SCHAEFFLER

Jahrespressekonferenz 2023 Schaeffler AG

7. März 2023
Live-Stream, Herzogenaurach
10:00 Uhr

We pioneer motion

Disclaimer

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, insbesondere Aussagen, die sich auf künftige Vorgänge oder Entwicklungen beziehen, oder den künftigen Geschäftsverlauf der Schaeffler Gruppe betreffen. Begriffe wie „vorwegnehmen“, „annehmen“, „glauben“, „schätzen“, „erwarten“, „beabsichtigen“, „können“, „planen“, „vorhaben“, „sollen“ und ähnliche Ausdrücke dienen dazu, zukunftsgerichtete Aussagen deutlich zu machen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind keine feststehenden historischen Fakten; sie beinhalten Aussagen über die Überzeugungen und Erwartungen der Schaeffler Gruppe und die ihnen zugrunde liegenden Annahmen. Diese Aussagen basieren auf Planungen, Schätzungen und Prognosen wie sie dem Management der Schaeffler AG momentan zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen können daher nur für den Zeitpunkt Gültigkeit beanspruchen, zu dem sie gemacht werden; die Schaeffler Gruppe übernimmt keinerlei Verpflichtung, sie angesichts neuer Informationen oder künftiger Ereignisse zu aktualisieren.

Zukunftsgerichtete Aussagen enthalten naturgemäß Risiken und Unsicherheiten. Diese Aussagen beruhen auf den gegenwärtigen Erwartungen des Managements der Schaeffler AG und unterliegen einer Vielzahl von Faktoren und Unsicherheiten, die dazu führen können, dass sich die tatsächlichen Ergebnisse von denjenigen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen beschrieben werden, wesentlich unterscheiden. Tatsächliche Ergebnisse können aufgrund einer Vielzahl von Faktoren von denjenigen in zukunftsgerichteten Aussagen abweichen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf künftige globale wirtschaftliche Gegebenheiten, veränderte Marktbedingungen mit Einfluss auf die Automobilindustrie oder auf andere für die Schaeffler Gruppe relevante Industrien, verstärkter Wettbewerb auf den Märkten, auf denen wir aktiv sind, Kosten für die Einhaltung geltender Gesetze, Regulierungen und Standards, diverse politische, rechtliche, wirtschaftliche und andere Rahmenbedingungen, die unsere Märkte beeinflussen, sowie andere Faktoren, die außerhalb unserer Kontrolle liegen).

Diese Präsentation bezweckt einen allgemeinen Überblick über das Geschäft der Schaeffler Gruppe zu geben und erhebt dabei nicht den Anspruch, alle Aspekte und Einzelheiten der Schaeffler Gruppe darzulegen. Folglich übernehmen weder die Schaeffler Gruppe noch ihre Geschäftsleitung, leitende Angestellte, Beschäftigte oder Berater noch jegliche andere Personen irgendwelche Zusicherungen oder Gewährleistungen, weder in ausdrücklicher noch implizierter Form, hinsichtlich der Richtigkeit und Vollständigkeit der in der Präsentation enthaltenen Informationen oder der darin geäußerten oder implizierten Ansichten, auf die somit auch kein absolutes Vertrauen zu setzen ist. Weder die Schaeffler Gruppe noch ihre Geschäftsleitung, leitenden Angestellten, Beschäftigten oder Berater noch jegliche andere Personen haften für Fehler, Versäumnisse oder Schäden, die direkt oder indirekt durch die Nutzung der Informationen oder des Inhalts dieser Präsentation oder anderweitig im Zusammenhang damit entstehen.

Das in dieser Präsentation enthaltene Material berücksichtigt die gegenwärtige Gesetzgebung sowie das Geschäft und die finanziellen Angelegenheiten der Schaeffler Gruppe, die der Änderung und Prüfung unterliegen.

SCHAEFFLER

1 Überblick

2 Geschäftsentwicklung 2022

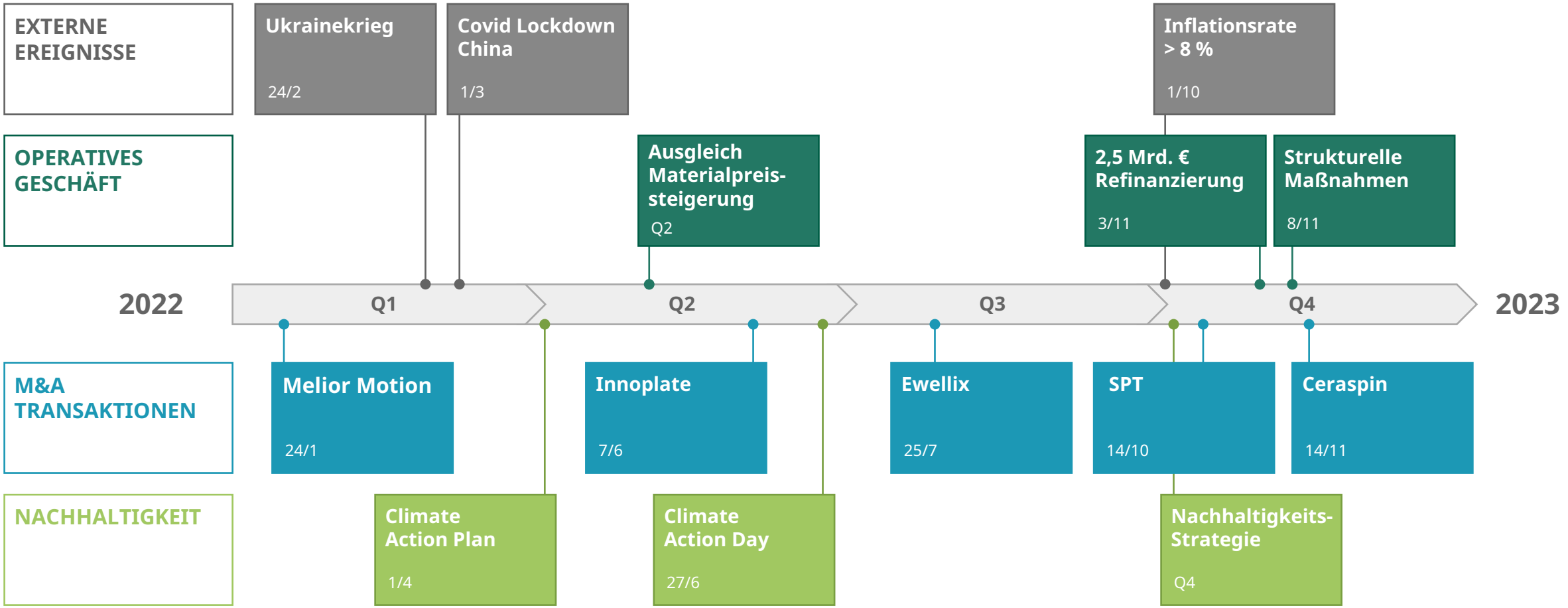
3 Ergebnis 2022

4 Ausblick

AGENDA

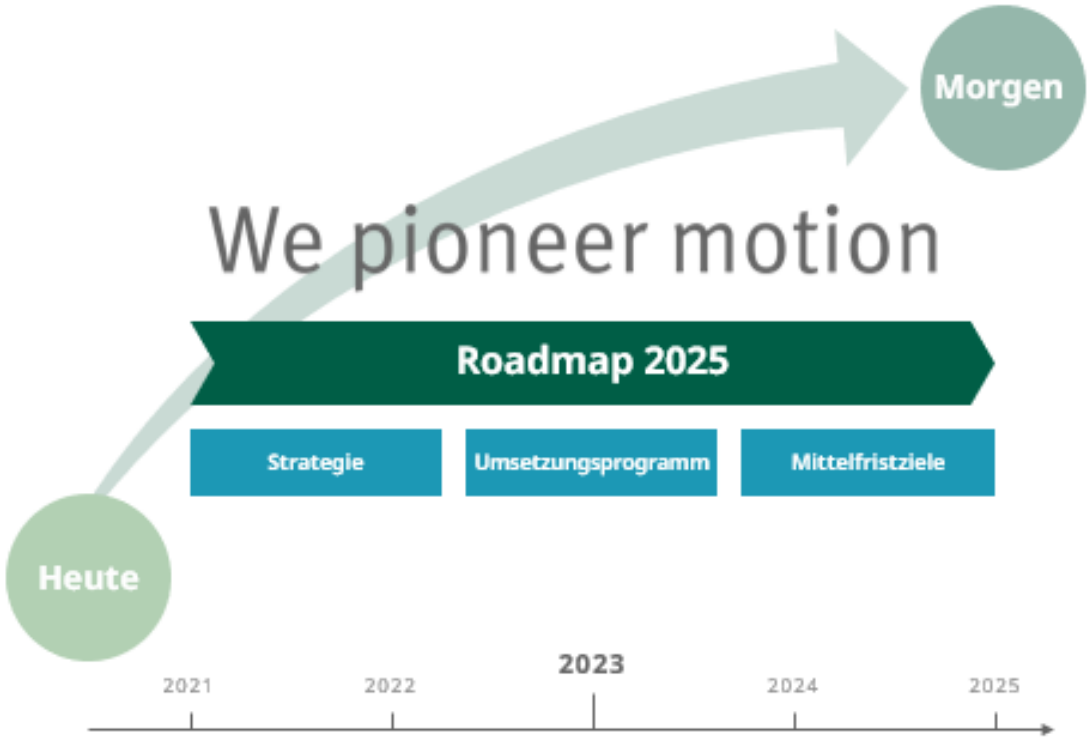
SCHAEFFLER

Das Jahr 2022 – Schaeffler zeigt Umsetzungsstärke in volatilen Zeiten



SCHAEFFLER

Roadmap 2025 – Umsetzungsprogramm mit sieben Elementen



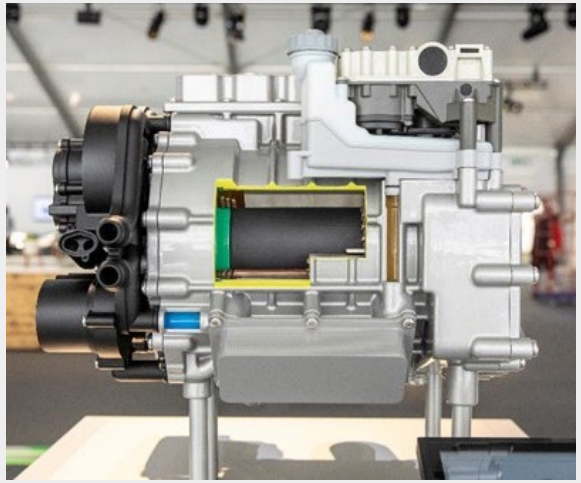
1 AUTOMOTIVE TECHNOLOGIES	2 AUTOMOTIVE AFTERMARKET	3 INDUSTRIAL
4 Innovation & Technology		
5 Digitalization & IT		
6 People & Culture		
7 Sustainability & Engagement		

SCHAEFFLER

1 Automotive Technologies – Auftragseingang E-Mobilität steigt um 5 Mrd. € in 2022

Große Fortschritte im Bereich E-Mobilität

UB[1] Elektromobilität und UB Fahrwerksysteme mit starkem Wachstum



4in1-E-Achse

- Effizienzsteigerung durch Zusammenspiel von E-Motor, Getriebe, Leistungselektronik und Thermomanagement
- Mehr Komfort und Reichweite

E-Antriebe für Nutzfahrzeuge

- Hochleistungs-E-Motoren für Nutzfahrzeuge mit über 97 Prozent Wirkungsgrad
- 800-Volt-Leistungselektronik spart Gewicht und senkt Kosten

Softwareentwicklung in Indien

- Technologiezentrum für Software- und Elektronik-entwicklung in Indien
- Stärkung des E-Mobilitäts-angebots weltweit

[1] Unternehmensbereich

SCHAEFFLER

2 Automotive Aftermarket – Innovative Reparatur- & Servicelösungen im globalen Ersatzteilgeschäft

Pionier für Digitalisierung und Elektrifizierung

Hohe Nachfrage in robustem Marktumfeld

Neues Betriebsmodell AKO

- Neues Betriebsmodell des europäischen Kitting- und Logistikzentrums
- Signifikanten Steigerung der Lieferperformance

Digitaler mit REPXPERT

- Zentraler Informations-Hub für Werkstätten
- Zunehmende Verbindungen zu analogen Produkten und digitalen Serviceangeboten

Markteinführung von E-Axle RepSystem

- Einzigartiges Reparatursystem für die Getriebeanwendung von E-Autos
- Reparatur statt vollständigem Austausch wertvoller Beitrag zur Nachhaltigkeit

SCHAEFFLER

3 Industrial – Starkes Wachstum im Kerngeschäft und drei Zukäufe

Zukäufe stärken Industriesparte

Geschäft in strategischen Wachstumsfeldern wird weiter ausgebaut

Drei Akquisitionen

- Ewellix, Melior Motion[1] und Ceraspin ergänzen Portfolio der Sparte um wichtige Technologien und Produkte
- Industrial Automation entscheidend verstärkt

Industrial Automation

- Systemkomponenten, Präzisionsgetriebe, Antriebsmotoren, Sensorik für Standard- als auch Hightech-Anwendungen
- Portfolio wird stetig erweitert

Lifetime Solutions

- Komponenten und Digitalexpertise machen Arbeitsabläufe planbar
- Verlängerung der Lebensdauer von Anlagen und Maschinen

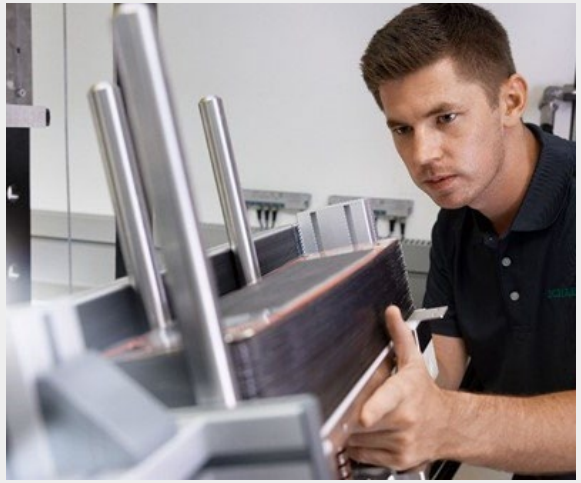
[1] Seit 1. Dezember 2022 Schaeffler Ultra Precision Drives GmbH

SCHAEFFLER

4 Innovation – Fokus auf 6+2 Innovationscluster

Innovations-strategie neu ausgerichtet

Einführung der F&E-Strategie „Innovation-to-business“



6+2 Innovationscluster

- Konsequente Ausrichtung der F&E-Aktivitäten auf acht Schwerpunkte
- Ausgewogenes Innovations-Portfolio für dynamisches und komplexes Marktumfeld

Wasserstoff-Kompetenzzentrum

- Entwicklung und Steuerung der globalen Wasserstoff-Aktivitäten
- Fertigstellung einer Pilotanlage

Kettenloser Antrieb für E-Cargo-Bikes

- Antriebssystem speziell für elektrische Lasten- und Arbeitsräder
- Bike-by-Wire-Antriebskonzept ermöglicht neue Geschäftsmodelle

SCHAEFFLER

5 Digitalisierung – Umsetzung erfordert integrierten Ansatz

Digitale Prozesse steigern Effizienz

Digitalisierung als wichtige Zukunftsaufgabe

Transportation Data Cube

- Eigenentwicklung TDC findet weltweit preisgünstigste, zuverlässigste und schnellste Transportrouten
- Bereits mehr als 50 Millionen einzelne Datensätze verarbeitet

Digitale Pilotfabriken

- Weltweit vier digitale Pilotfabriken erfolgreich in Betrieb
- Best-Practices und innovative Lösungsansätze für digitale Produktion

Daten-Ökosystem

- Steigerung der Effizienz und Zusammenarbeit in Automobilindustrie
- Standards auch für Nachhaltigkeit (CO2-Fooprint, Kreislaufwirtschaft)

SCHAEFFLER

6 People & Culture – Attraktiver Arbeitgeber

Arbeitgeber-marke gestärkt

Schaeffler als Top 5 der deutschen Unternehmen bei LinkedIn ausgezeichnet

Employer Branding-Kampagne

- Weltweite Stärkung der Arbeitgebermarke Schaeffler im Race for Talents
- Digitalisierung und Nachhaltigkeit im Mittelpunkt der Kampagne

Ausbildung und Weiterqualifizierung

- Hochwertige Qualifizierungs-programme für Fachkräfte
- Fokus auf E-Mobilität, Digitalisierung und Produktion

Diversität & Inklusion

- Globale und regionale D&I-Councils institutionalisieren D&I im Unternehmen
- Rollout von Trainings zur Steigerung des Bewusstseins für D&I bei Schaeffler weltweit

SCHAEFFLER

7 Nachhaltigkeit – Herausforderung und Chance zugleich

Konsequent auf ESG ausgerichtet

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

Schaeffler wird 2040 klimaneutral

Nachhaltigkeits-Strategie

- 10 Handlungsfelder entlang der ESG-Dimensionen
- Ziele und Maßnahmen umfassen die gesamte Wertschöpfungskette

Climate Action Day

- Weltweiter Klimaaktionstag mit allen rund 83.000 Mitarbeitenden
- Mehr als 20.000 Ideen generiert

Nachhaltigkeits-Ratings

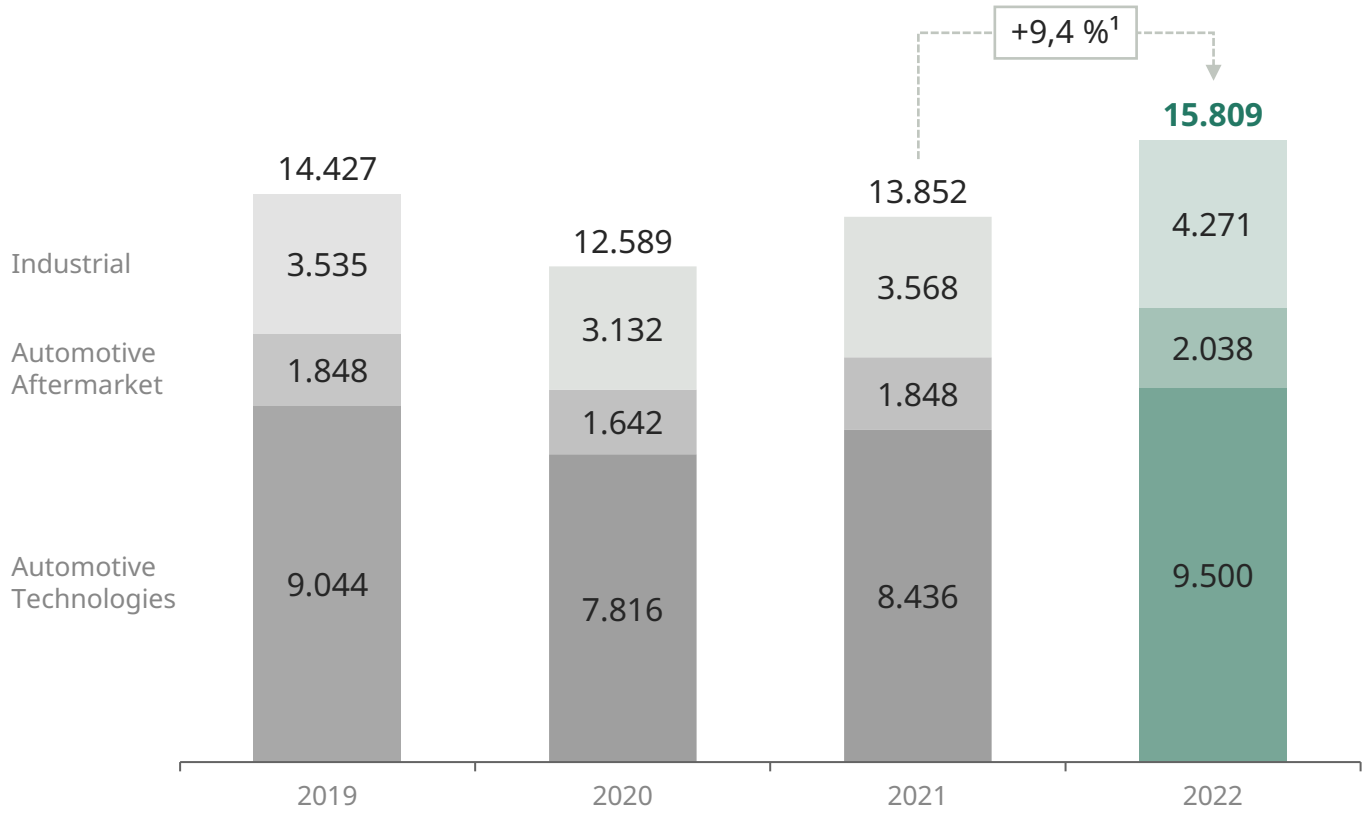
- Bestnote von CDP bei Klimawandel und Wassersicherheit
- SBTi[1] validiert Klimaziele zur Senkung der Scope-1, -2 und -3-Emissionen

[1] Science Based Targets initiative

SCHAEFFLER

Umsatzerlöse – Erneut deutlicher Anstieg in allen Sparten und Regionen

Umsatz nach Sparten in Mio. EUR



WESENTLICHE ASPEKTE

- Neben Volumenanstiegen auch signifikante Steigerung durch Preis- und Währungseffekte
- Divisionales Wachstum[1]
  - Automotive Technologies +7,7 %
  - Automotive Aftermarket +7,0 %
  - Industrial +14,7 %
- Regionales Wachstum[1]
  - Europa +12,8 %
  - Americas +12,6 %
  - Greater China +1,9 %
  - Asien/Pazifik +7,5 %

Beständiges Umsatzwachstum über die vergangen Geschäftsjahre

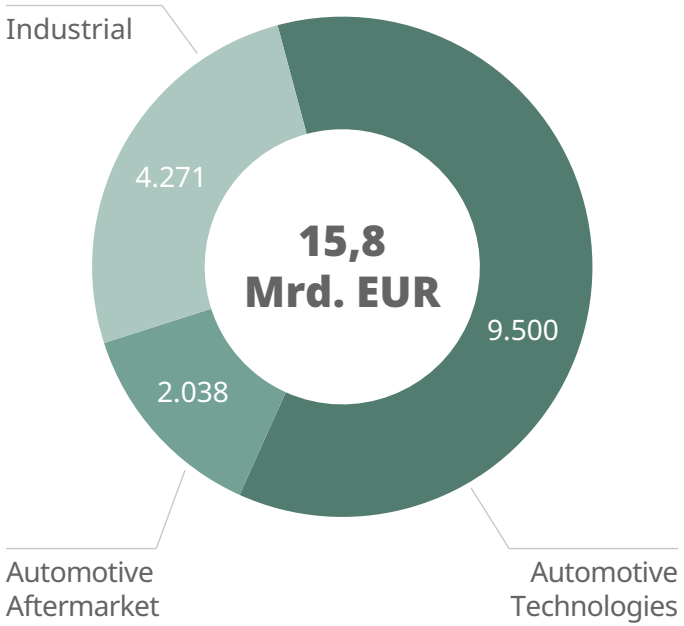
[1] währungsbereinigt gegenüber Vorjahr

SCHAEFFLER

Umsatzerlöse – Ausgewogene divisionale und regionale Verteilung

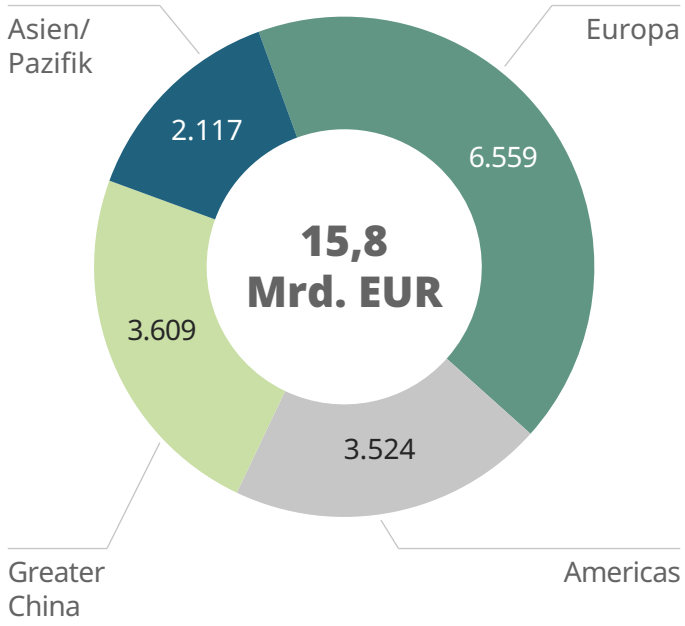
Umsatz nach Sparten GJ 2022

in Mio. EUR



Umsatz nach Regionen GJ 2022

in Mio. EUR



WESENTLICHE ASPEKTE

- Umsatzanteile[2] nach Divisionen
  - Automotive Technologies 60 %
  - Automotive Aftermarket 13 %
  - Industrial 27 %
- Umsatzanteile[2] nach Regionen
  - Europa 42 %
  - Americas 22 %
  - Greater China 23 %
  - Asien/Pazifik 13 %

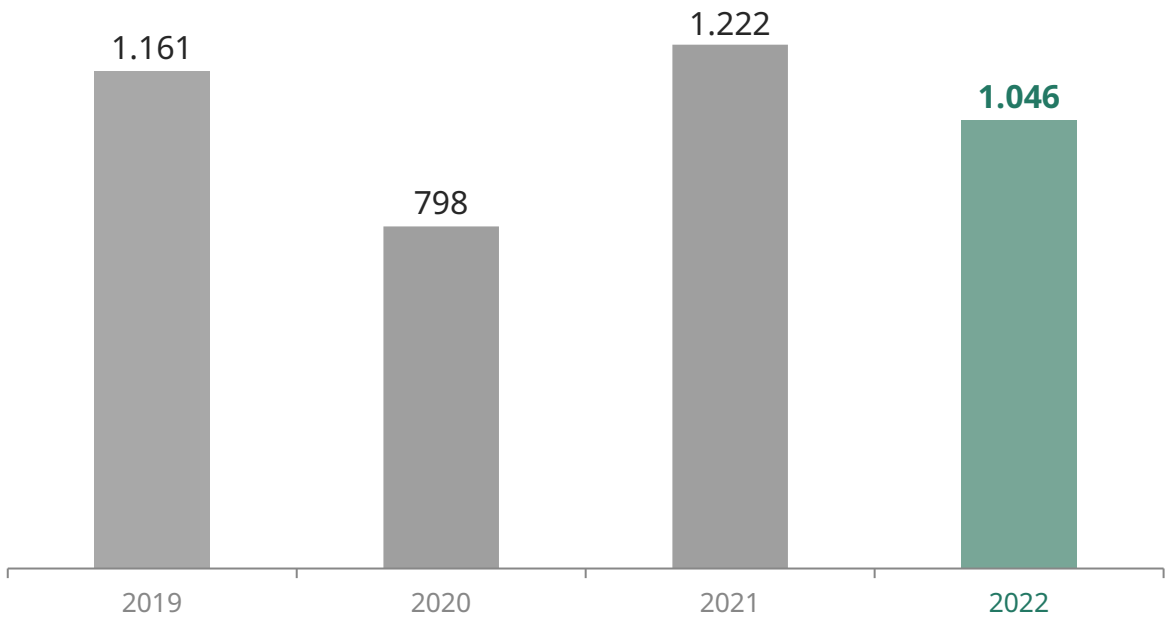
Diversifikation zahlt sich aus

[1] Wachstumsrate währungsbereinigt gegenüber Vorjahr | [2] Anteil in % am Gesamtumsatz

SCHAEFFLER

Operatives Ergebnis – Solide EBIT-Marge[1] in Höhe von 6,6 %

EBIT[1] in Mio. EUR



	2019	2020	2021	2022
EBIT-Marge[1]	8,1 %	6,3 %	8,8 %	6,6 %

WESENTLICHE ASPEKTE

- EBIT-Marge im Wesentlichen beeinflusst durch gestiegene Faktoreinsatzkosten v.a. durch hohe Rohmaterial-, Fracht- und Logistikkosten
- Erhöhte Kosten konnten in allen Sparten durch Verkaufspreisanpassungen großteils kompensiert werden
- Lieferkettenengpässe (Krieg in der Ukraine, China Covid Lockdown) führten mit ihren direkten und indirekten Auswirkungen zu Belastungen der Produktionseffizienz

EBIT-Marge[1] trotz herausfordernden Umfelds im oberen Bereich des Prognosekorridors

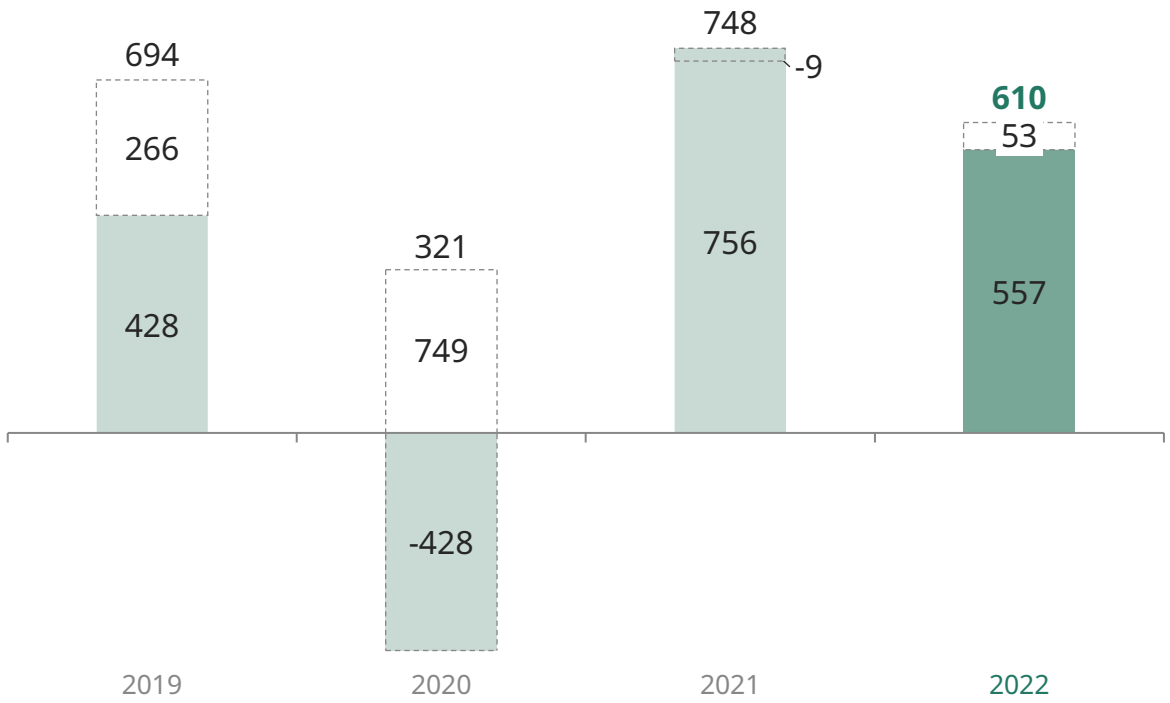
[1] vor Sondereffekten

SCHAEFFLER

Konzernergebnis – Solides Konzernergebnis stärkt Eigenkapital

Konzernergebnis vor/nach Sondereffekten[1]

in Mio. EUR



	2019	2020	2021	2022
ROCE vor Sondereffekten	13,2 %	10,0 %	14,9 %	11,9 %

Aus Darstellungsgründen wurde das Konzernergebnis[1] vor Sondereffekten hervorgehoben

WESENTLICHE ASPEKTE

- Konzernergebnis[1] und Return on Capital Employed (ROCE) vor Sondereffekten trotz zahlreicher Herausforderungen auf erneut solidem Niveau
- Ertragssteueraufwand von 268 Mio. EUR (Vj.: 348 Mio. Euro) ergibt eine effektive Steuerquote von 31,4 %

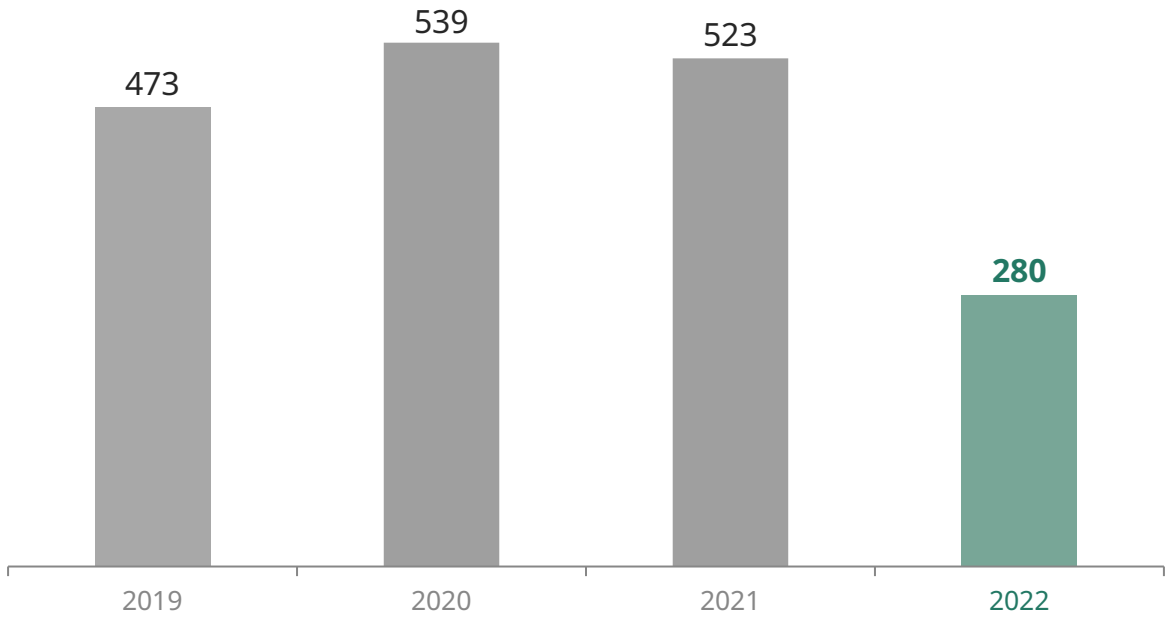
Ergebnis je Vorzugsaktie bei 0,84 Euro

[1] den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen

SCHAEFFLER

Free Cash Flow[1] – Trotz erhöhter Investitionsauszahlungen bei 280 Millionen Euro

Free Cash Flow[1] in Mio. EUR



	2019	2020	2021	2022
Investitions-auszahlungen	1.045	632	671	791

WESENTLICHE ASPEKTE

- Free Cash Flow[1] u. a. durch Erhöhung des Working Capital infolge der gestiegenen Geschäftstätigkeit sowie Auszahlungen für Restrukturierungen beeinflusst
- Investitionen zum größten Anteil in Produktanläufe und neue Geschäftsfelder der Sparte Automotive Technologies und Kapazitätserweiterungen in der Sparte Industrial
- In allen Sparten wurde in Energieeffizienz-maßnahmen und den Einsatz erneuerbarer Energien investiert

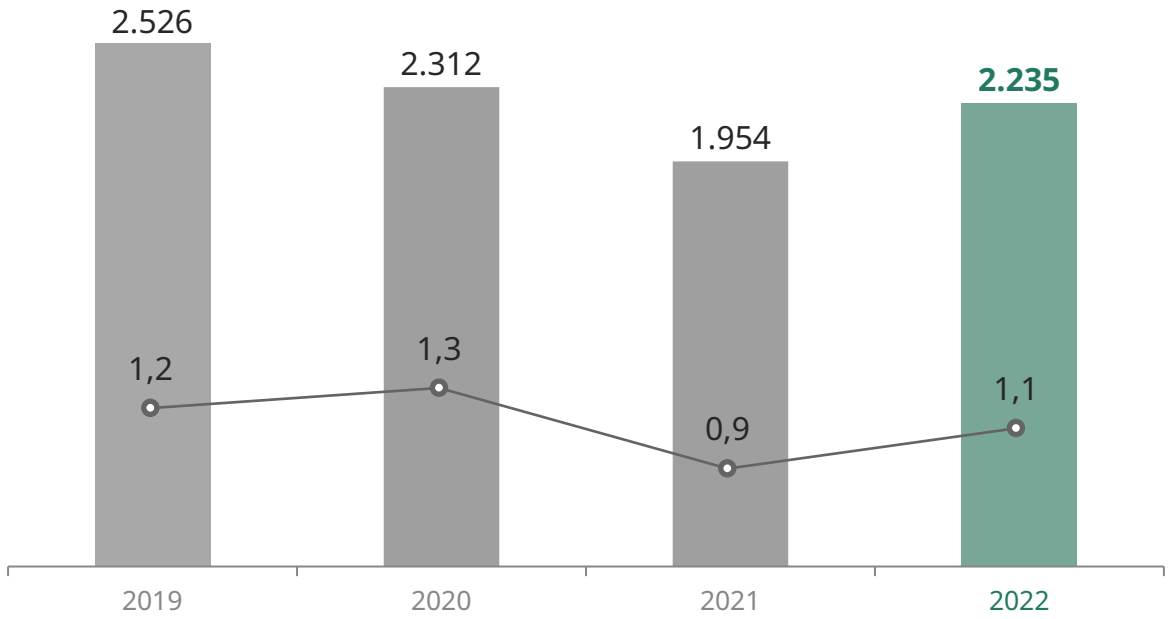
Starker Free Cash Flow erhöht Flexibilität des Unternehmens

[1] vor Ein- und Auszahlungen für M&A -Aktivitäten

SCHAEFFLER

Netto-Finanzschulden – Weiterhin niedriger Verschuldungsgrad

Netto-Finanzschulden/Verschuldungsgrad[1] in Mio. EUR



	2019	2020	2021	2022
Eigenkapital-quote	23 %	15 %	22 %	29 %

WESENTLICHE ASPEKTE

- Niedriger Verschuldungsgrad unterstreicht robuste Bilanzstruktur und erhöht Flexibilität für die Zukunft
- Eigenkapitalquote u. a. durch hohes Konzernergebnis deutlich gesteigert und auf solidem Niveau
- Finanzierung der Ewellix-Übernahme erfolgreich abgeschlossen – Closing der Transaktion am 3. Januar 2023 erfolgt
- In diesem Zusammenhang wurde die Betriebsmittellinie bis 2027 verlängert und auf 2 Mrd. EUR erhöht; Liquidität Schaefflers ist langfristig gesichert

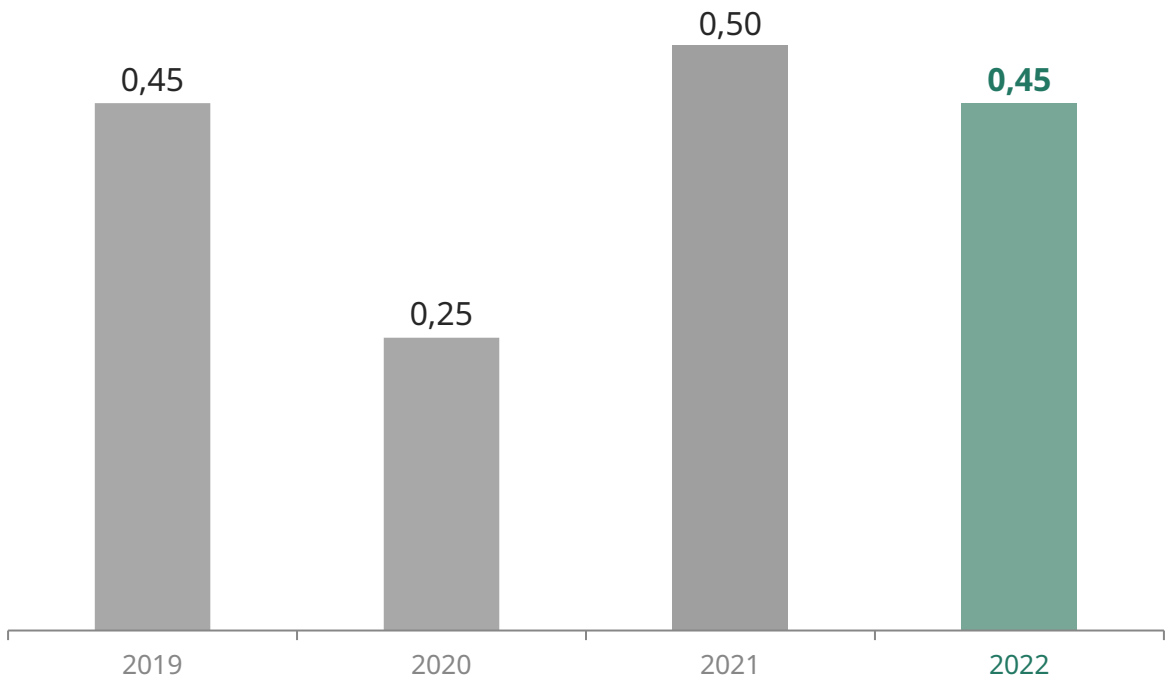
Verfügbare Liquiditätsposition in Höhe von 3.317 Mio. EUR

[1] Verhältnis von Netto-Finanzschulden zu EBITDA bereinigt um Sondereffekte

SCHAEFFLER

Dividendenvorschlag – Auf konstant hohem Niveau

Dividendenvorschlag in EUR je Vorzugsaktie



	2019	2020	2021	2022
Ausschüttungs-quote[1]	43 %	50 %	44 %	48 %

WESENTLICHE ASPEKTE

- Dividendenvorschlag in Höhe von 45 Cent je Vorzugsaktie
- Auszahlungsvorschlag am oberen Ende des Zielkorridors der Ausschüttungsquote

Solide Ertragskraft und robuster Free Cash Flow als Basis für attraktive Dividendenzahlung

[1] Ausschüttungsquote = Dividendenauszahlung bezogen auf das Konzernergebnis vor Sondereffekten nach Steuern

SCHAEFFLER

Prognose 2023 – Volatiles Umfeld bleibt erhalten

Bewusst vorsichtiger Ausblick

Aktuelle Lage weiter geprägt von anhaltend hoher Volatilität und Unsicherheiten

Prognose 2023

	Schaeffler Gruppe[1]	Automotive Technologies	Automotive Aftermarket	Industrial
Umsatzwachstum[2]	5 - 8 %	Outperformance 200 - 500 bps[7]	5 - 7 %	9 - 11 %
EBIT Marge[3]	5,5 - 7,5 %	2 - 4 %	12 - 14 %	11 - 13 %
Free Cash Flow[4]	250 - 350 Mio. EUR			

AKTUELLE MARKTEINSCHÄTZUNGEN GESCHÄFTSJAHR 2023

- Automotive Technologies: LVP[5] mit leicht wachsendem Markt (0 - 2 %).
- Automotive Aftermarket: Ähnlich starker Zuwachs des globalen Fahrzeugbestands wie im Vorjahr, bei geringfügig höherem Durchschnittsalter (2022: Wachstum in Höhe von 2,1 %, Durchschnittsalter: 10,9 Jahre).
- Industrial: Anstieg der relevanten Industrieproduktion um etwa 1 %.

[1] Für weitere Details siehe Prognosebericht. | [2] währungsbereinigtes Umsatzwachstum ggü. Vorjahr | [3] vor Sondereffekten | [4] vor Ein- und Auszahlungen für M&A-Aktivitäten
[5] LVP-Wachstum: globales Wachstum der Produktion von Pkw und leichten Nutzfahrzeugen [Enthält von S&P Global © bereitgestellte Inhalte [IHS Markit Light Vehicle Production Forecast (Base), Januar 2023]] | [6] Enthält von S&P Global © bereitgestellte Inhalte [IHS Markit Vehicles In Operation (VIO) Forecast, November 2022] | [7] Moderates Wachstum

SCHAEFFLER

Jahrespressekonferenz Schaeffler AG 2023 – Kernbotschaften im Überblick

1 Solide Ergebnisse in 2022 trotz anhaltend herausforderndem Umfeld – Diversifikation und globale Aufstellung stärken Resilienz

2 Automotive Technologies mit starkem Auftragseingang im Bereich E-Mobilität – UB Elektromobilität und UB Fahrwerksysteme wachsen deutlich

3 Automotive Aftermarket-Geschäft profitiert im aktuellen Umfeld – Pionier für Elektrifizierung des globalen Ersatzteilgeschäfts

4 Industrial mit Zukäufen in strategischen Wachstumsfeldern gestärkt – Starkes Wachstum im Kerngeschäft

5 Starke Bilanz und Liquiditätsausstattung – Dividendenvorschlag i. H. v. 45 Cents je Vorzugsaktie

6 Digitalisierung und Nachhaltigkeitsstrategie weiterentwickelt – Transformation vorangetrieben, Zukunftsfähigkeit weiter gestärkt

Nächste Termine – Virtuelle Hauptversammlung am 20. April 2023

We pioneer motion

SCHAEFFLER