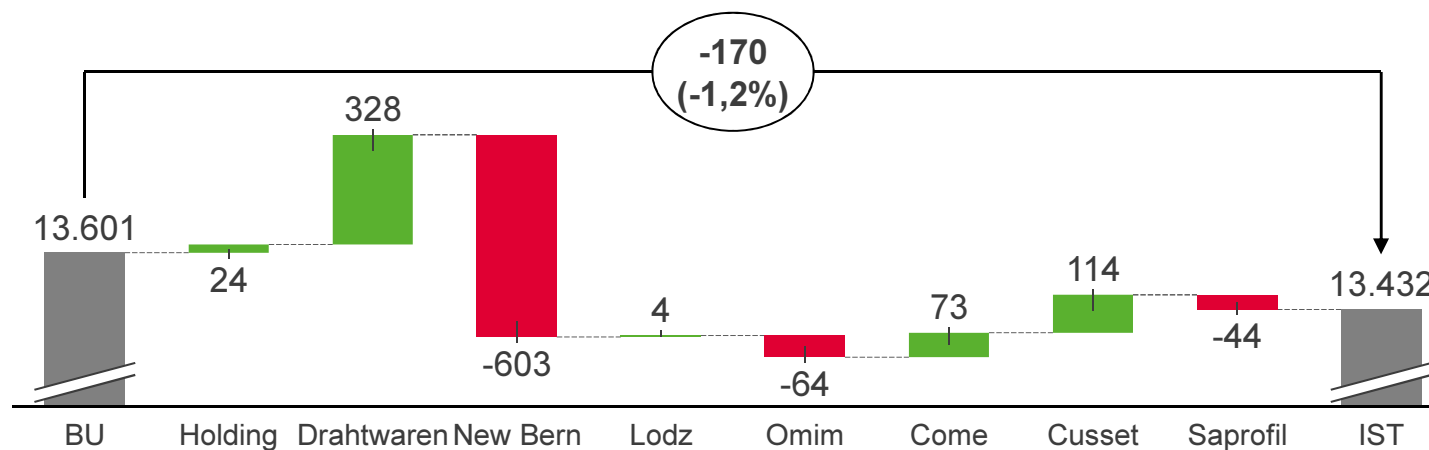
KONZERN

GuV Oktober 2019 in T€

Konzern	Okt 19		Okt 19		Okt 18		DELTA	YTD Okt 19		YTD Okt 19		YTD Okt 18		DELTA
	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU	Ist		Budget		Vorjahr		IST vs. BU
Sales	13.432	99,0%	13.601	99,8%	13.900	97,5%	-170	45.172	98,5%	46.757	99,9%	45.622	97,3%	-1.585
Change of stocks	134	1,0%	15	0,1%	336	2,4%	119	650	1,4%	-1	0,0%	1.219	2,6%	651
Capitalized costs	8	0,1%	12	0,1%	23	0,2%	-4	29	0,1%	42	0,1%	50	0,1%	-13
Total Output (w/o tools & machines)	13.573	100,0%	13.628	100,0%	14.259	100,0%	-55	45.851	100,0%	46.798	100,0%	46.891	100,0%	-947
Material expenses	-5.962	-43,9%	-6.284	-46,1%	-6.317	-44,3%	323	-20.786	-45,3%	-21.510	-46,0%	-21.489	-45,8%	723
Gross Profit (w/o tools & machines)	7.612	56,1%	7.344	53,9%	7.942	55,7%	268	25.065	54,7%	25.289	54,0%	25.402	54,2%	-223
Personnel expenses	-3.389	-25,0%	-3.526	-25,9%	-3.556	-24,9%	137	-13.100	-28,6%	-13.532	-28,9%	-13.357	-28,5%	432
Temp personnel	-415	-3,1%	-315	-2,3%	-571	-4,0%	-100	-1.503	-3,3%	-1.287	-2,8%	-2.073	-4,4%	-216
Other operating expenses	-1.596	-11,8%	-1.534	-11,3%	-1.519	-10,7%	-62	-5.913	-12,9%	-5.794	-12,4%	-5.311	-11,3%	-119
Energy	-298	-2,2%	-404	-3,0%	-333	-2,3%	106	-1.324	-2,9%	-1.408	-3,0%	-1.214	-2,6%	84
Transportation	-281	-2,1%	-256	-1,9%	-281	-2,0%	-25	-1.030	-2,3%	-955	-2,0%	-906	-1,9%	-75
Maintenance	-263	-1,9%	-226	-1,7%	-188	-1,3%	-37	-956	-2,1%	-901	-1,9%	-837	-1,8%	-55
Rent	-157	-1,2%	-144	-1,1%	-145	-1,0%	-14	-580	-1,3%	-579	-1,2%	-550	-1,2%	0
Other expenses	-597	-4,4%	-505	-3,7%	-571	-4,0%	-92	-2.024	-4,4%	-1.951	-4,2%	-1.805	-3,9%	-73
Other operating income	52	0,4%	30	0,2%	83	0,6%	22	153	0,3%	119	0,3%	184	0,4%	34
Operating EBITDA (w/o tools & machines)	2.263	16,7%	1.998	14,7%	2.380	16,7%	265	4.702	10,3%	4.795	10,3%	4.844	10,3%	-93
Result from tools and machines	-19	-0,1%	229	1,7%	-18	-0,1%	-247	-284	-0,6%	121	0,3%	-283	-0,6%	-405
Exceptionals	-575	-4,2%	-164	-1,2%	-478	-3,4%	-411	-1.326	-2,9%	-795	-1,7%	-1.729	-3,7%	-531
Reported EBITDA	1.669	12,3%	2.062	15,1%	1.884	13,2%	-394	3.092	6,7%	4.121	8,8%	2.833	6,0%	-1.029
Depreciation	-537	-4,0%	-572	-4,2%	-514	-3,6%	35	-2.094	-4,6%	-2.268	-4,9%	-2.022	-4,3%	174
Amortisation	-22	-0,2%	-43	-0,3%	-28	-0,2%	20	-98	-0,2%	-169	-0,4%	-110	-0,2%	72
Operating EBIT (w/o tools & machines)	1.703	12,6%	1.383	10,2%	1.338	12,9%	319	2.510	5,5%	2.358	5,0%	2.713	5,8%	152
Amortisation due to transactional effects	-594	-4,4%	-553	-4,1%	-594	-4,2%	-41	-2.376	-5,2%	-2.211	-4,7%	-2.376	-5,1%	-165
Reported EBIT	515	3,8%	895	6,6%	748	5,2%	-380	-1.475	-3,2%	-527	-1,1%	-1.675	-3,6%	-948
Financial result	-504	-3,7%	-577	-4,2%	-455	-3,2%	73	-1.865	-4,1%	-2.171	-4,6%	-1.726	-3,7%	306
EBT	11	0,1%	318	2,3%	293	2,1%	-308	-3.341	-7,3%	-2.698	-5,8%	-3.401	-7,3%	-643
Tax	-240	-1,8%	-189	-1,4%	182	1,3%	-51	-2.338	-5,1%	-331	-0,7%	331	0,7%	-2.007
Profit or loss	-229	-1,7%	130	1,0%	474	3,3%	-359	-5.679	-12,4%	-3.030	-6,5%	-3.070	-6,6%	-2.649
Minority interest	35	0,3%	18	0,1%	12	0,1%	17	90	0,2%	32	0,1%	29	0,1%	58
Profit or loss	-264	-2,0%	111	0,8%	462	3,2%	-376	-5.768	-12,6%	-3.061	-6,5%	-3.099	-6,6%	-2.707

KONZERN – EXTERNE UMSATZERLÖSE

Externe Umsatzerlöse BU vs. IST Oktober 2019 in T€



Umsatzerlöse	IST	BUDGET	DELTA
Holding	24	0	24
Drahtwaren	3.131	2.803	328
New Bern	2.739	3.342	-603
Lodz	2.340	2.336	4
Omim	1.992	2.056	-64
Come	1.128	1.055	73
Cusset	1.411	1.297	114
Saprofil	667	711	-44
Gesamt	13.432	13.601	-170

Die negative Abweichung zum Budget resultiert hauptsächlich aus dem Standort New Bern

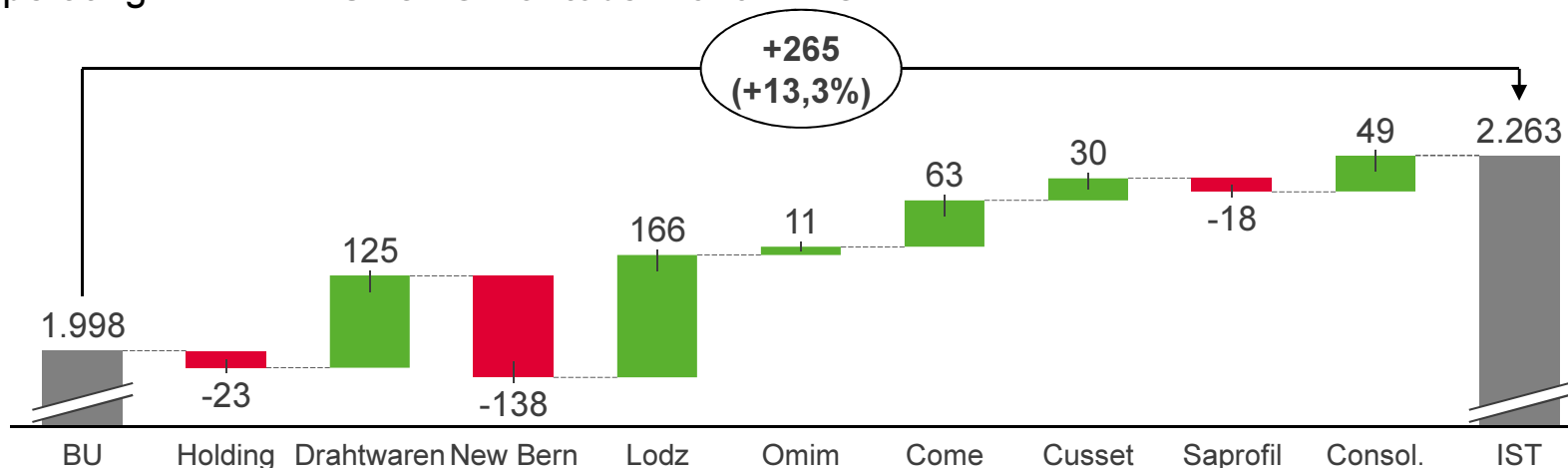
In Omim konnten die geplanten Umsätze mit IKEA und BSH nicht erreicht werden

Gegenläufig hierzu sind höhere Umsätze mit BSH-Dillingen am Standort Altleiningen

Zusätzliche Erklärungen finden Sie in der Analyse der Einzelstandorte

KONZERN - OPERATING EBITDA

Operating EBITDA BU vs. IST Oktober 2019 in T€



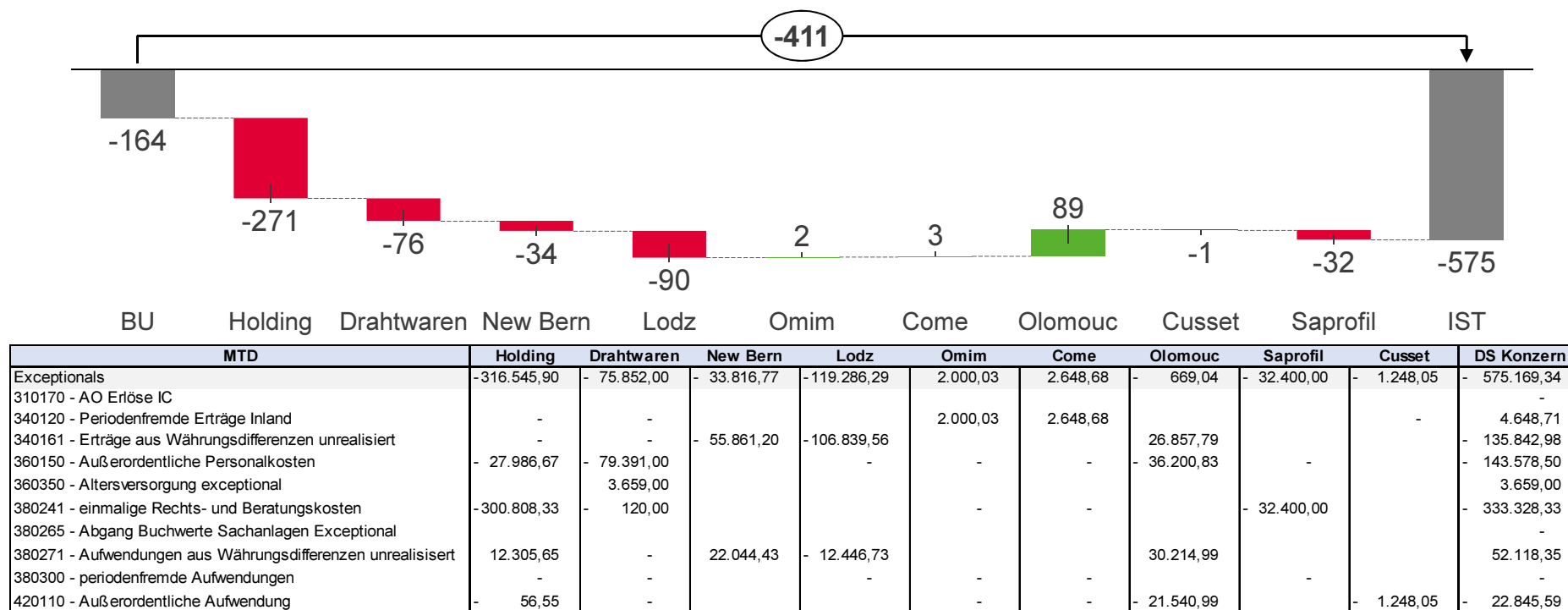
op. EBITDA	IST	BUDGET	DELTA
Holding	-232	-208	-23
Drahtwaren	163	38	125
New Bern	701	839	-138
Lodz	738	571	166
Omim	331	320	11
Come	258	195	63
Cusset	199	168	30
Saprofil	-2	16	-18
Consolidation	107	58	49
Gesamt	2.263	1.998	265

Durch Einsparungen von Personal- und Materialkosten entsteht die positive Abweichung bei Drahtwaren. Bis jetzt konnten 16 MA reduziert werden (außerhalb der Sozialplanverhandlungen). Die negative Abweichung am Standort New Bern ist durch den niedrigeren Umsatz getrieben. Das negative Ergebnis bei Saprofil ergibt sich aus anhaltend schlechter Produktivität.

Zusätzliche Erklärungen finden Sie in der Analyse der Einzelstandorte

DRADURA - EXCEPTIONALS

Konzern Oktober 2019 in T€



Holding: Hauptgründe dafür sind nicht geplante einmalige Beratungskosten für BCG (120T€), Base Camp (70T€) und GCA Altium (60T€).

Drahtwaren: Die Abweichung resultiert im Wesentlichen aus Abfindungszahlungen.

Lodz: Die nicht eingeplanten unrealisierten Währungskursverluste (-119T€) sind hauptverantwortlich für die positive Abweichung.

Olomouc: Die GuV des Standortes wird als Anlaufkosten in den Exceptionals ausgewiesen.



KONZERNBILANZ

BILANZ Konzern T€	Okt 19	Sep 19	DELTA
Anlagevermögen	124.986	124.618	367
Immaterielle Wirtschaftsgüter	77.042	77.631	-589
Gebäude/Sonst. Bebauung	16.613	16.633	-19
Maschinen und Anlagen	15.266	15.522	-256
Betriebsausstattung	1.889	1.869	20
Anlagen im Bau	13.170	11.959	1.211
Finanzanlagen	1.006	1.006	0
Umlaufvermögen	35.457	34.887	569
Vorräte	11.505	11.572	-68
... davon erhaltene Anzahlungen	-1.434	-1.434	0
Forderungen aus L & L	14.458	15.001	-543
Forderungen verb. Unternehmen	89	0	89
Sonstige Forderungen	2.472	2.341	131
Kassenbestand/ Bankguthaben	6.934	5.973	960
ARAP	2.266	2.172	94
Aktive latente Steuern	5.069	5.070	-2
AKTIVA GESAMT	167.777	166.748	1.029
Eigenkapital	15.758	15.966	-208
Stammkapital	1	1	0
Rücklagen	39.168	39.168	0
Ergebnisvortrag	-25.114	-22.243	-2.871
Periodenergebnis	-264	-2.871	2.607
Währungsausgleichsposten	-146	-167	21
Fremdanteile	1.113	1.078	35
Mezzaninekapital	1.000	1.000	0
Rückstellungen	20.195	19.900	296
Rückstellungen für Pensionen	9.652	9.629	23
Steuerrückstellungen	611	682	-70
Sonstige Rückstellungen	9.932	9.588	343
Verbindlichkeiten	124.656	123.644	1.012
Kreditinstitut	76.489	76.451	38
Verbindlichkeiten aus L & L	16.361	16.365	-3
Verbindlichkeiten verb. Untern.	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	31.806	30.828	978
... davon sonstige zinstragende Verbindlichkeiten	6.709	6.553	155
... davon gegenüber Gesellschaftern	15.448	15.321	127
PRAP	545	540	5
Passive latente Steuern	6.623	6.699	-76
PASSIVA GESAMT	167.777	166.748	1.029

Anlagen im Bau +1.211T€

Die Investitionen beziehen sich hauptsächlich auf Italien und Olomouc.

Forderungen LuL -543T€

Dieser positive Effekt entstand in den USA, dort wurden Rechnungen für Werkzeuge vom Kunden Whirlpool beglichen.

Kassenbestand/ Bankguthaben +960T€

Im Vergleich zum Vormonat hat sich der Kassenbestand leicht erhöht.

Sonstige Verbindlichkeiten 978T€

Die Steigerung der sonstigen Verbindlichkeiten lässt sich hauptsächlich aus höheren Verbindlichkeiten aus Umsatzsteuer erklären.

LIQUIDITÄTSPLANUNG

Liquiditätsplanung

Gesellschaft	Dradura Gruppe
--------------	-----------------------

Kontostände vom	29.11.2019
Währung	Euro (in Tausend)

	Ist	Planungshorizont												
	KW 48	KW 49	KW 50	KW 51	KW 52	KW 1	KW 2	KW 3	KW 4	KW 5	KW 6	KW 7	KW 8	KW 9
Kontostand zu Beginn der Woche	5.599	3.833	3.261	2.269	2.716	2.259	1.807	100	-905	2.535	3.326	3.192	2.537	2.539
Einzahlungen durch Kunden	3.096	4.091	3.109	3.066	1.148	842	1.373	2.607	2.369	3.485	2.236	1.782	2.467	3.738
Einzahlungen durch Finanzierungstätigkeiten	416	0	277	791	831	88	300	682	164	1.535	109	0	0	1.875
sonstige Einzahlungen	53	1.074	667	681	393	1.236	959	1.966	3.526	425	466	200	16	365
Summe Einzahlungen	3.565	5.164	4.053	4.539	2.372	2.165	2.632	5.255	6.058	5.445	2.811	1.982	2.483	5.978
Zahlungen an Lieferanten	1.893	2.176	2.058	1.396	649	1.609	2.088	2.145	858	1.996	1.950	1.067	1.321	1.672
Löhne, Gehälter inkl. SV	1.692	655	1.454	659	1.002	166	1.182	1.387	162	848	489	1.192	518	914
Investitionen	187	1.140	299	1.016	105	143	73	182	540	125	299	0	101	609
Auszahlungen aufgrund Finanzierungstätigkeit	1.138	0	350	302	447	632	750	1.100	0	1.367	0	100	0	421
sonstige Auszahlungen	203	1.810	371	396	563	58	247	1.110	823	318	207	59	256	818
Steuern	218	-45	513	322	62	10	0	336	235	0	0	221	285	79
Summe Auszahlungen	5.330	5.737	5.045	4.092	2.829	2.618	4.339	6.260	2.618	4.655	2.945	2.638	2.481	4.514
Kontostand zu Ende der Woche	3.833	3.261	2.269	2.716	2.259	1.807	100	-905	2.535	3.326	3.192	2.537	2.539	4.004
Kontokorrent	3.823	3.823	3.673	3.673	3.673	3.673	3.673	3.673	3.673	3.673	3.673	3.673	3.673	3.673
offene Kreditlinie	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
verfügbare Liquidität	8.656	8.084	6.942	7.389	6.932	5.480	3.772	2.768	6.208	6.999	6.865	6.210	6.212	7.677

In die Liquiditätsplanung wurde sowohl die Aussetzung der Tilgung zum 31.12.2019 in Höhe von 2,2 Mio € einbezogen als auch das Shareholder loan in Höhe von 3,4 Mio € in der KW 4. Die offene Kreditlinie in Höhe von 1 Mio € beinhaltet eine noch offene Geldmarktkreditziehung aus der Tranche C.



LIMITS ZUM 31.10.2019

Beschreibung	Limit	IST	offen
Gewährung von sonstigen Krediten, Bürgschaften, Garantien (auch externe Dritte)	1.500	670	830
Gewährung von Krediten oder Bürgschaften oder Garantien an Gruppengesellschaften, die keine Garantiegeber sind	9.000	2.406	6.594
Aufnahme von Verbindlichkeiten aus Mietkauf- oder Finanzierungsleasing	20.000	6.350	13.650
Aufnahme von sonstigen Krediten, Bürgschaften, Garantien	1.500	346	1.154
Factoring (echtes und unechtes Factoring)	20.000	16.794	3.206
Finanzverbindlichkeiten, wenn durch Aktiva der betreffenden Auslandsgesellschaft abgesichert	8.500	458	8.042
Mögliche Liquiditätsquellen			26.052

Für Altleiningen führen wir erste Gespräche zu einem Finance Lease für die Fertigungslinie GV 650 (BSH Nachfolgekorb) mit verschiedenen Instituten (Volumen: 1,8 Mio€)

USA: Voraussetzungen für ein Factoring mit Whirlpool bzgl. mit einem Volumen von 630T€ ist noch der Abschluss eines Long term agreement

Tschechien: Von der Raiffeisenbank Tschechien gibt es einen Letter of Intent über ein Finance Lease i.H.v. 270T€. Hier warten wir noch auf die Rückmeldung aus der Kreditabteilung.

Polen: Mit der Pekao Bank konnte eine Kontokorrentlinie i.H.v. 500 T€ verhandelt werden.

Polen: Mit dem Abschluss des Finance Lease über ca. 713 T€ der Coldwater-Fertigungslinie für die BSH-Tassenauflage mit Santander rechnen wir noch in diesem Jahr.

Polen: mit dem Kunden Electrolux konnte ein Factoring verhandelt werden. Das Volumen beträgt ca. 800 T€.

Polen: eine weitere Maschine wurde mit einem Wert von 78 T€ ins Leasing gegeben. (CTG Leasing)

Italien: dortiges Management steigt nach Testat des Jahresabschlusses wieder in die Verhandlung mit der Hausbank über ein klassisches Darlehen i.H.v. .1.000 T€ ein



STATUS M&A PROJEKTE

Saprofil:

- Unterschriebenes Termsheet und Put Option in KW46 erhalten
- Betriebsratswahlen in Gang gesetzt und voll im Plan
- Geeigneter Mandataire identifiziert
- Closing anvisiert für Februar 2020¹

Cusset: Ziel des Closings der Transaktion bis zum 30.04.2020

- Arbeiten an Information Memorandum im vollen Gange
- Potentielle Käufer Long List erstellt und besprochen
- Aktuell prüft der Cusset-Minderheitsgesellschafter, ob er die Dradura-Anteile übernehmen kann
- Ansprache potentieller anderer Kaufinteressenten im Dezember geplant

Omim: Ziel des Closings der Transaktion bis zum 31.12.2020

- Arbeiten an Information Memorandum und Financial Fact Book sollen bis Anfang Dezember abgeschlossen sein
- Draft des Umwelt Due Diligence Reports erhalten
- Potentielle Käufer Long List erstellt und besprochen
- Ansprache potentieller Kaufinteressenten im Dezember geplant

1. Mündliche kommerzielle Einigung sieht vor, dass der negative Kaufpreis automatisch um die Cash-Zuflüsse seitens der Holding an Saprofil ab 2. Januar 2020 verringert wird.



FUTURE OUTLOOK – SALES (1/2)

WET:

Aufgrund schwacher Abrufe vs. Plan von BSH ist New Bern im Umsatz YTD zwar über Vorjahresniveau, aber im Vergleich zum Budget auch im November ca. 17% unter den von BSH erwarteten Planwerten. Für das restliche GJ hat BSH seine Wachstumsprognose von 20% auf 10% korrigiert. BSH Dillingen liegt bei den Novemberbestellungen 170K € über Budget. Die Auftragsbestätigungen der neuen GV650-Serie sind unterschrieben. Das Meeting mit BSH-China hat in KW46 in Altleiningen stattgefunden. Es wurde eine Fabrikführung in Altleiningen durchgeführt und es erfolgten Gespräche hinsichtlich gemeinsamer Aktivitäten in China.

Bei Miele liegen die Bestellungen im November ca. 100K € über Plan. In Summe liegen die Bestellungen für WET im November 3%, im Dezember aktuell noch 7% unter Budget.

Die neue Generation DW40 von Gorenje kommt Anfang 2020 auf den Markt. Die neue Serie wird nur leichte Veränderungen haben, um die neue Norm bzgl. Trocknungsfaktor nach dem Spülgang einzuhalten („legal changes“). Größere Änderungen werden bei der neuen Serie DW60 erfolgen, geplanter SOP hierfür ist Q4/2021. Weiterführende Gespräche werden von uns forciert.

Miele Olomouc Stückzahlen Ramp-Up von Februar – Juni 2020 bei insgesamt 35K Korbsätze (Volumen p.a. in 2020 134K Korbsätze). Miele Altleiningen Stückzahlen Januar – Juni 2020 bei insgesamt 219K Korbsätze (Volumen p.a. in 2020 134K Korbsätze).

COLD:

Die Umsätze im November liegen in etwa 62K€ und die Auftragseingänge für Dezember liegen um ca. 128K€ unter Budget.

BSH Cold hat die Anfrage über jährlich 120K Stück Foldable Shelves auf 240K Stück erhöht. Nach Besuch bei BSH Giengen in KW47, wurde eine Vorabfrage zur Machbarkeit hinsichtlich neuer Bottle Racks (Volumen p.a. 65K Stück) gestellt.



FUTURE OUTLOOK – SALES (2/2)

Bath and Furniture:

Die November-Umsätze liegen laut Bestellungen ca. 80K€ unter Budget. Der Auftragseingang für Dezember ist noch ca. 20% unter Budget. SOP KVISTBRO 44 ist in KW46 erfolgt, Absatzmenge aktuell unter den Erwartungen. Geplante Gegenmaßnahmen seitens IKEA, zusätzliche Farbe (schwarz) und Preisnachlässe in den Stores. Die Einführung des IMMELN Nachfolgers KROKFJORDEN wird um 4 Monate verschoben. Die Produktion von IMMELN wird entsprechend verlängert, somit sind keine negativen Auswirkungen auf den Umsatz zu erwarten. Neues Projekt BOAXEL (Einlege-Rost für Kleiderschrank) wurde angeboten.

HOT:

Die Bestellungen im November liegen ca. 17K€ unter Budget - im Dezember ca. 192K € unter Budget.

Bei Electrolux ist die Mengenvereinbarung für 2020 erfolgt. Standard Seitenrost 2.0 Mio. Stück (Lodz); Easy Access Seitenrost 1.0 Mio. (Lodz); Cube Flachroste 400K Stück (Lodz); Common Cavity Flachroste 1.56 Mio. Stück (Omim). Zusatzanfrage von 1.2 Mio. Teile/Jahr wurde auf 3.7 Mio. Teile/Jahr erhöht. Die Angebotserstellung ist in Bearbeitung. Es haben zwei Termine mit neuem chinesischen Einkauf von Electrolux stattgefunden. Die Ausgestaltung der Preiserhöhungen und Übermittlung des Angebots wird bis KW 51 erfolgen. Weiterhin sollen die Preiserhöhungen bis zum 01.01.2020 durchgesetzt werden.

Beim Meeting am BSH-Standort in Traunreut wurde der BSH eine Preiserhöhung von +30% für Produkte aus Saprofil mitgeteilt. Aktuell finden Verhandlungen statt. Nächster Verhandlungstermin ist geplant in KW49 am Standort Saprofil.

Miele Oelde war in KW48 zu Besuch bei Saprofil. Die Themen CBD (Cost Break Down), Mengen und Preiserhöhungen wurden diskutiert. Weitere Verhandlungen sind notwendig, Termin hierfür ist geplant in KW 50 in Altleiningen. Weiterhin ist der 01.01.2020 das Ziel der Durchsetzung der Preiserhöhungen.

Mit Whirlpool ist der nächste Verhandlungstermin (final) geplant in KW51 bei Whirlpool in Cassinetta. Das Ziel der Umsetzung der Preiserhöhungen ist auch hier der 01.01.2020.

