

Ringmetall SE

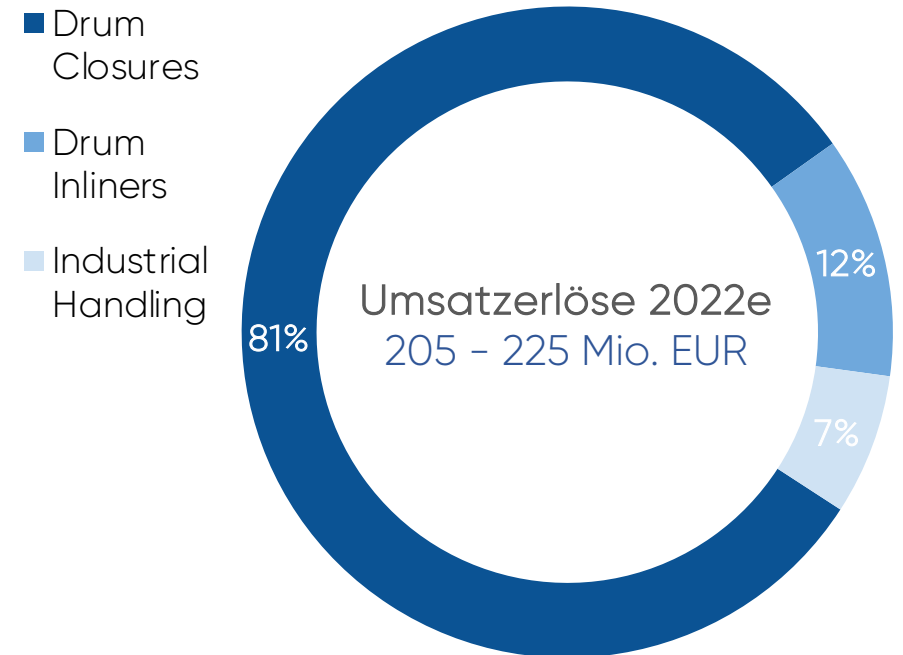
Globaler Anbieter für eine globale Wirtschaft

EIN GLOBALER MARKTFÜHRER FÜR SICHERE VERPACKUNGSLÖSUNGEN



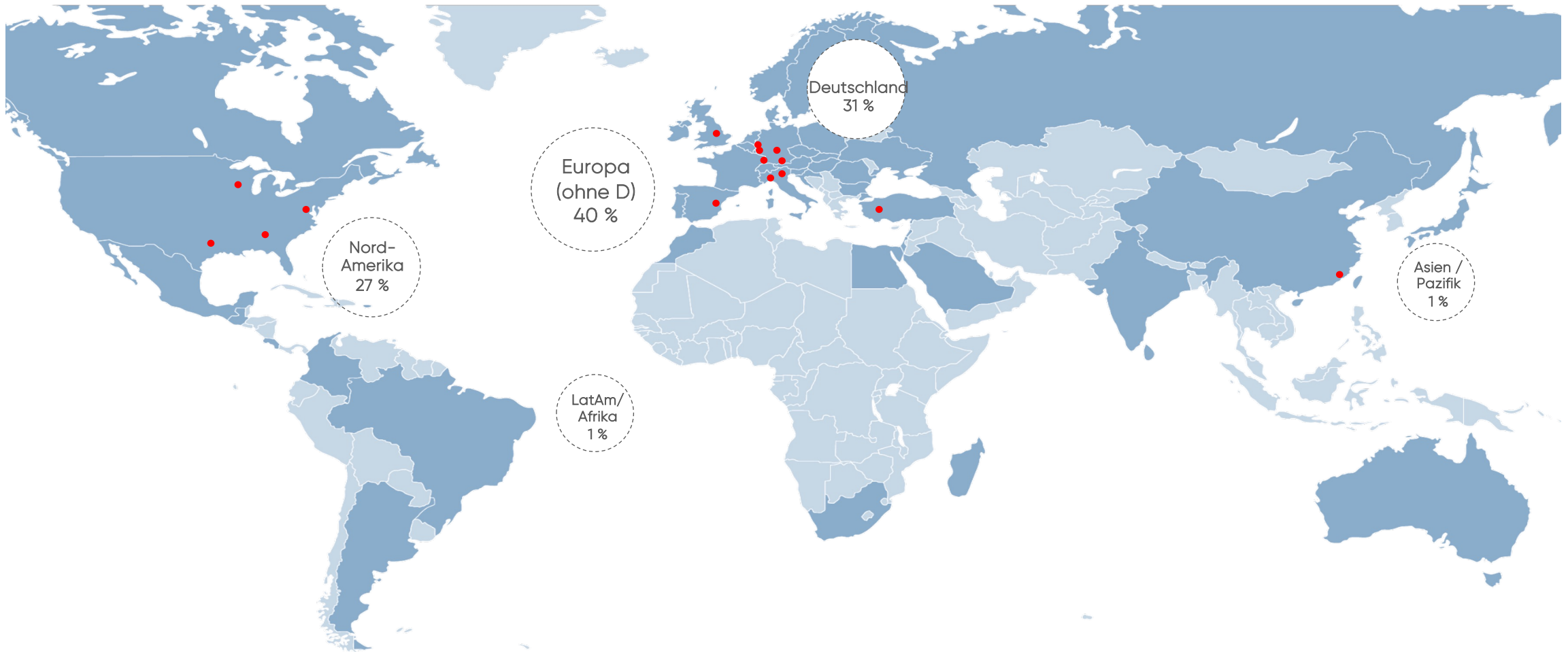
Globaler Anbieter von industriellen Verpackungs- und Handling-Lösungen

- **Weltweite Marktführerschaft** bei Fassverschlussystemen
- **Europäische Marktführerschaft** bei Fass-Inlinern
- Starker Footprint in der **Spezialgüterindustrie** (v.a. Chemie, Pharmazeutika, Lebensmittel)
- **16** Produktionsstätten in **7** Ländern auf **3** Kontinenten
- **Stabiles organisches Wachstum** und **solide Finanzlage**
- **Buy & Build-Strategie** als Haupttreiber der Equity Story mit bewährter Erfolgsbilanz (**14 Übernahmen in 10 Jahren** die etwa $\frac{3}{4}$ des heutigen Konzernumsatzes ausmachen)



Globale Beschaffung und Produktion

Ein weltweites Netzwerk



INDUSTRIAL PACKAGING

SPANNRINGE UND FASSVERSCHLUSSSYSTEME



Ringmetall ist weltweit die **Nr. 1 unter den Systemanbietern für die** industrielle Fassindustrie.
Mit unserem **Kernprodukt**, dem **Spannring**, bedienen wir mehr als **70 % des Weltmarktes** inkl. China.



Deckel &
Dichtung

Spannring

Inliner

Fass

- Mehr als **2.500 verschiedene Arten** von **Spannringen**
- **Produktentwicklung** in enger Abstimmung mit Kunden
- **Umfassendes Serviceangebot** bei UN-Zertifizierung von Sicherheitsprüfung bis zur Dokumentation
- Garantierte **pünktliche und Vor-Ort-Verfügbarkeit** durch globales Produktionsnetzwerk
- **Durchdachtes System** von Deckeln und Dichtungen bis hin zu allen Komponenten des Verschlusssystems einschließlich Liner aus **einer Hand**
- **Zuverlässiger Partner** globaler Fasshersteller und Rekonditionierer

INDUSTRIELLES PACKAGING



IBC



STAHL-
FASS



KUNSTSTOFF-
FASS



FASER-
FASS



EIMER

OFFEN / GESCHLOSSEN

FABRIKNEU / REKONDITIONIERT

Ringmetall produziert 2.500+ verschiedene Typen von Spannringen und 5.000+ verschiedene Arten von Inlinern



Deckel und Dichtungen

STARKE MARKTEINTRITTSBARRIEREN

WARUM NEUER WETTBEWERB UNWAHRSCHEINLICH IST



Die Besonderheiten der Fassindustrie machen es neuen Wettbewerbern schwer...



MACHINERY

Die Maschinen für die Ringproduktion sind **Eigenentwicklungen** und können nicht "von der Stange" gekauft werden. Sie basieren auf jahrelangem Fachwissen.



LOGISTIKKOSTEN

Das Stapeln von Ringen ist äußerst ineffizient, was zu **hohen Logistikkosten** führt und somit eine globale Präsenz erforderlich macht.



LEAD TIMES

Die Vorlaufzeiten betragen in der Regel nur 5-7 Arbeitstage, was eine interkontinentale Beschaffung unmöglich macht und wiederum eine **weltweite Präsenz erforderlich macht**.



KOSTEN vs. RISIKO

Der **niedrige Durchschnittspreis** eines Klemmrings (1\$) steht im **deutlichen Gegensatz zu seiner Sicherheitsrelevanz**, was zu einer extrem hohen Kundenbindung führt



EFFIZIENZ

2.500+ verschiedene Ringtypen, ein hocheffizienter Maschinenpark und eine weltweit gleichbleibende Qualität **machen das Produktions-Outsourcing zu einem No-Brainer** für Fasshersteller



VERORDNUNG

Industriefässer für **gefährliche Güter** werden **von den Vereinten Nationen geregelt!** Der Austausch einzelner Komponenten würde eine Neuzertifizierung des Fassgebundes notwendig machen.

INDUSTRIAL PACKAGING

FASS-INLINER UND SPEZIAL-INLINER



Ringmetall ist der **führende Hersteller von Inlinern** für die industrielle Fassindustrie **in Europa**.

Darüber hinaus bieten wir eine große **Auswahl an Spezial-Inlinern** für die Lebensmittel- und Getränkeindustrie.



Form-Inliner

Mehr als **4.000 verschiedene Arten und Sorten**
für eine breite Palette von Anwendungen:



Rundboden-
Inliner



Aluminium-
Inliner

Bag-in-Box
Systeme



Tank-Inliner



INDUSTRIAL HANDLING

ZUBEHÖR FÜR FLURFÖRDERZEUGE UND LANDMASCHINEN



Ringmetall ist ein Nischenanbieter für **Anbauteile für die Gabelstapler- und Landmaschinenindustrie.**

Wir entwickeln **intelligente Lösungen**, die den alltäglichen Umgang mit Großmaschinen komfortabler machen



H1 2022 HIGHLIGHTS

ERNEUT REKORDWERTE BEI WACHSTUM UND MARGEN



Kerngeschäft stabil, während Inliner und Industrial Handling zulegen

- Konzernumsatz 115,3 Mio. EUR (+47,2 %)
 - Gesamtleistung (GL) 117,5 Mio. EUR (+48,6 %)
 - EBITDA 17,3 Mio. EUR (+53,4 %)
 - EBITDA-Marge (auf GL) 14,8 % (+0,5 %-Punkte)
-
- Anhaltend hohe Rohstoffpreise und anhaltend positive Geschäftsentwicklung der jüngsten Übernahmen
 - Ringe stabil, während die Nachfrage nach Inlinern steigt
 - Industrial Handling profitiert vom Trend zur Deglobalisierung
 - Einmaleffekt von 1,2 Mio. EUR aus dem günstigen Erwerb von Rhein-Plast erhöht die EBITDA-Marge

ANALYSE DER WACHSTUMSTREIBER

ROHSTOFFPREISE BLEIBEN HOCH, AKQUISITIONEN ÜBERTREFFEN DIE ERWARTUNGEN



Industrielle Verpackungen

- Rohstoffpreiseffekt: +29,2 Prozent
- Anorganischer Wachstumseffekt: +17,5 Prozent
- Organischer Wachstumseffekt: +2,0 Prozent

Industrielle Handhabung

- Gesamtwachstum des Segments: +29,9 Prozent
- Stahl- und Kunststoffgranulate verteuern sich im Jahresvergleich, im Vergleich zu Q1 aber stabil
- HOSTO und Rhein-Plast übertreffen weiterhin die Erwartungen, Integration zügiger als geplant
- Weitere Abkühlung im Ringgeschäft möglich; Inliner werden wahrscheinlich überkompensieren
- Industrial Handling erlebt einen "zweiten Frühling": Trend zur Deglobalisierung belebt Nachfrage
- Segment hat plötzlichen Nachfrageschub im 2. Quartal wesentlich besser verkraftet

SEGMENT-ANALYSE

GESUNDE ENTWICKLUNG IN ALLEN PRODUKTGRUPPEN TROTZ GEGENWINDS



Industrial Packaging

- **Umsatzerlöse** 107,4 Mio. EUR (+48,7 %)
- **EBITDA** 18,0 Mio. EUR (+39,7 %)
- **EBITDA-Marge (auf GL)** 16,5 % (-1,1 %-Punkte)
- Sinkende Margen bei steigenden Rohstoffpreisen, aber weiterhin hohe Rentabilität
- Bargain Purchase von Rhein-Plast trägt EUR 1,2 Mio. zum EBITDA und 1,0 % zur Marge bei

Industrial Handling

- **Umsatzerlöse** 7,8 Mio. EUR (+29,9 %)
- **EBITDA** 0,7 Mio. EUR (-6,1 %)
- **EBITDA-Marge (auf GL)** 8,3 % (-4,0 %-Punkte)
- Großkunde scheint mit der Deglobalisierung zu beginnen und erhöht sein Auftragsvolumen weiterhin massiv
- Plötzlicher Nachfrageschub im 2. Quartal besser verkraftet; Trendfortsetzung sehr wahrscheinlich.

AUSBLICK 2022

PROGNOSE ANGEHOBEN, REZESSIVER GEGENWIND SCHWÄCHER ALS ERWARTET



KONZERNUMSATZ

205 – 225 Mio. EUR
(alt: 180 – 200 Mio. EUR)

KONZERN-EBITDA

26 – 32 Mio. EUR
(alt: 22 – 27 Mio. EUR)

Prognose angehoben:

- Rezessioneller Gegenwind bisher schwächer als zu Jahresbeginn erwartet
- Höherer Umsatz als erwartet aufgrund gestiegener Rohstoffpreise sowie höheres EBITDA aufgrund von Währungseffekten
- Auswirkungen des Ukraine-Konflikts gehen gegen Null
- Probleme in der Versorgungskette lassen sich durch erhöhte Lagerbestände und allgemein breit angelegte Beschaffungsnetze noch gut bewältigen
- Inflationseffekte bei Rohstoff-, Energie- und Personalkosten werden fast vollständig weitergegeben
- Dennoch weitere Abkühlung des Kerngeschäfts in H2 erwartet (Teil der neuen Prognose)

NEUE MITTELFRIST-PERSPEKTIVE 2027

EHEMALIGE PERSPEKTIVE 2021: KNAPP AN EINER PUNKTLANDUNG VORBEI...



Starke Impulse in den Endmärkten und ein gutes M&A-Umfeld bieten die Chance, den Umsatz erneut zu verdoppeln ...¹

Umsatzerlöse 2027
350
Mio. EUR

EBITDA 2027
45
Mio. EUR

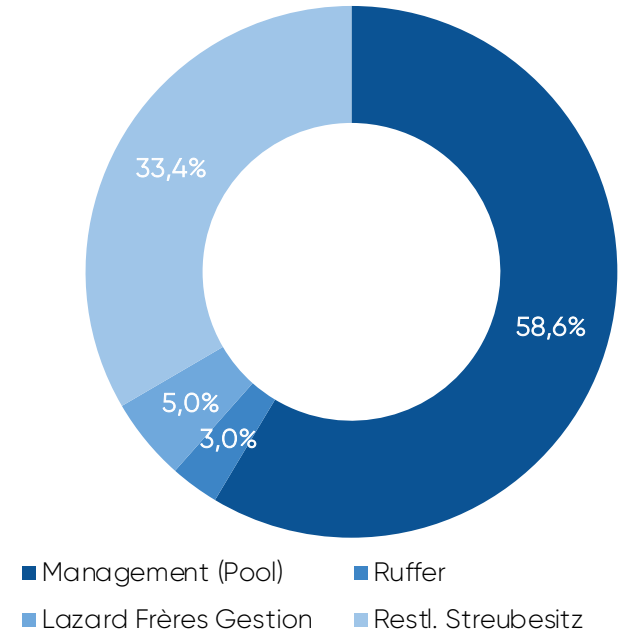
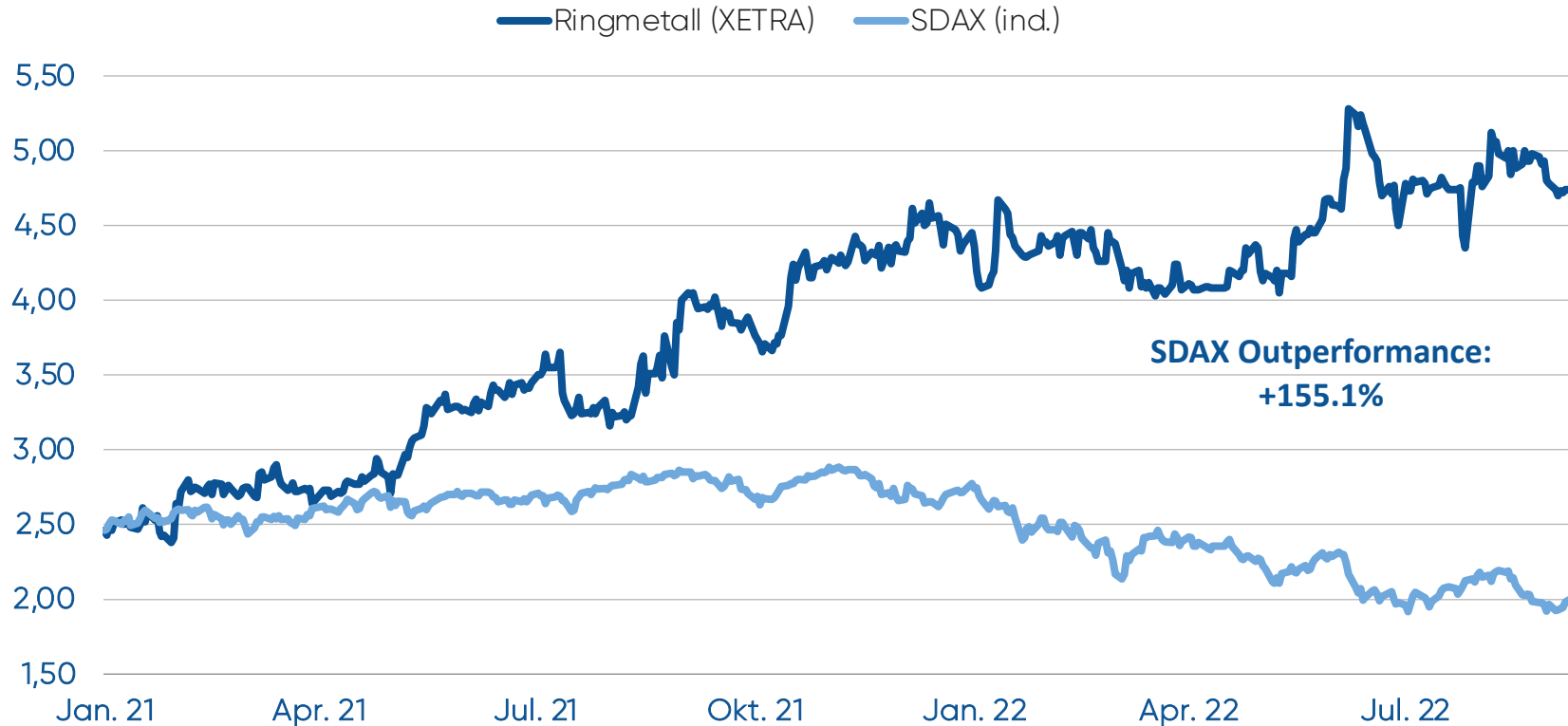
+/- 10 % Abweichung

- **Annualisierter Umsatz am 1. Februar 2022 > EUR 190 Mio.** bei rund 14 Prozent EBITDA-Marge
- Wachstumsszenario basiert auf **CAGR von 2 bis 5 Prozent**
- **M&A wichtigster Faktor** mit mindestens einer größeren Übernahme
- Mittelfrist-Perspektive 2027 als Orientierungshilfe für Investoren → **keine harte Prognose!**

¹ Basis 2021: Konzernumsatz 172,3 Mio. EUR

ENTWICKLUNG DES AKTIENKURSES

RINGMETALL VS. SDAX



Ticker / ISIN:

HP3A / DE000A3E5E55

Segment:

Allgemeine Norm

Ausstehende Aktien:

29,069,040

Marktkapitalisierung:

~ 150 Mio. EUR

Kontakt

Ringmetall SE Ingo Middelmenne
Innere Wiener Str. 9 Investor Relations
81667 München
info@ringmetall.de middelmenne@ringmetall.de
+49 89 45220980 +49 174 9091190