



JUNGHEINRICH AG ERWIRBT MIT **STORAGE SOLUTIONS GRUPPE STRATEGISCHE BASIS IM SCHNELL WACHSENDEN MARKT FÜR LAGERAUTOMATISIERUNG IN DEN USA**

25. Januar 2023

JUNGHEINRICH

WIR SETZEN UNSERE STRATEGIE 2025+ ERFOLGREICH UM AUSBAU UNSERER GLOBALEN PRÄSENZ AUSSERHALB EUROPAS

Unsere Ziele für 2025

	Umsatz von 5,5 Mrd. Euro mit CAGR von 7 %
	EBIT-ROS zwischen 8-10 %
	EBIT pro Mitarbeitenden von ~23.000 Euro
	ROCE zwischen 21-25 %
	Free Cashflow >100 Mio. Euro
	Umsatz außerhalb Europas von 20 %
	Lithium-Ionen-Ausrüstungsquote von 70 %
	20 % weibliche Führungskräfte
	Klimaneutralität bis 2030 Scope 1 & 2

Unsere strategischen Handlungsfelder

GLOBAL FOOTPRINT	AUTOMATISIERUNG
DIGITALISIERUNG	EFFIZIENZ
ENERGIESYSTEME	NACHHALTIGKEIT

STORAGE SOLUTIONS AUF EINEN BLICK

FÜHRENDER US-ANBIETER FÜR LAGERAUTOMATISIERUNGSLÖSUNGEN

Unternehmensübersicht

<p>1978</p> <p>Gründungsjahr</p>	<p>12</p> <p>Standorte in den USA</p>
<p>~290 Mio. \$</p> <p>20%+ Wachstum p.a. seit '17</p> <p>Umsatz</p>	<p>~34 Mio. \$</p> <p>Ber. EBIT-Marge: ~12,0 %</p> <p>Bereinigtes EBIT ⁽¹⁾</p>
<p>95 %+</p> <p>Umwandlung Free Cashflow ⁽²⁾</p>	<p>+4 Mio. \$</p> <p>Durchschnittlicher Umsatz pro Vertriebsmitarbeiter</p>
<p>170</p> <p>Teammitglieder</p>	<p>~400+</p> <p>Jährlich abgeschlossene Projekte</p>
<p>10,000+</p> <p>Betreute Kunden</p>	<p>8+ Jahre</p> <p>Durchschnittliche Bindungsdauer der zehn wichtigsten Kunden</p>

Storage Solutions: Umsatz- und Branchenzusammensetzung 2022A



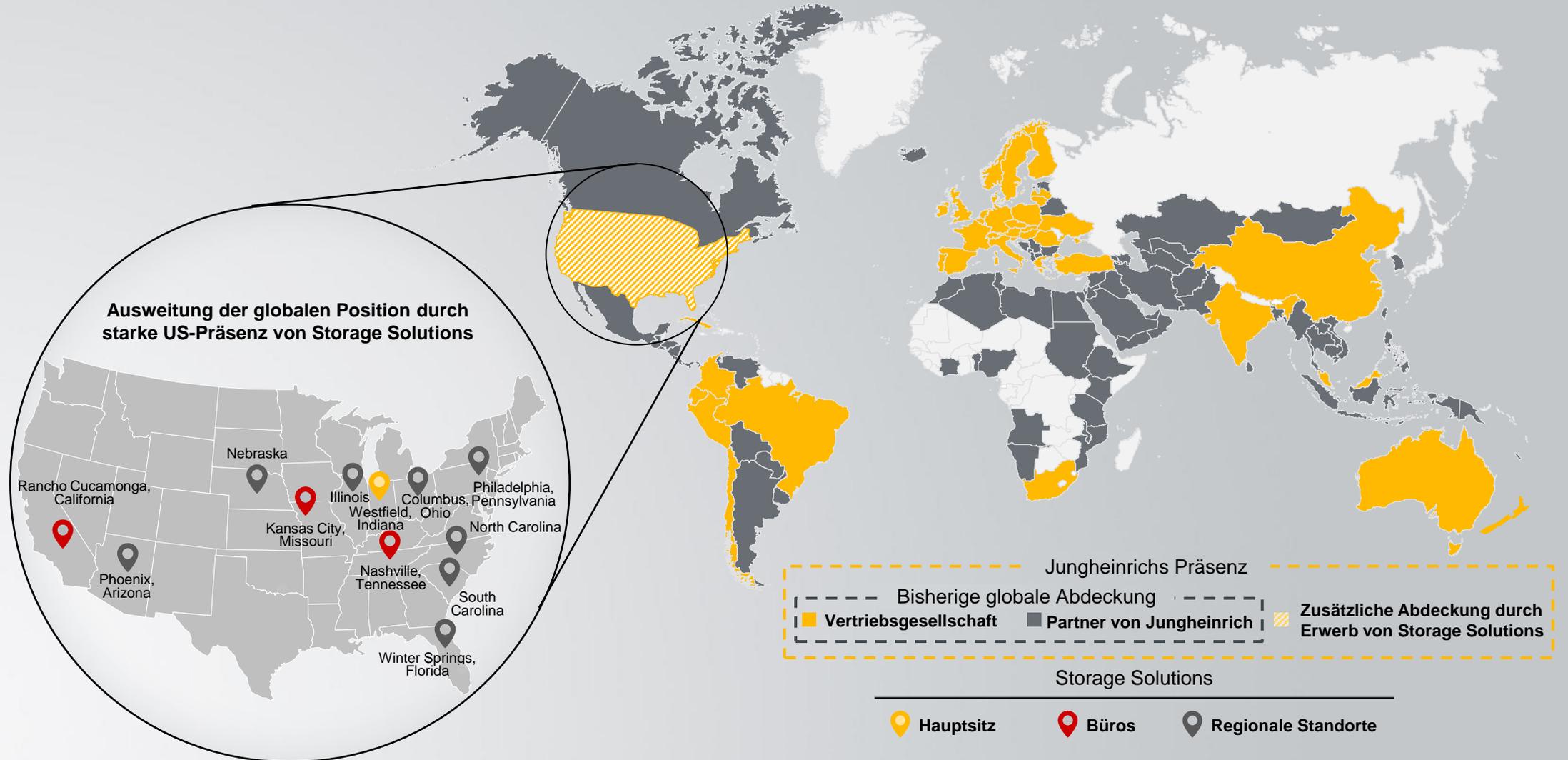
Ausgewählte Kunden

Drittlogistik				
Einzelhandel				
Lebensmittel & Getränke				
Industrie				
Konsumgüter				

1. EBIT bereinigt um Firmenwertabschreibungen und Einmaleffekte aus Transaktionskosten
 2. Definiert als (EBITDA - CapEx) / EBITDA

HOCHKOMPLEMENTÄR ZU JUNGHEINRICHS WELTWEITEN AKTIVITÄTEN

STORAGE SOLUTIONS MIT STARKER PRÄSENZ IN DEN USA

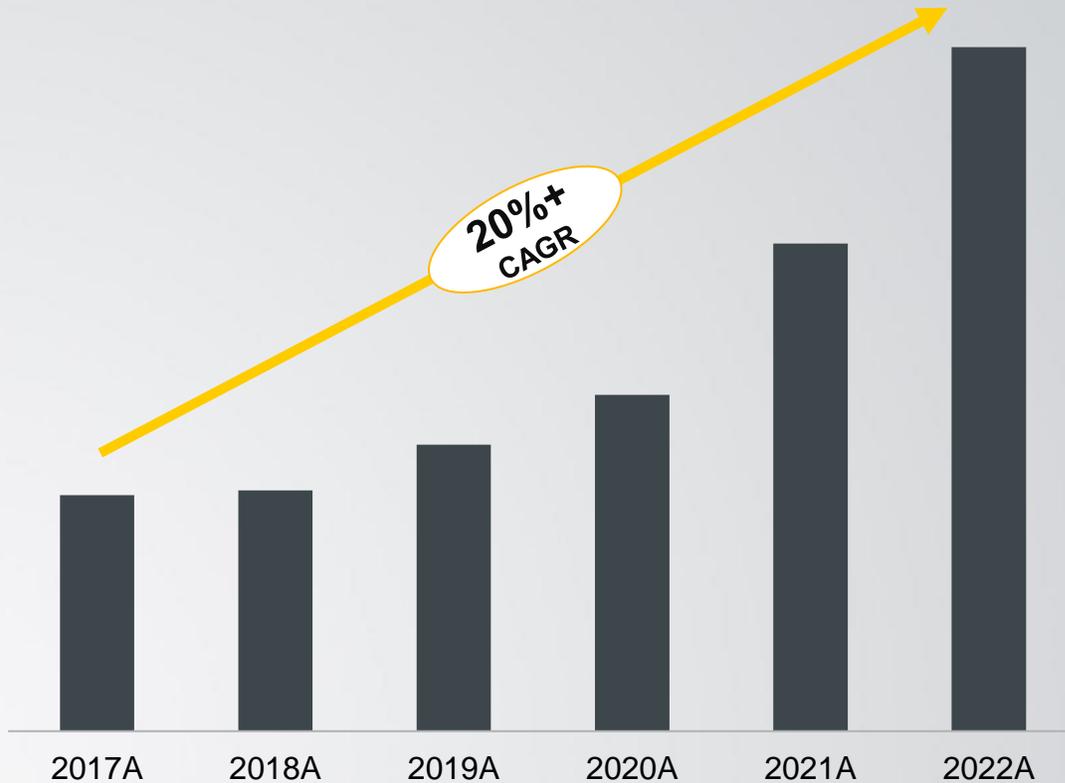


EINMALIGE CHANCE FÜR SCHNELLERES WACHSTUM IN DEN USA

STORAGE SOLUTIONS MIT KRÄFTIGER WACHSTUMSDYNAMIK

STARKE UMSATZENTWICKLUNG

Organisches Umsatzwachstum von Storage Solutions



WESENTLICHE TREIBER DER NACHFRAGE

- 1



Arbeitskräftemangel und -kosten treiben die Nachfrage nach Lösungen für Lagerautomatisierung

- 2



Geringe Durchdringung bei Lagerautomatisierung schafft Freiräume und bietet Chancen für weiteres Wachstum

- 3



Kontinuierliches E-Commerce-Wachstum erhöht die Ausgaben der Kunden für Lagerhaltung

EINMALIGE GELEGENHEIT ZUR STÄRKUNG DER GLOBALEN PRÄSENZ

ÜBERZEUGENDE INDUSTRIELLE LOGIK

Storage Solutions im Überblick

-  **Starke Marktposition** im Bereich Lagerhaltung in den USA
-  **Etablierter Marktteilnehmer** mit jüngsten strategischen Zukäufen, die Wachstumspfad unterstützen
-  **Wachsendes Geschäft** mit Umsatz von ~290 Mio. \$ in 2022 und einer bereinigten EBIT-Marge von ~12,0 % ⁽¹⁾
-  Bietet umfassendes **Angebot von Automatisierungs- und Regallösungen** in Kombination mit **Beratungsdienstleistungen**
-  **Starke Vertriebsorganisation** mit hochqualifizierten Teams in den gesamten USA

100 % an unserer Strategie 2025+ ausgerichtet

-  Storage Solutions ist in einem **zentralen Wachstumsfeld von Jungheinrich** tätig (Markt für Lager- und Automatisierungslösungen)
-  Mit Storage Solutions gewinnt Jungheinrich eine **starke regionale Präsenz in den USA** und eine **Wachstumsplattform** in einem für die Gruppe bereits wichtigen Geschäftsfeld
-  Storage Solutions ermöglicht Jungheinrich die **Unterstützung europäischer Kunden mit Automatisierungslösungen** in den USA
-  **Perspektive für gemeinsame Entwicklung innovativer Automatisierungslösungen** zur Deckung des wachsenden Kundenbedarfs
-  **Langfristige Strategie** mit **komplettem Portfolio** und Fokus auf die Rolle als **Lösungsanbieter** im globalen Intralogistikmarkt

Die Akquisition untermauert die **Strategie 2025+** von Jungheinrich, indem sie das **Wachstum beschleunigt**, die **globale Präsenz von Jungheinrich stärkt** und damit **nachhaltigen Wert für alle Stakeholder schafft**.

1. EBIT bereinigt um Firmenwertabschreibungen und Einmaleffekte aus Transaktionskosten

JUNGHEINRICHS AKQUISITION VON STORAGE SOLUTIONS

TRANSAKTIONSÜBERBLICK

1 TRANSAKTIONSDESCHEIBUNG

- Erwerb von 100 % des Aktienkapitals von Storage Solutions
- Einer der führenden Anbieter von Lösungen für Regalsysteme und Lagerautomatisierung in den USA
- Umsatz 2022A: ~290 Mio. US-Dollar
- Bereinigtes EBIT 2022A: ~34 Mio. US-Dollar | Bereinigte EBIT-Marge 2022A: ~12,0 % ⁽¹⁾

2 STRATEGISCHE LOGIK

- Jungheinrich stärkt Geschäft mit Lagereinrichtungen und Automatiksystemen durch geografisch komplementäre Aktivitäten
- Strategische Plattform für künftiges Wachstum im Bereich Lagerautomatisierung in den USA
- Wichtiger Schritt bei Umsetzung der Strategie 2025+

3 KAUFPREIS

- Gesamtkaufpreis von ~375 Mio. US-Dollar ⁽²⁾
- 11,0x EV / bereinigtes EBIT 2022A

4 CLOSING

- Voraussichtlich in Q2 2023 ⁽³⁾

1. Vorläufige ungeprüfte GAAP-Zahlen für das GJ 2022; EBIT bereinigt um Firmenwertabschreibungen und Einmaleffekte aus Transaktionskosten

2. Die im Rahmen des Vertrages vereinbarte Gesamtvergütung besteht aus einem Kaufpreis von ~375 Mio. US-Dollar (vorbehaltlich üblicher Anpassungen beim Vollzug der Transaktion) und einer flexiblen, erfolgsabhängigen Komponente im mittleren bis hohen einstelligen Prozentbereich des Kaufpreises, den das verbleibende Management von Storage Solutions in den drei Jahren nach Abschluss der Transaktion erzielen kann

3. Vorbehaltlich der üblichen Vollzugsbedingungen, einschließlich der fusionskontrollrechtlichen Freigabe in den USA

POSITIVE FINANZIELLE AUSWIRKUNGEN AUF JUNGHEINRICH

ÜBERZEUGENDE TRANSAKTION MIT WERTSTEIGERNDEN CHARAKTER



Steigerung von Gewinn je Aktie, FCF und EBIT-Marge

- Sofortige positive Auswirkung auf den Gewinn je Aktie, Free Cashflow je Aktie und die EBIT-Marge ⁽¹⁾



Höhere Resilienz

- Wenig kapitalintensives Service-Geschäftsmodell
- Kein einziges Jahr mit Umsatzrückgang in den vergangenen 5 Jahren
- FCF-Umwandlung ⁽²⁾ 95 %+ bei CapEx <1 % des Umsatzes



Kurzfristige Wertschaffung für Aktionäre

- Zweistelliger ROCE im dritten Jahr, anschließend kontinuierliche Steigerung ⁽³⁾



Starke Bilanz

- Finanzierung durch eine Kombination von Barmitteln und Fremdkapital
- Pro-forma-Verschuldungsgrad von <1,0x (Nettoverschuldung / EBITDA)

1. EBIT bereinigt um Firmenwertabschreibungen und Einmaleffekte aus Transaktionskosten
 2. Definiert als (EBITDA - CapEx) / EBITDA
 3. Gemäß Businessplan

DISCLAIMER

Die Ausführungen in dieser Präsentation sowie die mündlichen Ausführungen einschließlich der Fragerunde sind zukunftsgerichtete Aussagen, die auf den gegenwärtigen Erwartungen, Annahmen und Einschätzungen der Unternehmensleitung über künftige Entwicklungen und insbesondere auf der entsprechenden Planung für das Jahr 2025 beruhen. Solche Aussagen unterliegen Risiken und Unsicherheiten, die weitgehend außerhalb der Kontrolle des Unternehmens liegen. Dazu gehören Veränderungen der gesamtwirtschaftlichen Lage – einschließlich der Auswirkungen geopolitischer Konflikte, der Verschuldungsproblematik und des weiteren Verlaufs der Corona-Pandemie –, innerhalb der Intralogistikbranche, der Materialversorgung, der Verfügbarkeit und Preisentwicklung von Energie und Rohstoffen, der Nachfrage in wichtigen Märkten, der Entwicklung des Wettbewerbs sowie der regulatorischen Rahmenbedingungen und Vorschriften, der Wechselkurse und Zinssätze sowie des Ausgangs anhängiger oder künftiger rechtlicher Verfahren. Sollten diese oder andere Unwägbarkeiten bzw. unbekannte Faktoren eintreten oder sich die den Aussagen zugrunde liegenden Annahmen als unzutreffend erweisen, können die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den genannten oder implizierten Ergebnissen abweichen. Für zukunftsgerichtete Aussagen kann daher keine Gewähr übernommen werden. Unbeschadet bestehender kapitalmarktrechtlicher Verpflichtungen besteht weder die Absicht noch übernehmen wir eine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren.