

A stylized image of a planet's horizon with a bright sun or star rising behind it, creating a lens flare effect. The planet is dark blue/black, and the sun is a bright white point of light with radiating lines.

BEYOND HORIZONS

6. ordentliche Hauptversammlung


Management Bericht

26. Juni 2020

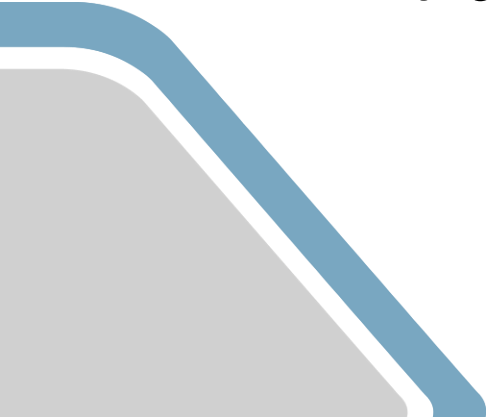
GESCHÄFTSJAHR 2019

FACC IM RÜCKBLICK





*Erfolgreich und verlässlich durch
Innovation, Agilität und globale
Partnerschaften.*



KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

Erfolgreiche Positionierung auf dem globalen Luftfahrt Markt



665 Mio. EUR
Umsatz



34,6 Mio. EUR
Operatives Ergebnis



6,5 Mrd. USD
Auftragsrücklage



43 %
Eigenkapitalquote



800 Mio. USD
Neuaufträge

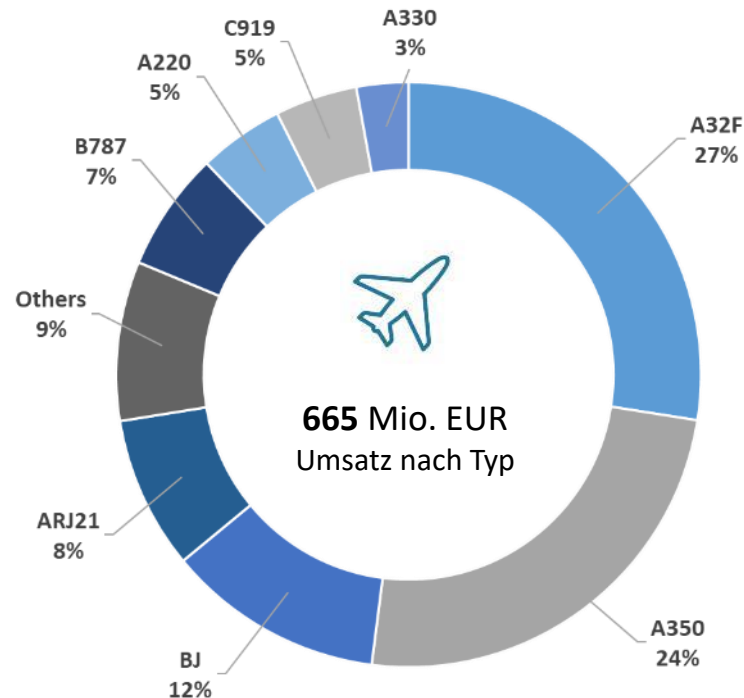
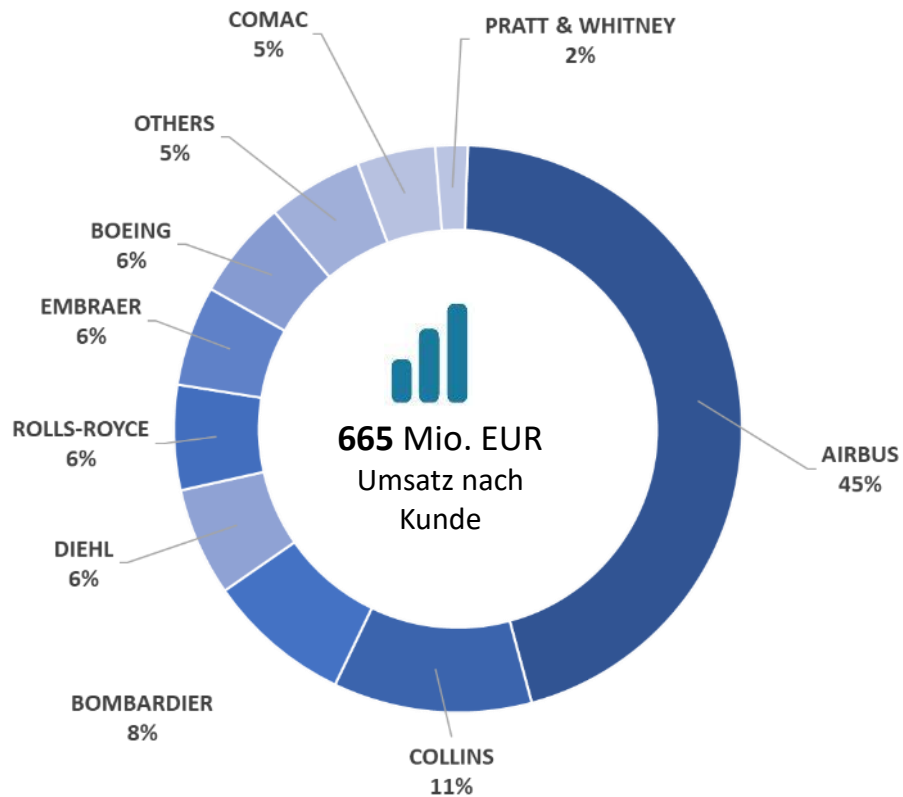


18 Mio. EUR
Investitionen in
Technologie und Wachstum



UMSATZVERTEILUNG

Technologien von FACC für alle OEMs und deren Programme



FACC – TECHNOLOGIE ANWENDUNGEN

Wir sind ein Key Player auf zahlreichen erfolgreichen Flugzeugen

A320-Familie

- > Die A32F ist das erfolgreichste Flugzeug, das derzeit produziert wird
- > FACC beliefert diese Plattform mit zahlreichen Systemen
 - Gepäckablagefächer, Deckenpaneele, Eingangsbereiche
 - Flügel-Rumpf-Verkleidungen
 - Winglets & Landeklappen
 - Teile für Triebwerke und Triebwerksverkleidungen

A350 XWB

- > FACC ist ein Komplettanbieter für viele Systeme
 - Gepäckablagefächer & Passagiertürverkleidungen
 - Nacelle-Systeme und Composite-Komponenten für Triebwerke
 - Spoiler und Winglets



AUSGEZEICHNETER LEITBETRIEB

FACC als Best-in-Class-Partner ausgezeichnet

- > Airbus Innovation Award für Wing of Tomorrow
- > Airbus Best Performer Award
- > Rolls-Royce Class Leading Award
- > Rolls-Royce Supplier of the Year Nominierung
- > Österreichischer Exportpreis – FACC als internationaler Leitbetrieb



An aerial photograph of a narrow, paved road carved into a dark, rocky cliffside. The road is flanked by steep, dark rock faces. In the upper portion of the road, a large, dark shadow of an airplane is cast, appearing to fly directly over the road. Further down the road, a small figure of a person is walking away from the viewer. The background shows a vast, dark blue sky with a few wispy white clouds on the left side. The overall scene is dramatic and emphasizes the scale of the infrastructure project.

CHANGE HAPPENS

*Die Zukunft zu gestalten
ist Teil der DNA von FACC*

INNOVATION LEADS

TECHNOLOGISCHE TRANSFORMATION

Mobilität erfordert innovative Lösungen für eine umweltgerechte Zukunft

Seit den 1960er Jahren hat die Luftfahrtindustrie große Fortschritte gemacht...

75 % WENIGER
LÄRMEMISSIONEN

75 % WENIGER HC

50 % WENIGER CO₂

80 % WENIGER
TREIBSTOFF

Entwicklungen und damit verbundene Ziele in der Luftfahrtindustrie

- > Kein weiterer Anstieg der CO₂-Emissionen ab 2020
- > Vervierfachung des weltweiten Passagieraufkommens von 2019 bis 2050
- > Halbierung der CO₂-Emissionen bis 2050 - von 2,7 % auf <1,5 %
- > Jährliche Verbesserung der Flugzeugeffizienz um 1% durch neue Technologien und CI
- > Neue Antriebssysteme und CO₂-neutrale synthetische Kraftstoffe

FORSCHUNGSPROJEKTE IN DER PIPELINE

Wir forschen mit unseren Kunden an der Mobilität der Zukunft

Neue Materialien und Prozesse

- > Thermoplaste
- > Biologische Innenraummaterialien
- > Bauteile aus dem 3D-Druck

Bauteile mit optimierter Performance

- > Bionische Flächen
- > Künstliche Nervensysteme

Neue Fertigungsmethoden

- > Automatisierung & Digitalisierung



INNOVATIONEN

Wir arbeiten an Technologien für die nächste Generation von Flugzeugen

FACC “Wing of Tomorrow”



- > Neue Composite-Flügel Technologie
- > Innovative FACC Materialien und Prozesse (FACC „MARI“ Patent)
- > Hocheffiziente Fertigung für hohe Stückzahlen
- > Reduzierung von Zykluszeit und Kosten

NEUE MOBILITÄTSLÖSUNGEN

Front Runner bei der Erschließung von UAM-Märkten


Meilensteine in der Entwicklung

- > 12 Monate Entwicklungszeit
- > Ablieferung von 3 Flugtestgeräten
- > Flugtestprogramm in Durchführung
- > Weitere wesentliche Meilensteine
 - Gründung von Airlabs mit FACC als Mitgesellschafter
 - Modell 216 Zulassung für „eingeschränkten“ Flugbetrieb in China

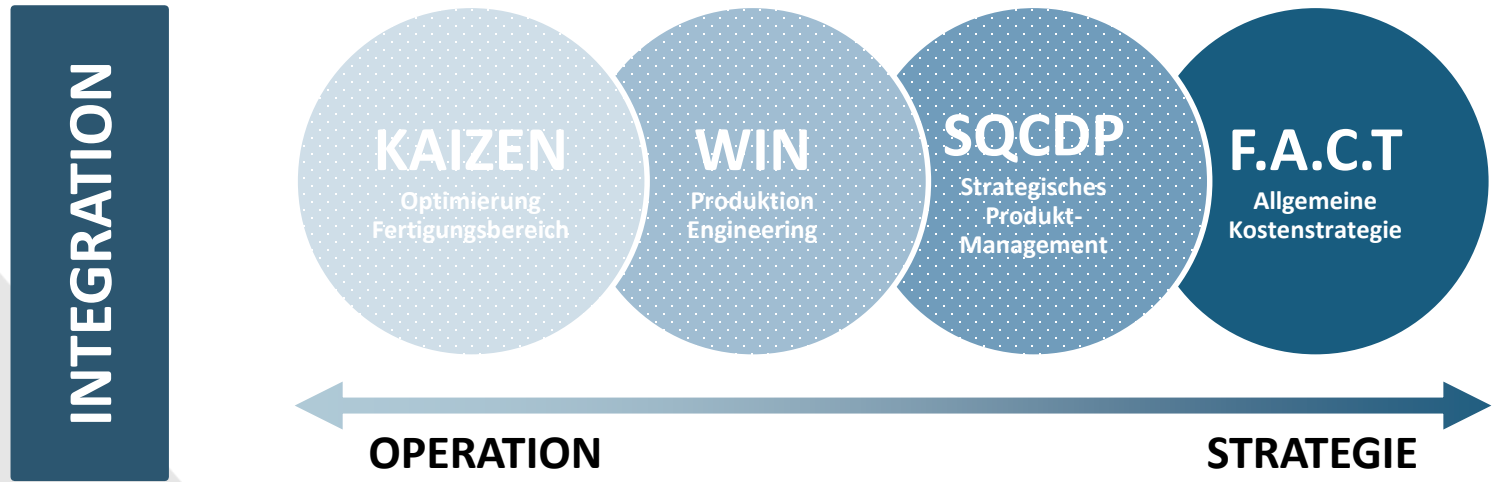


PROJEKTE ZUR KOSTENOPTIMIERUNG

Mit F.A.C.T. wurde der nächste Schritt zur Steigerung der Wettbewerbsfähigkeit von FACC gesetzt

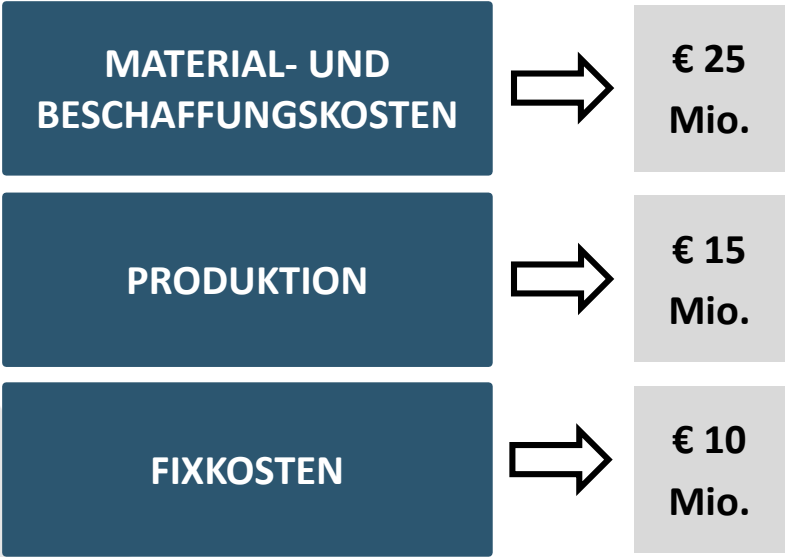


- > Kostenreduzierungen in allen Unternehmensbereichen
- > Nachhaltige Kostenoptimierungen sicherstellen



HANDLUNGSFELDER

POTENTIAL VON € 50 MILLIONEN IN DREI ZIELBEREICHEN



8-10 %
mittelfristiges Ertragsziel
auf Konzernebene

EINE MARGENVERBESSERUNG
ERFORDERT NUR EIN BEGRENZTES
UMSATZWACHSTUM, DAHER
LIEGEN DIE ERFORDERLICHEN
MAßNAHMEN WEITGEHEND IN
UNSERER HAND

FACC SOLUTIONS KROATIEN

Grundstücksgröße von 128.000 m²
ermöglicht Ausbau

Anlagengröße von 19.000 m² ermöglicht 1 Million
Arbeitsstunden pro Jahr.



FINANCIALS

ALES STAREK

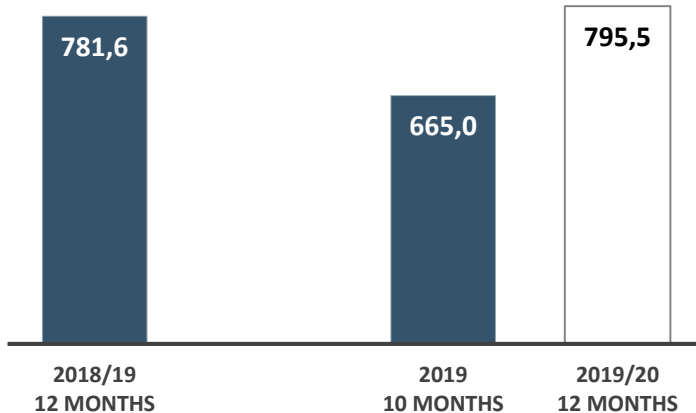


UMSATZ

Basierend auf 12 Monaten konnte die FACC den Umsatz steigern

Revenues

in million
EUR



Umsatzwachstum

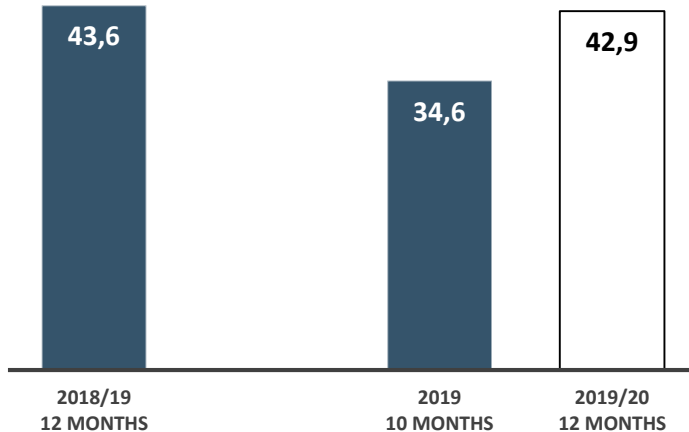
- Aufgrund des Rumpfgeschäftsjahres haben sich die Umsätze verringert, wodurch ein direkter Vergleich schwierig ist
- Basierend auf dem vergangenen Reporting konnte die FACC den Umsatz um ca. 2 % steigern (yoy)
- Umsatzwachstum hauptsächlich in den Segmenten Cabin Interiors und Engine & Nacelles
- Aerostructures kann die auslaufenden A380 and the B737 NG Programme nicht vollumfänglich kompensieren

EBIT

EBIT Entwicklung entspricht den Managementvorgaben

EBIT

in million
EUR



EBIT Verbesserungen

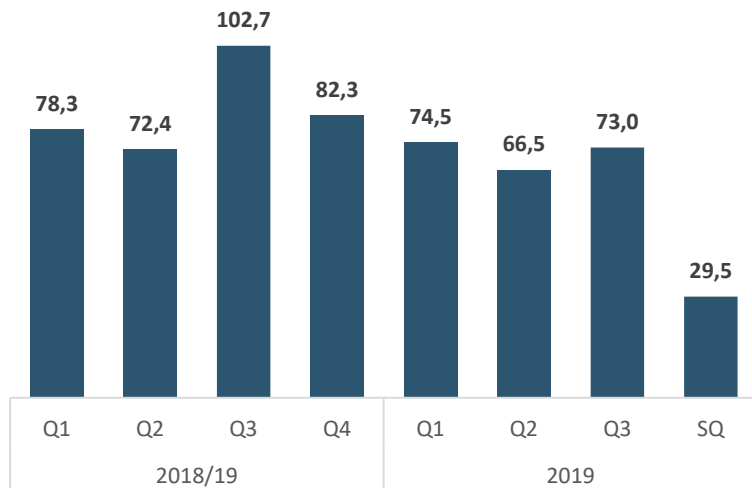
- Aufgrund des Rumpfgeschäftsjahres ist ein Vergleich des EBIT nicht möglich
- Trotz eines negativen Ergebnisbeitrags sind Verbesserungen im Segment Cabin Interiors klar ersichtlich
- Aerostructures bleibt weiterhin im avisierten Margenkorridor
- Engines & Nacelles-Marge verbessert sich weiterhin

AEROSTRUCTURES

Auslaufende Programme vermindern den Umsatz

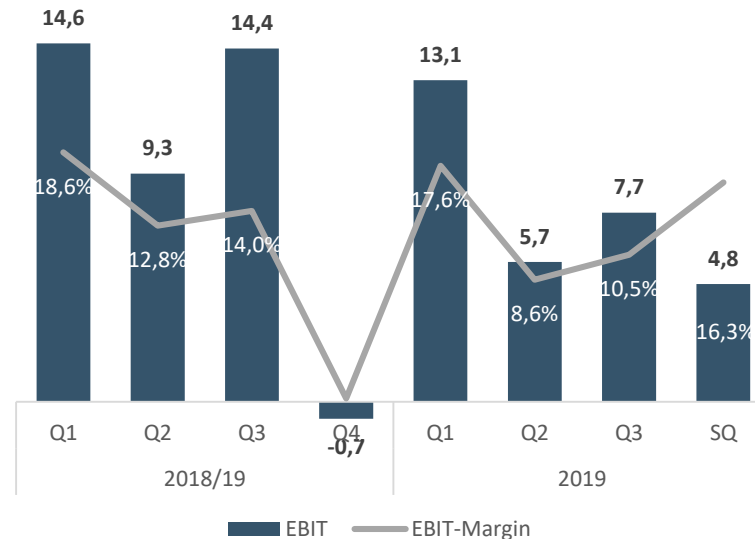
Umsatz

in million
EUR



EBIT and EBIT-Marge

in million
EUR



ENGINES & NACELLES

Stabiles Wachstum trägt zur Ergebnisverbesserung bei

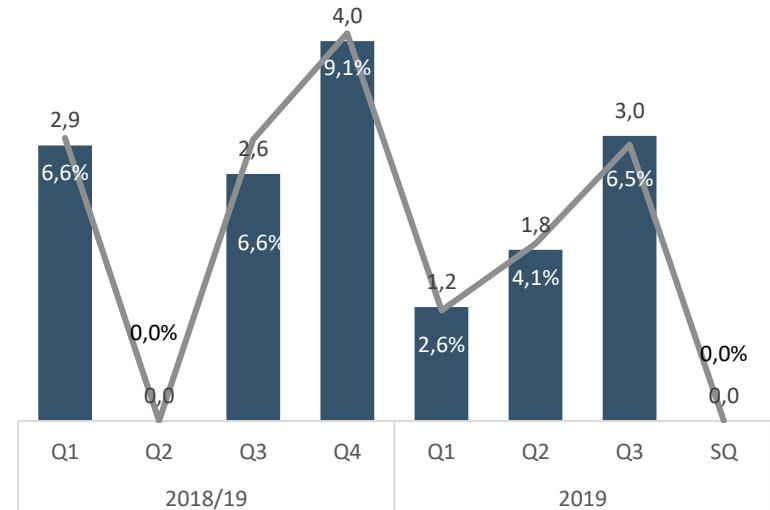
Umsatz

in million
EUR



EBIT and EBIT-Marge

in million
EUR



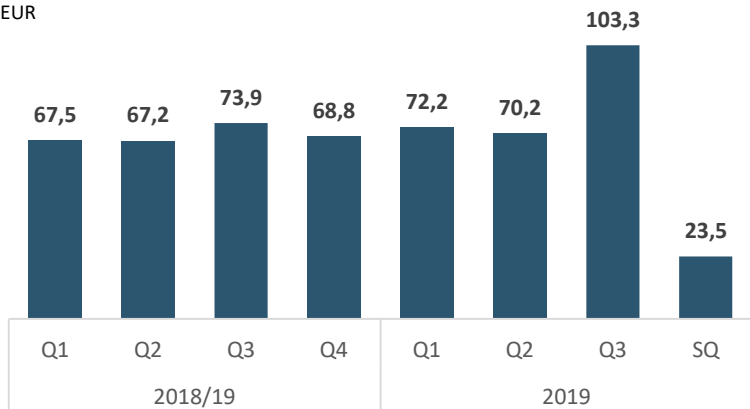
■ EBIT — EBIT-Margin

CABIN INTERIORS

Nachfrage nach Airbus Flugzeugen steigert den Umsatz

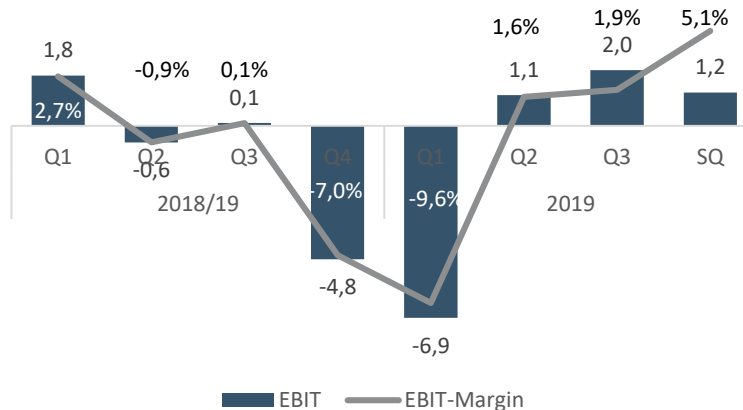
Umsatz

in million
EUR



EBIT and EBIT-Marge

in million
EUR

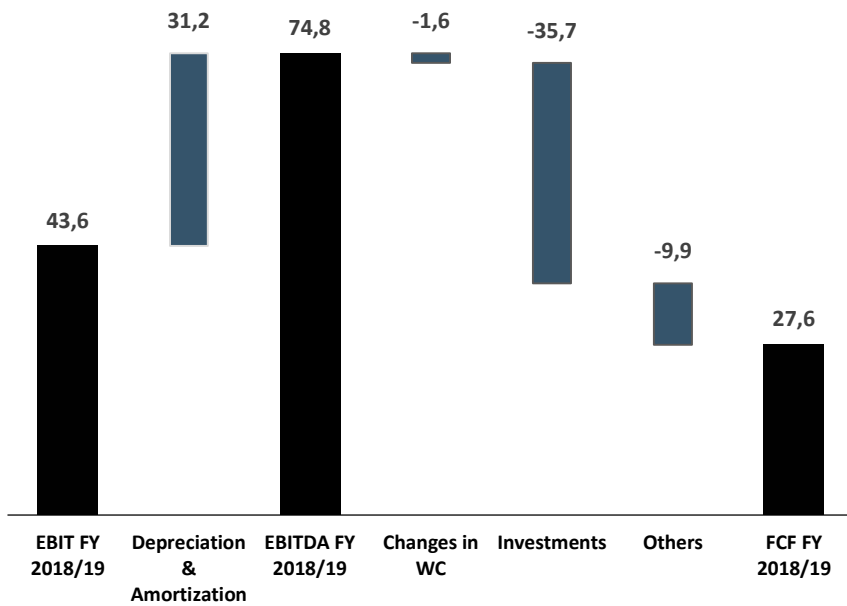


FREE CASHFLOW

Verminderte Notwendigkeit für Investitionen

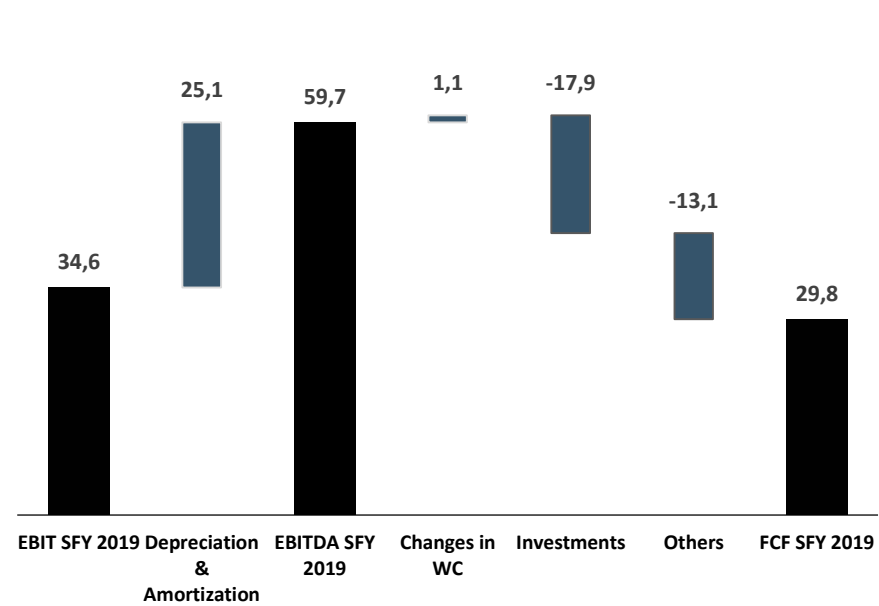
Free cashflow – FY 2018/19

in EUR mill.



Free cashflow – FY 2019

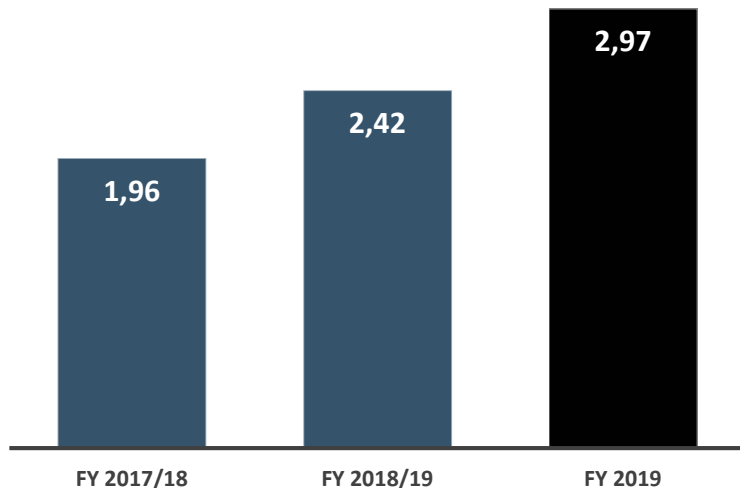
in EUR mill.



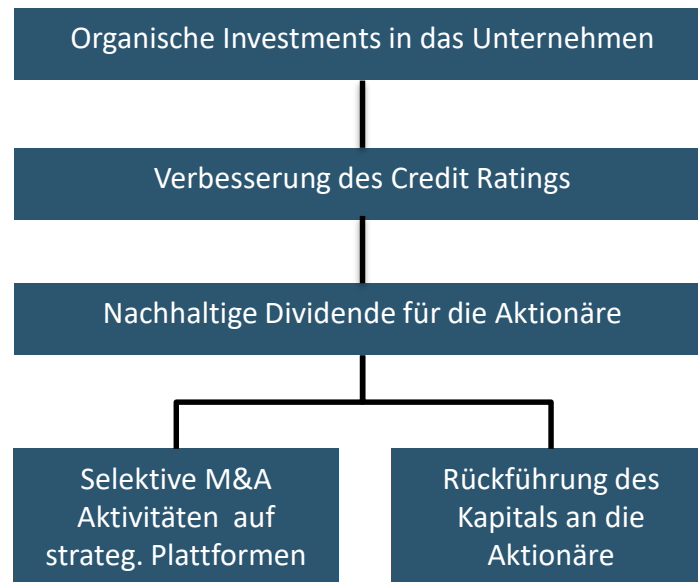
KAPITALALLOKATION

Ziel des Net Debt/EBITDA Verhältnisses von 2,0-2,5

Net Debt/EBITDA Ratio



Prioritäten der Kapitalallokation



FINANZSTATUS ZUM 31.12.2019

- Alle Covenants sind zum 31.12.2019 and 31.08.2019 im Zielkorridor
- Net Debt/EBITDA Covenant wurde zum 31.08.2019 von 3.5 auf 4.0 angepasst
- Die Testintervalle werden zu den neuen Terminen 31.12. und 30.06 angepasst– beginnend mit dem 31.12.2019

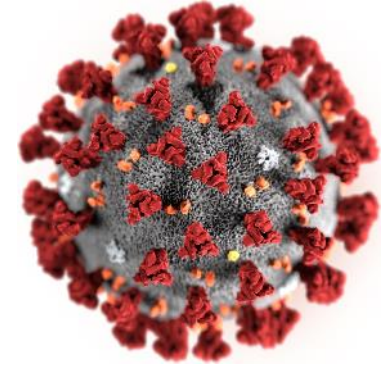
Senior Debt and Cash (Key Elements)			Committed Syndicated Loan Facilities			
	31.12.2019	28.02.2019		Total 31.12.2019	Used 31.12.2019	Available 31.12.2019
Bond	89 916	89 769	Revolving Credit Facility	100 000	0	100 000
Promissory Notes	70 000	34 000	KRR Facility (OEKB)	50 000	0	50 000
Cash	75 790	90 062	M&A Facility	50 000	0	50 000
Net Debt (incl. IFRS16)	213 232	180 858	Term Loan Facility (OEKB)	22 916	22 916	0
Net Debt/EBITDA	2.97	2.42		222 916	22 916	200 000
Gross Debt/Assets	0.39	0.37				

MARKT FÜR LUFT- UND RAUMFAHRT



COVID-19

Auswirkungen auf die Luftfahrtindustrie



- > Herausfordernde Zeiten für die gesamte Branche
- > Innerhalb weniger Wochen wechselten die Branchenprognosen von einer **Wachstumsstory** zu einer **großen Krise in der Luft- und Raumfahrtindustrie**
- > Der weltweite **Flugverkehr wurde nahezu eingestellt** – 80% der Flotte nicht in Betrieb
- > Flottengrößenanpassungen und vorzeitige **Ausmusterung von Flugzeugen** (A380 und B747)
- > Schwacher **OEM-Auftrags- und Lieferstatus** ab 2020/05
 - Airbus: 299 Nettobestellungen / keine Bestellungen im Mai und 24 Auslieferungen
 - Boeing: -295 Nettobestellungen / keine Bestellungen im Mai und 4 Auslieferungen
- > Die Luftfahrtindustrie passt sich den neuen Gegebenheiten an
- > Langfristige OEM-Produktionsrate hängt von der **Wiederaufnahme des weltweiten Reise- und Handelsverkehrs** ab
- > Langfristige Auswirkungen auf die Flugzeugnachfrage werden kontinuierlich **evaluiert**

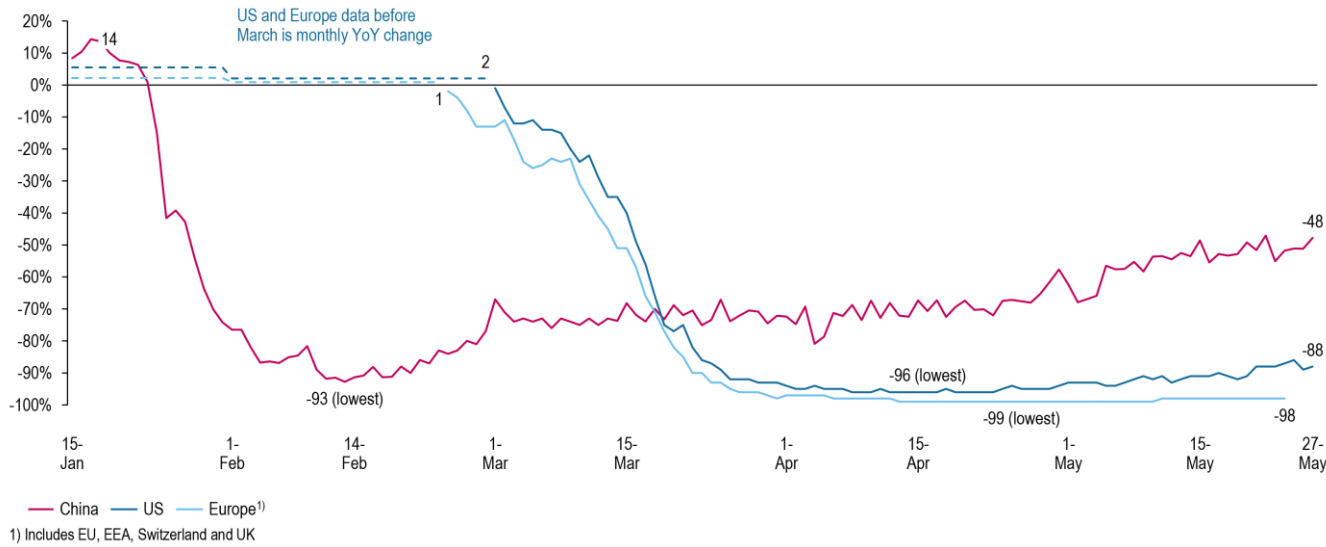
COVID-19 & FACC

Auswirkungen und Maßnahmen

- > Spürbarer **Einfluss auf die kurz- und mittelfristige Geschäftsentwicklung**
- > Das volle Ausmaß des Rückgangs ist aufgrund der **Marktdynamik** noch nicht absehbar
- > Maßnahmenpakete konzentrieren sich auf drei Bereiche:
 - **Gesundheit und Sicherheit unserer Mitarbeiter/Innen**
 - **100% Vertragserfüllung**
 - **Stärkung der wirtschaftlichen Stabilität und Sicherung der Liquidität**
- > Laufende **Absprache mit Kunden**
- > Simulation von **Marktszenarien**, zur schnellen Umsetzung von Maßnahmen
 - **Angepasste Investitionspläne für 2020**
 - **Kurzarbeitsvereinbarungen in Kraft und bis September 2020 verlängert**
 - **Anpassung der Beschäftigungsverhältnisse in Vorbereitung**

TÄGLICHE PAX-FLÜGE

Jährliche Veränderung des täglichen Passagieraufkommens im Luftverkehr



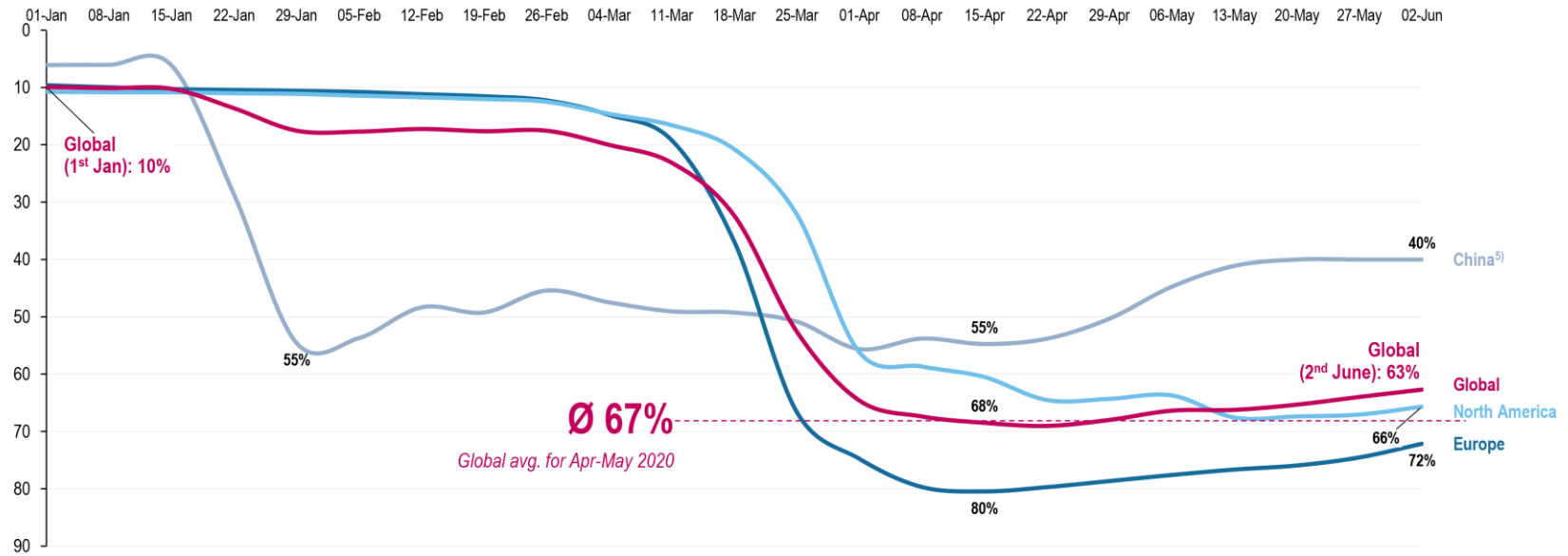
Das Passagieraufkommen in Asien nimmt zu, bleibt aber deutlich unter 2019.

China leitete einen Lockdown 2 Monate vor Europa, den USA und anderen Nationen ein.

Der Luftverkehr in Europa und den USA ist noch und wird wahrscheinlich länger beeinträchtigt sein, als in China.

FLUGZEUGFLOTTE AM BODEN

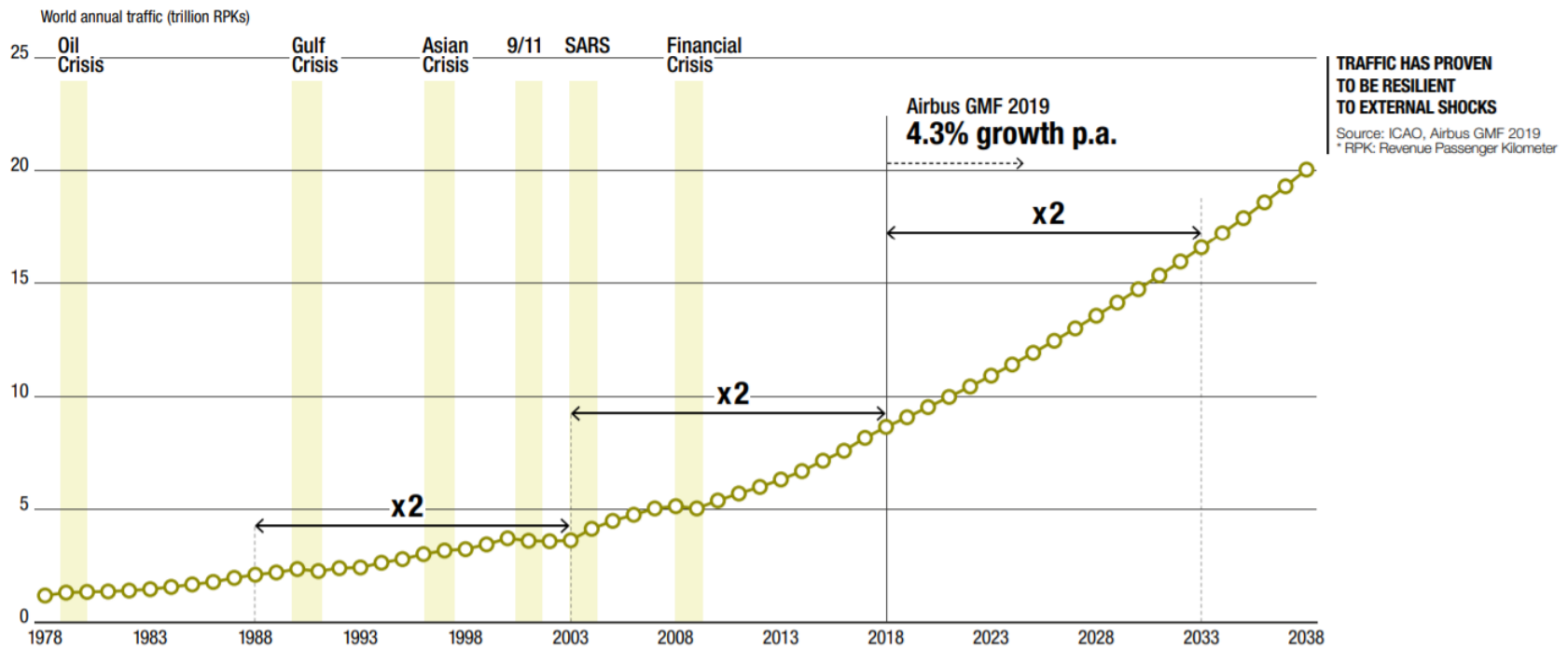
Anzahl am Boden befindlicher Flugzeuge erreichte Ende April den Höhepunkt



1) Considering narrowbodies, widebodies and regional jets only; 2) Based on reported groundings data, adjusted based on press research from 4th March

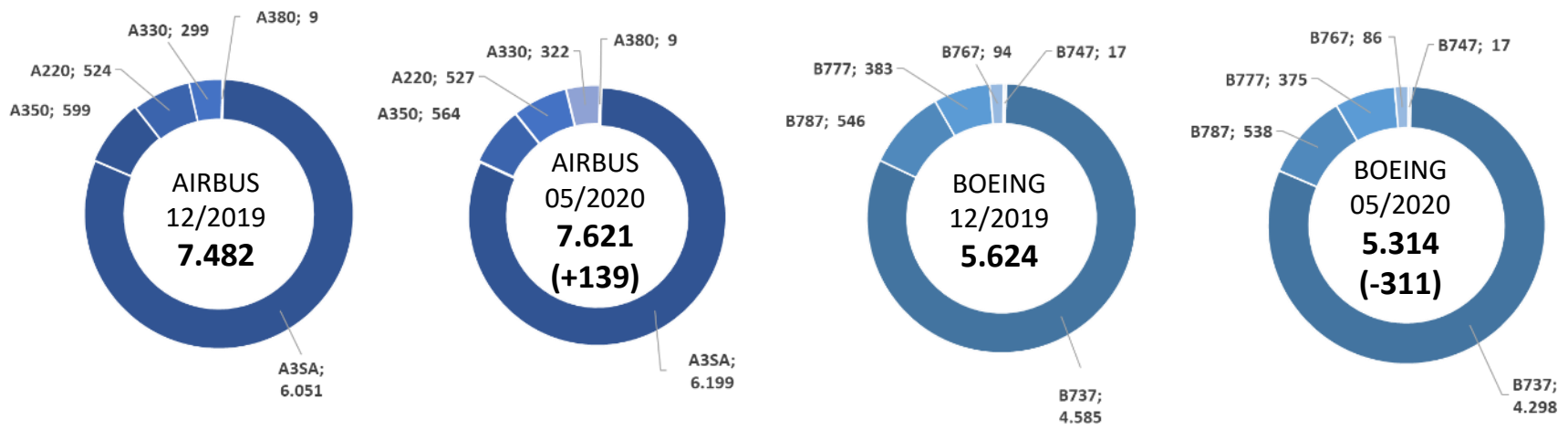
LUFTFAHRTPASSAGIERAUFKOMMEN

Resilienzverhalten des Luftfahrtmarktes in Krisen



LANGFRISTIGER AUFTRAGSBESTAND

Bestellungen der Fluggesellschaften weiterhin aufrecht



Airbus und Boeing haben zusammen **12.935 Festbestellungen** (Stand 31. Mai 2020).
 Dies entspricht einem **Rückgang von -172 Bestellungen** im Vergleich zu **13.107 Festaufträgen** von Fluggesellschaften zum 31. Dezember 2019.

MARKTÜBERSICHT

- > COVID-19 ist nicht mit früheren Krisen in der Industrie vergleichbar
- > Die Auswirkungen sind schwerwiegender, und die Erholung wird aufgrund der weltweit zu erwartenden langsamen Erholung der Industrie länger dauern
- > Kurzfristige Ratennachfrage hängt von der Wiederaufnahme des weltweiten Reiseverkehrs ab
- > Wir erwarten eine grundlegende Veränderung der Industrie
 - Konsolidierung des Marktes
 - Erhöhung des Marktpotential durch Übernahme von Lieferanten oder deren Arbeitspakete

DER WEG NACH VORNE



DIE WEICHEN FÜR DIE ZUKUNFT STELLEN

Liquidität sichern, Kosten senken, Marktanteile für Wachstum gewinnen

- > **Rasche Umsetzung** des Kostensenkungsprogramms F.A.C.T.
- > Unternehmensliquidität sichern
- > **Investitionen in Technologien & Effizienzsteigerungen**
- > **Gewinnen neuer Aufträge** zur Stärkung aller Divisionen
- > **Strategie der vertikalen Integration** zur Steigerung der Rentabilität
- > **Insourcing von Programmen** zur Steigerung der Unternehmensauslastung
- > **Aufrechterhaltung des Unternehmens-Knowhows**
- > Ausweitung der Aktivitäten im Bereich **neuer Produkte**



2020 - GESAMTJAHRESAUSBLICK

- > Der weitere Verlauf und die globalen wirtschaftlichen Auswirkungen der COVID-19-Krise sind gegenwärtig noch nicht absehbar
- > Aufgrund bestehender COVID-19-Beschränkungen und mangelnder Branchentransparenz ist ein seriöser oder verlässlicher Ausblick auf das Geschäftsjahr 2020 derzeit nicht möglich
- > Auswirkungen und Prognosen in Bezug auf FACC werden zu einem späteren Zeitpunkt nach Beurteilung der Marktsituation bekannt gegeben