

---

# Virtuelle Hauptversammlung 2024

11. Juni 2024 Frankfurt am Main



---

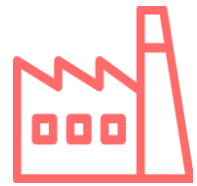
# Haftungsausschluss

Diese Rede enthält möglicherweise bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung des hGears-Konzerns und anderen derzeit verfügbaren Informationen beruhen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken und Ungewissheiten sowie sonstige Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Leistung der Gesellschaft wesentlich von den hier abgegebenen Einschätzungen abweichen. Die hGears AG beabsichtigt nicht und übernimmt keinerlei Verpflichtung, derartige zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.



---

# hGears im Überblick



**1958**

Gründung  
-  
Hauptsitz in Deutschland



**#1**

Marktanteil  
europäischen Markt für  
e-Bike Getriebe und  
Präzisionszeile



**x3**

Produktionsstandorte  
Deutschland, Italien,  
China



**724**

Mitarbeiter zum  
Jahresende  
2023





---

# Ergebnisse für das Gesamtjahr 2023 im Rahmen der Prognosen trotz anhaltenden Lagerabbaus



## GJ 2023 HIGHLIGHTS

Gute Ergebnisse im Rahmen der Prognose für 2023

Anhaltend schwierige Marktdynamik, gekennzeichnet durch eine schwache Endmarktnachfrage, einen langsamer als erwarteten branchenweiten Lagerabbau und ungünstige Wetterbedingungen

Proaktive Maßnahmen zur Straffung der Betriebsstrukturen, Verbesserung des Ressourcenmanagements und Erhaltung der Liquidität

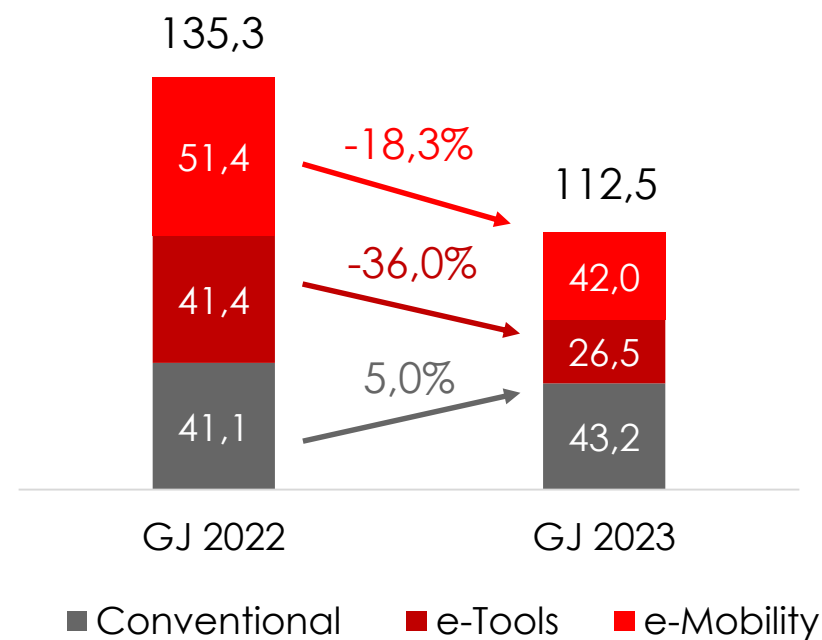
Positive FCF-Generierung in H2 2023 - deutlich besser als prognostizierter FCF für das GJ 2023 unterstützt den Abbau der Nettoverschuldung und verbessert den Liquiditätsspielraum

Anhaltende Marktunsicherheit in 2024

Operative Flexibilität, Agilität und Liquiditätserhalt bleiben auch 2024 die Leitprinzipien, um das Wachstum des Endmarktes zu nutzen, wenn es wiederkehrt

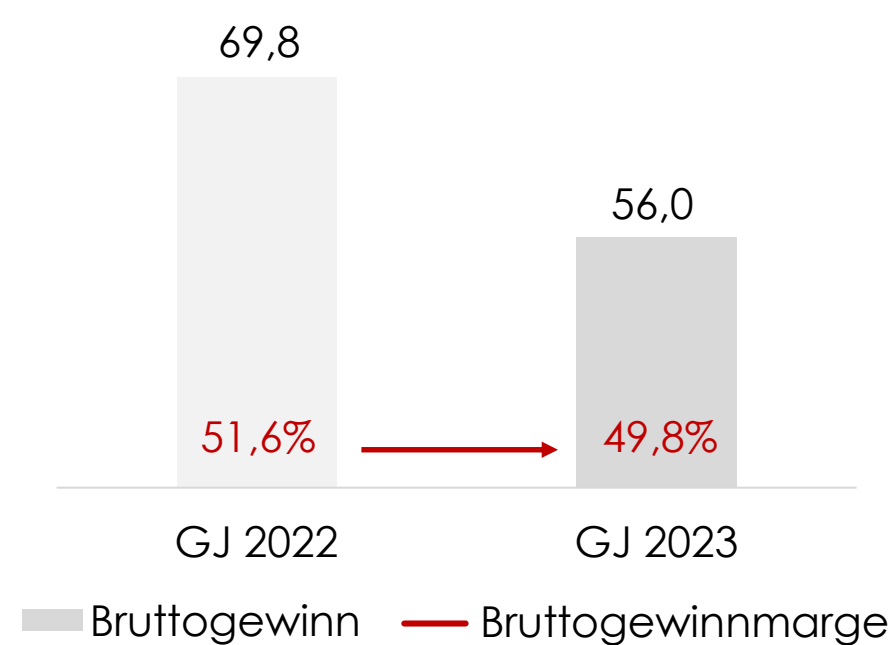
# Umsatz und Rentabilität durch geringere Nachfrage bei e-Mobility und e-Tools beeinträchtigt

Umsatz (in EUR Mio.)



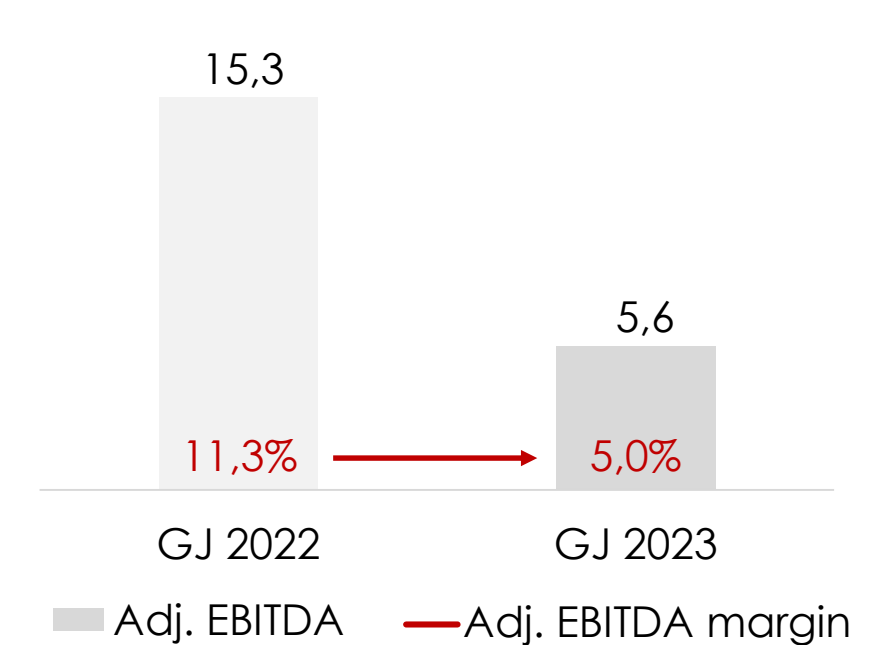
- e-Mobility
  - Industrieweiter Lagerabbau
  - EHV kompensierte e-Bike
- e-Tools
  - Sensibilität Baugewerbe gegenüber Hochzinsen und witterungsbedingte Faktoren im Gartenbau
- Conventional
  - Verbesserte Lieferketten unterstützten Umsatzzanstieg in H1 2023

Bruttogewinn (in EUR Mio.)



- Bruttogewinn und Bruttogewinnmarge
  - Geringere Volumen führten zu Ineffizienzen
  - Start-Stop Kosten

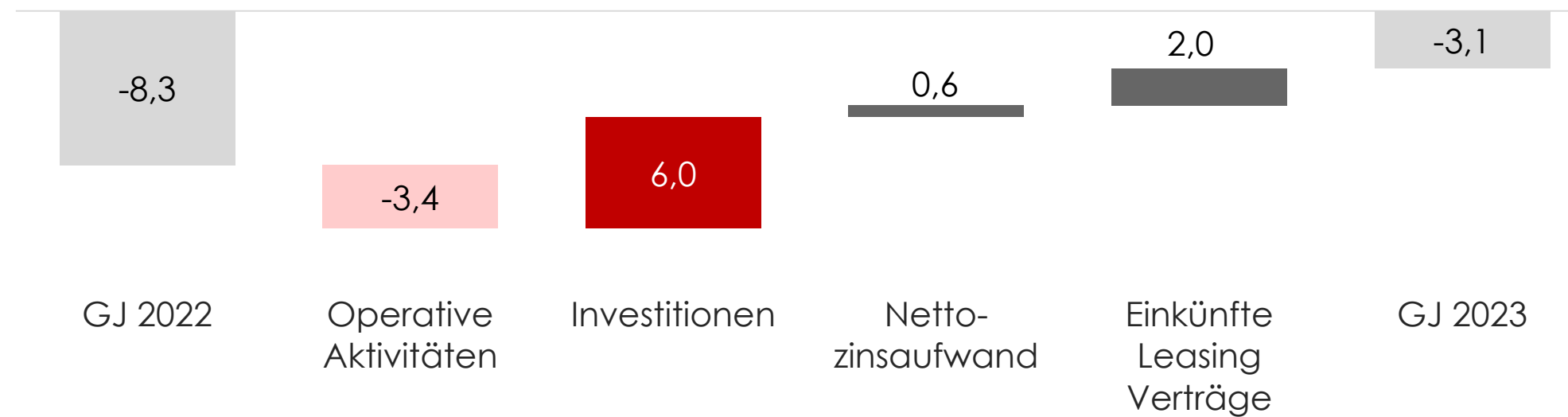
Bereinigtes EBITDA (in EUR Mio.)



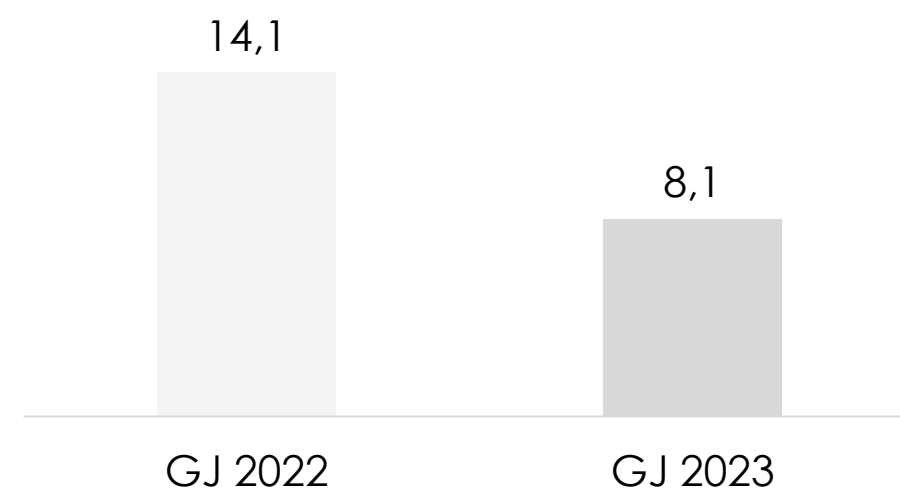
- Bereinigtes EBITDA
  - Beschränkungen bei der Nutzung des Operating Leverage
  - Organisatorische Straffung

# Maßnahmen zur Erhaltung der Liquidität spiegeln sich im verbesserten Free Cash Flow wider

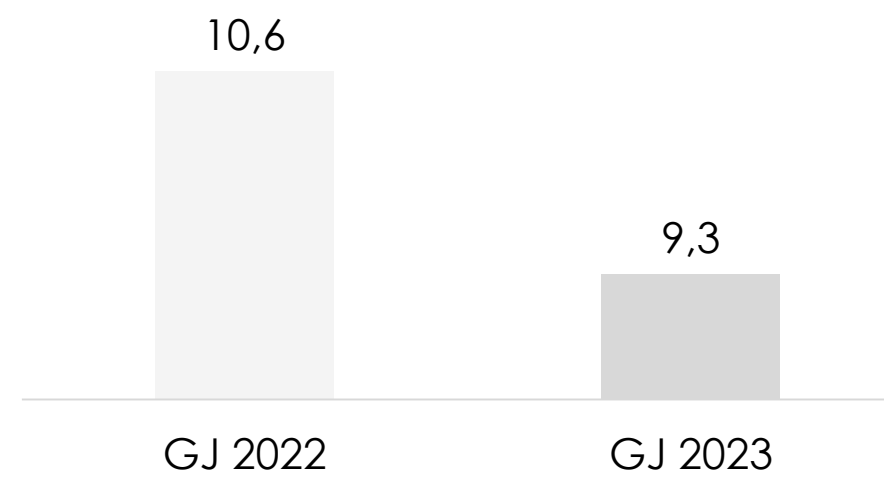
## Free Cash Flow Brücke (in EUR Mio.)



## Investitionsausgaben (in EUR Mio.)



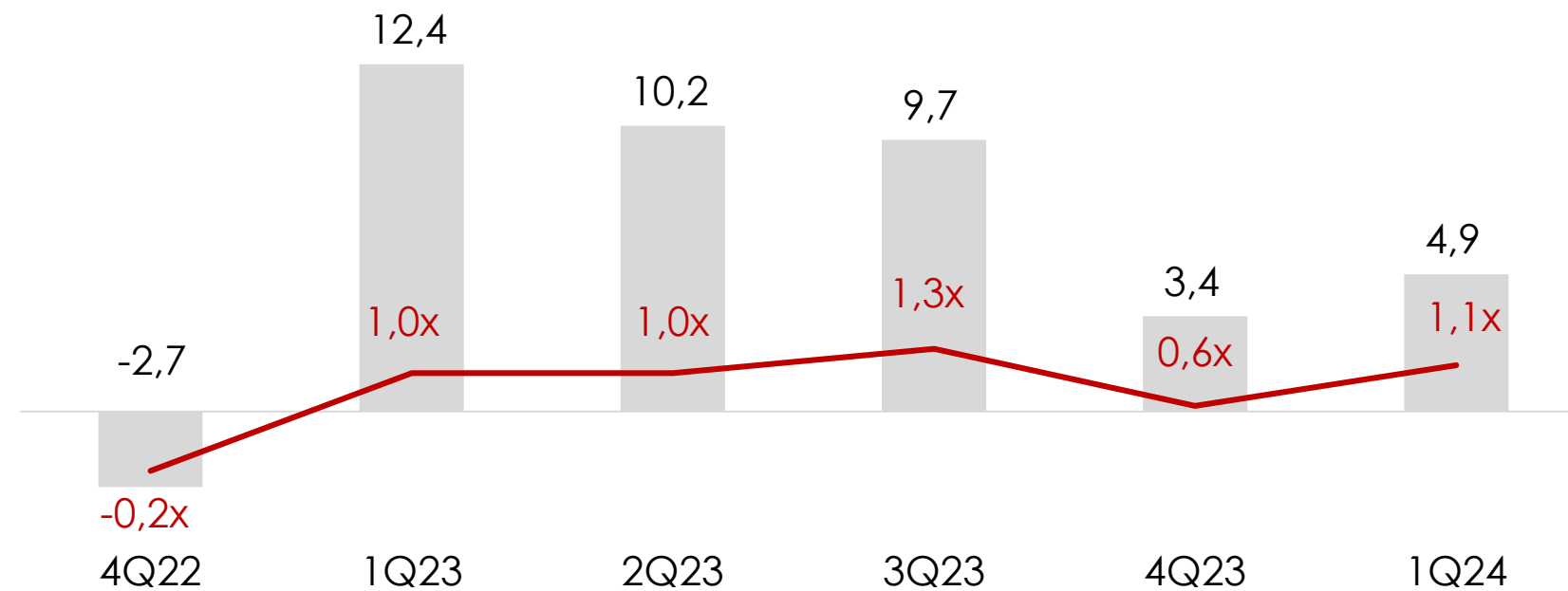
## Working capital (in EUR Mio.)



- Netto-Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit
  - Geringeres EBITDA aufgrund von niedrigeren Volumen und fehlendem Operating Leverage
  - Reduzierung des Working Capital
- Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit
  - Übertragung von Investitionen in H1 2023
  - Starke Reduzierung der Investitionsausgaben in H2 2023
- Gezahlte Nettozinsen
  - Höhere Zinszahlungen aufgrund des Anstiegs des EURIBOR
- Einkünfte aus Leasingverträgen
  - Wesentliche Reduzierung der durch Leasing erworbenen Investitionen

# Solide Bilanz und ausreichender finanzieller Handlungsspielraum

## Nettoverschuldung und Verschuldungsgrad (in EUR million)



## Liquidität (in EUR million)

### Position

Cash and cash equivalents

zum 31. März 2024

24,7

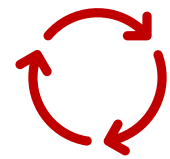
- Eigenkapitalquote
  - 4Q23 53,9 %
  - 1Q24 53,6 %
- Nettoverschuldung & Liquide Mittel
  - Nettoverschuldung auf niedrigem Niveau trotz Ausübung der Kaufoption für Grundstück und Gebäude in Deutschland für EUR 2,3 Mio. im Jahr 2023
  - Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente
    - 4Q23 EUR 26,6 Mio.
    - 1Q24 EUR 24,7 Mio.
  - Refinanzierung in 2Q24 abgeschlossen mit den Zielsetzungen:
    - Sicherstellung der Finanzierung für die nächsten 3 Jahre
    - Reduzierung der nicht in Anspruch genommenen Kreditlinien (Zinskosten)
    - Optimierte Finanzierung für das aktuelle Umfeld



# Positive Ergebnisse aus 2023 eingeleiteten Gegenmaßnahmen zur Erhaltung der Rentabilität und Verbesserung der Positionierung

**FY 2023**

**FY 2024**



Entwicklung & Industrialisierungsprozesse

- Neudefinition und Gestaltung des Prozesses zur Einführung neuer Produkte (NPI)
- Ressourcenmanagement an NPI gebunden

- Operativer Start der NPI
- Konzentration auf Kostenkontrolle und reibungslosen Serienfertigungsbeginn



Kapazitätsauslastung

- Umfassende Überprüfung der vorhandenen Anlagen
- Optimierung der Kapazitätszuweisung zur besseren Auslastung der vorhandenen Kapazitäten

- Fortgesetzte Überwachung der effektiven Kapazitätsverwaltung (Instandhaltung, Wiederverwendung usw.)
- Evaluation zusätzlicher Insourcing-Projekte



Change Management

- Gestraffte Strukturen im mittleren Management
- Neuausrichtung des Vertriebs mit Fokus auf Zielmärkte

- Neu organisierte, agile Berichtslinien
- Kontinuierliche Verbesserung in indirekten Geschäftsbereichen



# Neue Geschäftsbereiche spiegeln die reorganisierte Vertriebsorganisation wider und sorgen für mehr Transparenz

## e-Bike

Bevorzugter **Co-Entwicklungspartner** und Lieferant von hochpräzisen Produkten für diversifizierte e-Bikes

- Produktentwicklungszyklus: 12-24 Monate
- Simulationsmöglichkeiten
- Schwerpunkt auf Leistung und NVH-Verhalten
- Hohes Maß an Diversifizierung und Segmentierung erwartet

## [e]-Mobility

**Top-Qualitätslieferant** mit höchsten Standards für hochpräzise Bauteile

- Produktentwicklungszyklus: 24-36 Monate
- Höchste Qualitäts- und Rückverfolgbarkeitsanforderungen in der Automobilindustrie
- TISAX, IATF, ISO 50001, 14001, 45001
- Globales Angebot erforderlich

## e-Tools

**Partner der Wahl für hochwertige** e-Werkzeug-Komponenten mit höchster Lebensdauer und NVH-Performance

- Produktentwicklungszyklus: 6-12 Monate
- Hochwertige und leistungsstarke Produkte
- Gewichtseinsparung
- Zunehmender Fokus auf Langlebigkeit
- Globales Angebot erforderlich

Der wesentliche Beitrag von hGears zu ESG ist die Mitentwicklung von hochwertigen, leistungsstarken und recycelbaren Komponenten vor allem für die Elektromobilität und die Verbesserung der Kreislaufwirtschaft

# Mittelfristiger Ausblick - vielversprechende Märkte als Wachstumsmotoren

## Aktuelle Marktübersicht

### e-Bike:

- Anhaltender Lagerabbau im Jahr 2024, daher gedämpfte Nachfrage
- Starkes Wachstumspotenzial - ungebrochen positive langfristige Aussichten

### [e]-Mobility:

- Erhebliches Marktpotenzial für e-Drive und schnelles Wachstum bei vollelektrischen Systemen
- Nachhaltig stabile Nachfrage nach Premium- und Luxusfahrzeugen

### e-Tools:

- Lagerabbau
- Erholung im Bausektor
- Elektrifizierung von Gartengeräten

## Operative Prioritäten 2024

- 01.** Ressourcenmanagement
- 02.** Maßnahmen zur Kostenkontrolle
- 03.** Kapazitätsauslastung
- 04.** Steuerung des Working Capital
- 05.** Project Management

# Ausblick 2024 spiegelt anhaltende Marktunsicherheit wider

## Ausblick 2024

### Umsatz

EUR 100 – 110 Mio.

### Bereinigtes EBITDA

EUR 1 – 3 Mio.

### Free Cash Flow

neg. EUR 0 – 3 Mio.

## Mittelfristiger Ausblick...

### Umsatz

EUR 150 - 180 Mio.

