

Comunicato Stampa e IR

Schaeffler riporta un incoraggiante terzo trimestre solido in un panorama complesso

HERZOGENAURACH, 2022-11-08.

- Il fatturato del terzo trimestre cresce del 20,2 percento rispetto all'anno precedente al netto degli effetti di cambio. Il margine EBIT del terzo trimestre prima delle operazioni straordinarie è all'8,4 percento (anno precedente: 7,8 percento)
- La Divisione Automotive Technologies riporta nel terzo trimestre del 2022 una crescita del fatturato al netto degli effetti di cambio del 25,2 percento grazie all'aumento dei volumi di vendita
- Il fatturato della Divisione Automotive Aftermarket risente positivamente dell'alta domanda del mercato
- La Divisione Industrial, con un'eccellente prestazione durante il periodo in esame, riporta un margine EBIT netto del 12,5 percento e contribuisce al 50 percento dei ricavi di vendita
- Free cash flow positivo prima dei flussi di cassa in entrata e in uscita per attività M&A di 240 milioni di euro nel terzo trimestre del 2022 (anno precedente: 225 milioni di euro)
- Confermata la Guidance per l'intero anno 2022

Schaeffler, fornitore globale nei settori Automotive e Industrial, ha presentato il suo report intermedio per i primi nove mesi del 2022. Il Gruppo Schaeffler ha generato un fatturato per il periodo in esame di 11.790 milioni di euro (anno precedente: 10.346 milioni di euro). La crescita del fatturato dell'8,7 percento al netto degli effetti di cambio rispetto al periodo in esame dell'anno precedente, è attribuibile ai maggiori volumi di vendita. Gli effetti positivi sui prezzi in tutte e tre le Divisioni hanno ulteriormente rafforzato il trend del fatturato, anche grazie al progressivo trasferimento dei maggiori costi di produzione sul mercato. Il fatturato per il terzo trimestre del 2022 è cresciuto considerevolmente di un 20,2 percento al netto degli effetti di cambio a 4.242 milioni di euro (anno precedente: 3.332 milioni di euro).

Tutte le Regioni hanno contribuito alla crescita del fatturato durante il periodo in esame. In particolare, le Regioni Europe e Americas hanno registrato una crescita importante al netto degli effetti di cambio per i primi nove mesi rispettivamente dell'11,2 e dell'11,8 percento. Nonostante una flessione nel fatturato nella Regione Greater China nel secondo trimestre a causa delle misure di lockdown imposte per il contenimento della pandemia da Coronavirus, c'è stata una crescita per i

nove mesi del periodo in esame del 2,7 percento al netto degli effetti di cambio. Le vendite del terzo trimestre sono cresciute del 24,8 percento al netto degli effetti di cambio, rispetto al 12,5 percento del trimestre precedente. La Regione Asia/Pacific ha contribuito ad una crescita del fatturato al netto degli effetti di cambio del 6 percento.

Nei primi nove mesi del 2022, il Gruppo Schaeffler ha conseguito un EBIT prima delle operazioni straordinarie di 813 milioni di euro (anno precedente: 962 milioni di euro). Questo rappresenta un margine EBIT prima delle operazioni straordinarie del 6,9 percento (anno precedente: 9,3 percento). Il margine EBIT prima delle operazioni straordinarie è stato ostacolato dagli elevati costi dei trasporti e della logistica. Il margine EBIT netto del terzo trimestre è dell'8,4 percento.

“Nei primi nove mesi Schaeffler ha ottenuto buoni risultati, nonostante il difficile contesto. Tutte le Divisioni sono riuscite a trasferire sul mercato i maggiori costi di produzione. La nostra strategia di costi e capitale è fondamentale per garantire la competitività e migliorare la redditività,” ha dichiarato Claus Bauer, CFO di Schaeffler AG. Il Consiglio di Amministrazione di Schaeffler AG ha deciso di mettere in atto ulteriori misure strutturali nella Divisione Automotive Technologies per migliorare maggiormente la sua posizione competitiva e ridurre i costi fissi.

Key financials of the Schaeffler Group

| in € millions | 1 st nine months | | | 3 rd quarter | | |
|--|-----------------------------|----------|-------------|-------------------------|----------|-------------|
| | 2022 | 2021 | Change in % | 2022 | 2021 | Change in % |
| Revenue | 11,790 | 10,346 | 14.0 | 4,242 | 3,332 | 27.3 |
| • at constant currency | | | 8.7 | | | 20.2 |
| EBIT before special items 1) | 813 | 962 | -15.5 | 355 | 260 | 36.4 |
| • in % of revenue | 6.9 | 9.3 | - | 8.4 | 7.8 | - |
| Free cash flow 2) | 35 | 468 | - | 240 | 225 | - |
| | 09/30/22 | 12/31/21 | Change in % | 09/30/22 | 12/31/21 | Change in % |
| Shareholder's equity 3) | 4,264 | 3,165 | 34.7 | 4,264 | 3,165 | 34.7 |
| Net financial debt | 2,331 | 1,954 | 19.3 | 2,331 | 1,954 | 19.3 |
| Net financial debt to EBITDA ratio before special items 4) | 1.1 | 0.9 | | 1.1 | 0.9 | |
| Headcount | 82,702 | 82,981 | - | 82,702 | 82,981 | - |

1) Please refer to the annual report 2021, pp. 33 et seq., for the definition of special items.

2) Before cash in- and outflows for M&A activities.

3) Including non-controlling interests.

4) Net financial debt to EBITDA ratio before special items LTM.

Automotive Technologies con una forte entrata ordini per la BD E-Mobility

La Divisione Automotive Technologies ha registrato un fatturato di 7.070 milioni di euro per i primi nove mesi dell'anno (anno precedente: 6.286 milioni di euro). La sua crescita al netto degli effetti di cambio del 7 percento è dovuta principalmente al forte aumento dei volumi di vendita nel terzo trimestre del 2022, leggermente inferiore al tasso di crescita del 7,5 percento (1) della produzione automotive globale. La Divisione è riuscita a trasferire progressivamente i costi di produzione notevolmente maggiori.

Durante i primi nove mesi il fatturato è cresciuto in tutte le Business Division e in tutte le Regioni, con un maggiore tasso di crescita nelle BD E-Mobility e Chassis Systems, rispettivamente al 28,4 e al 28,1 per cento. L'entrata ordini della Divisione ammonta a 9,7 miliardi di euro, di cui 4,7 miliardi di euro dalla BD E-Mobility.

Durante il periodo in esame la Divisione ha registrato un EBIT di 213 milioni di euro (anno precedente: 437 milioni di euro) prima delle operazioni straordinarie. Il margine EBIT per il periodo in esame prima delle operazioni straordinarie è del 3 per cento, inferiore rispetto il 6,9 per cento dell'anno precedente.

Forte Automotive Aftermarket sulla scia dell'elevata domanda di mercato

Per i primi nove mesi dell'anno la Divisione Automotive Aftermarket ha registrato un fatturato di 1.516 milioni di euro (anno precedente: 1.411 milioni di euro), con una crescita al netto degli effetti di cambio del 4 per cento. Questa crescita è principalmente dovuta al positivo adeguamento dei prezzi di vendita che la Divisione ha messo in atto, riuscendo a trasferire ampiamente sul mercato i maggiori costi di produzione. Per i veicoli in continuo aumento e per l'età media dei veicoli, è rimasta elevata la domanda di pezzi di ricambio, soprattutto nel settore dell'Aftermarket Indipendente. La Divisione è riuscita a compensare la flessione del fatturato nella Subregione Central & Eastern Europe, attribuibile al conflitto in Ucraina, con la crescita in altri mercati.

Questi sviluppi sono risultati in un EBIT prima delle operazioni straordinarie di 198 milioni di euro (anno precedente: 207 milioni di euro), apportando ancora una volta un forte contributo ai ricavi del Gruppo. Da questo risulta un margine EBIT prima delle operazioni straordinarie del 13,1 per cento (anno precedente: 14,7 per cento). Questa flessione, rispetto all'anno precedente, è principalmente imputabile all'aumento dei costi di vendita per spese una tatum positive nell'anno precedente. Poiché gli adeguamenti apportati ai prezzi di vendita hanno ampiamente compensato il notevole aumento dei costi di produzione, il margine lordo è risultato solo leggermente inferiore rispetto al periodo dell'anno precedente.

La Divisione Industrial contribuisce quasi al 50 per cento dei ricavi del Gruppo

La Divisione Industrial ha generato per il periodo in esame un fatturato totale di 3.205 milioni di euro (anno precedente: 2.649 milioni di euro). Il fatturato è cresciuto del 15 per cento al netto degli effetti di cambio. Questa crescita è dovuta in particolare al forte aumento dei volumi di vendita, oltreché agli effetti positivi sui prezzi di vendita. All'aumento dei volumi di vendita ha contribuito in particolar modo la Regione Europe, grazie ad un considerevole aumento della domanda rispetto all'anno precedente, soprattutto nell'Industrial Distribution e nel settore dell'Industrial Automation. Nei primi nove mesi del 2022 il settore eolico ha

registrato un forte terzo trimestre, contribuendo ancora una volta più di ogni altro settore al fatturato del Gruppo.

La Divisione Industrial ha riportato un EBIT di 402 milioni di euro (anno precedente: 318 milioni di euro) prima delle operazioni straordinarie nei primi nove mesi, contribuendo a quasi il 50 per cento dell'EBIT del Gruppo prima delle operazioni straordinarie (anno precedente: 33 per cento). Il margine EBIT prima delle operazioni straordinarie è del 12,5 per cento, leggermente superiore ai livelli dell'anno precedente (12 per cento) principalmente grazie al margine lordo. Il margine EBIT prima delle operazioni straordinarie nel terzo trimestre del 2022 ammonta al 14,1 per cento (trimestre dell'anno precedente: 12,3 per cento). Oltre all'adeguamento positivo dei prezzi di vendita, spinte principali sono state le economie di scala derivanti dal forte aumento dei volumi di vendita, che hanno più che compensato i fattori che ostacolano il margine come l'aumento dei costi di approvvigionamento, trasporto e logistica. Nel terzo trimestre è avvenuta anche la firma dell'accordo di acquisizione del Gruppo Ewellix. L'acquisizione del produttore e fornitore globale di componenti e sistemi per la tecnologia lineare ha migliorato la posizione di mercato di Schaeffler proprio in questo settore. Questo accordo segue l'acquisizione di Melior Motion a inizio anno, che verrà finalizzata nel primo trimestre del 2023, e che ha ulteriormente rafforzato il settore Industrial Automation.

Key financials by Division

| in € millions | 1 st nine months | | | 3 rd quarter | | |
|--------------------------------|-----------------------------|-------|-------------|-------------------------|-------|-------------|
| | 2022 | 2021 | Change in % | 2022 | 2021 | Change in % |
| Automotive Technologies | | | | | | |
| Revenue | 7,070 | 6,286 | 12.5 | 2,555 | 1,921 | 33.0 |
| * at constant currency | | | 7.0 | | | 25.2 |
| EBIT before special items | 213 | 437 | -51.2 | 122 | 77 | 58.9 |
| * in % of revenue | 3.0 | 6.9 | - | 4.8 | 4.0 | - |
| Automotive Aftermarket | | | | | | |
| Revenue | 1,516 | 1,411 | 7.4 | 547 | 500 | 9.4 |
| * at constant currency | | | 4.0 | | | 5.5 |
| EBIT before special items | 198 | 207 | -4.6 | 72 | 72 | 0.3 |
| * in % of revenue | 13.1 | 14.7 | - | 13.1 | 14.3 | - |
| Industrial | | | | | | |
| Revenue | 3,205 | 2,649 | 21.0 | 1,140 | 911 | 25.2 |
| * at constant currency | | | 15.0 | | | 17.8 |
| EBIT before special items | 402 | 318 | 26.5 | 161 | 112 | 44.0 |
| * in % of revenue | 12.5 | 12.0 | - | 14.1 | 12.3 | - |

Free cash flow positivo con una forte prestazione nel terzo trimestre

Il free cash flow del Gruppo Schaeffler prima dei flussi di cassa in entrata e in uscita per attività M&A del terzo trimestre 2022, a 240 milioni di euro, ha superato quello del trimestre dell'anno precedente (225 milioni di euro), con un free cash flow positivo prima dei flussi di cassa in entrata e in uscita per attività M&A per il periodo in esame di 35 milioni di euro (anno precedente: 468 milioni di euro).

Le spese di investimenti in attività immateriali e per immobili, impianti e macchinari (capex) per il terzo trimestre ammontano a 219 milioni di euro (anno precedente: 215 milioni di euro), rappresentando un coefficiente di investimento del 5,2 per cento dei ricavi (anno precedente: 6,4 per cento). L'indebitamento finanziario netto è aumentato a 2.331 milioni di euro al 30 settembre, 2022 (al 31 dicembre, 2021: 1.954 milioni di euro).

Il rapporto tra debito finanziario netto ed EBITDA prima degli effetti straordinari è stato pari a 1,1x a fine settembre 2022 (al 31 dicembre, 2021: 0,9x). Al 30 settembre, 2022 il Gruppo Schaeffler ha una liquidità totale incrementata a circa 14,7 miliardi di euro (al 31 dicembre, 2021: circa 14,4 miliardi di euro) L'utile netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo per i primi nove mesi del 2022 ammonta a 417 milioni di euro (anno precedente: 611 milioni di euro). I ricavi per le azioni ordinarie senza diritto di voto ammontano a 0,63 euro (anno precedente: 0,92 euro). L'organico del Gruppo, al 30 settembre, 2022, ammonta a 82.702 collaboratori (al 31 dicembre, 2021: 82.981).

Confermata la Guidance per l'intero anno 2022

Nel meeting del 2 novembre, 2022, il Consiglio d'Amministrazione di Schaeffler AG ha confermato la Guidance considerando le prestazioni incoraggianti dei primi nove mesi del 2022. Il Gruppo Schaeffler si aspetta che il fatturato cresca dal 6 all'8 per cento, non considerando gli effetti di cambio nel 2022. Inoltre, l'azienda prevede di accrescere il margine EBIT prima delle operazioni straordinarie dal 5 al 7 per cento nel 2022. Il Gruppo Schaeffler prevede inoltre un free cash flow prima dei flussi di cassa in entrata e in uscita per attività M&A del 2022 di più di 250 milioni di euro.

"Il Gruppo Schaeffler ha registrato risultati incoraggianti nel terzo trimestre in un panorama ancora complesso. In particolare, la nostra Divisione Automotive Aftermarket e il nostro business Industrial hanno riportato prestazioni convincenti con una forte crescita nel fatturato e un alto margine EBIT prima delle operazioni straordinarie. Nella Divisione Automotive Technologies, la maggiore entrata ordini di 4,7 miliardi di euro dalla Business Division E-Mobility ha rimarcato fortemente la nostra posizione in continua crescita nel mercato in questo settore chiave," ha dichiarato Klaus Rosenfeld, CEO di Schaeffler AG.

Disponibili le foto ufficiali del Consiglio Direttivo al seguente link:

www.schaeffler.com/en/executive-board

1) Fonte: S&P Global Mobility (Ottobre 2022). Include documentazione fornita da S&P Global © [IHS Markit Light Vehicle Production Forecast (Base), Ottobre 2022].

Dichiarazioni che guardano al futuro e previsioni

Alcune dichiarazioni contenute in questo comunicato stampa riguardano il futuro. Per loro natura, simili affermazioni implicano un numero di rischi, incertezze e supposizioni che potrebbero determinare che i reali risultati o gli eventi differiscano materialmente da quelli espressi o implicati dalle suddette dichiarazioni che guardano al futuro. Questi rischi, incertezze e supposizioni potrebbero ripercuotersi negativamente sugli esiti e sulle conseguenze finanziarie dei piani e degli eventi qui descritti. Non vi è alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere le dichiarazioni che guardano al futuro, che sia a seguito di nuove informazioni, eventi futuri o altri motivi. I destinatari di questo comunicato stampa non dovrebbero fare eccessivo affidamento sulle dichiarazioni che guardano al futuro, le quali riflettono esclusivamente la situazione alla data di questo comunicato stampa. Le dichiarazioni contenute in questo comunicato in merito a trend o sviluppi del passato non dovrebbero essere intese come attestazioni che i medesimi trend e sviluppi proseguano anche nel futuro. Le avvertenze sopra descritte sono da considerare in relazione a successive dichiarazioni riferite al futuro in forma verbale o scritta da parte di Schaeffler o di persone che agiscono in suo nome.

Schaeffler Group – We pioneer motion Il Gruppo Schaeffler porta avanti invenzioni e sviluppi innovativi nel settore Motion Technology da oltre 75 anni. Con tecnologie, prodotti e servizi innovativi nel campo della mobilità elettrica, delle trasmissioni a basse emissioni di CO₂, delle soluzioni per chassis, dell'Industria 4.0, della digitalizzazione e delle energie rinnovabili, l'azienda è un partner affidabile per rendere il movimento e la mobilità più efficienti, intelligenti e sostenibili- lungo l'intero ciclo di vita. La Motion Technology Company produce componenti e sistemi ad alta precisione per powertrain e applicazioni chassis, nonché soluzioni di cuscinetti volventi e a strisciamento per un'ampia gamma di applicazioni industriali. Nel 2022 il Gruppo Schaeffler ha realizzato un fatturato di circa 15,8 miliardi di euro. Con circa 84.000 collaboratori, Schaeffler è una delle più grandi aziende familiari al mondo. Con più di 1.250 richieste di brevetto nel 2022, Schaeffler si colloca al quarto posto nella classifica delle aziende più innovative in Germania secondo il DPMA (Ufficio tedesco dei brevetti e dei marchi).

CONTATTO:

Dr. Axel Lüdeke

Head of Group Communications & Public Affairs
Schaeffler AG
Herzogenaurach
Tel. +49 9132 82-8901
E-Mail: axel.luedeke@schaeffler.com

Renata Casaro

Head of Investor Relations
Schaeffler AG
Herzogenaurach
Tel. +49 9132 82-4440
E-Mail: ir@schaeffler.com

Matthias Herms

Head of Financial Communications
Schaeffler AG
Herzogenaurach
Tel. +49 9132 82 37314
E-Mail: matthias.herms@schaeffler.com

Johann Eisenmann

Senior Manager Investor Relation
Schaeffler AG
Herzogenaurach
Tel. +49 9132 82 4440
E-Mail: ir@schaeffler.com