

## search result

| Surname                                 | area                             | information  | V. date    |
|---|----------------------------------|--|------------|
| Buderus - Schleiftechnik GmbH<br>Asslar | Accounting/<br>Financial Reports | Annual financial statements for the financial year from January 1st, 2020 to December 31st, 2020 | 03/21/2022 |

**Buderus - grinding technology GmbH**

Asslar

**Annual financial statements for the financial year from January 1st, 2020 to December 31st, 2020****Appendix for the 2020 financial year**

1. General information on the annual financial statements
  2. Accounting and Valuation Principles
    - a) Accounting Options
    - b) Currency Conversion
    - c) Fixed assets (assets schedule, see Appendix 1)
    - d) inventories
    - e) Receivables and other assets
    - f) Provisions
    - g) Liabilities
    - h) Deferred taxes
  3. Notes to the balance sheet
    - a) Assets
    - b) Liabilities
    - aa) Equity
    - bb) Provisions
    - cc) Liabilities
    - c) Contingent Liabilities
  4. Notes to the Profit and Loss Account
  5. Other information
    - a) Other financial obligations
    - b) Profit and Loss Transfer Agreement
    - c) Information about employees
    - d) Management
    - e) Information about the company
    - f) Group relationships
    - g) Audit services
    - h) Supplementary report (§285 No. 33 HGB)
- fixed asset schedule

**1. General information on the annual financial statements**

The annual financial statements of BUDERUS Schleiftechnik GmbH, Asslar for the 2020 financial year were prepared in accordance with the provisions of the German Commercial Code (HGB) and the GmbH Act. The structure of the annual financial statements follows the provisions of §§ 266 ff. HGB. The income statement was

drawn up using the nature of expense method in accordance with Section 275 (2) HGB.

Insofar as there are options for mandatory disclosures that are to be presented in the balance sheet, the income statement or in the notes, these are presented in the notes for reasons of clarity.

The annual financial statements were prepared under the premise of going concern. With regard to risks in this regard, reference is made to section 4. A) Risk report of the management report.

## 2. Accounting and Valuation Principles

### a) Accounting Options

The option to capitalize internally generated intangible assets in accordance with Section 248 (2) sentence 1 HGB was exercised for the first time in 2020 for development costs. This was done to standardize group accounting. In 2020, a total of EUR 550 thousand was capitalized for development projects in the balance sheet, which reduced the expense accordingly. The other valuation methods are applied unchanged compared to the previous year.

### b) Currency Conversion

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are generally recognized at the average spot exchange rate on the day of the transaction. Assets and liabilities denominated in foreign currencies with terms of up to one year reported on the balance sheet date are valued at the mean spot exchange rate on the balance sheet date. Assets with terms of more than one year after the balance sheet date are valued at the lower rate on the balance sheet date and liabilities are valued at the higher rate on the balance sheet date.

Foreign currency holdings for current receivables and liabilities did not exist as of December 31, 2020.

### c) Fixed assets (assets schedule, see Appendix 1)

Intangible fixed assets are generally capitalized at acquisition cost plus incidental acquisition costs less purchase price reductions. Scheduled depreciation is carried out using the straight-line method based on the probable useful life. Tangible fixed assets acquired for a consideration are generally capitalized at acquisition cost plus incidental acquisition costs less purchase price reductions. Manufactured items of property, plant and equipment (both tangible and intangible) are valued on a direct cost basis plus appropriate overhead surcharges, insofar as these are necessary for the production as well as for administrative overheads. Borrowing costs are not included in the manufacturing costs. Depreciation is linear from the start of production over the usual useful life.

Depreciable items of property, plant and equipment are depreciated using the straight-line method over their expected useful lives. If assets are to be assigned a lower value, unscheduled depreciation is carried out. Low-value assets with an individual value of between EUR 801 and EUR 1,000 are depreciated over their expected useful lives. Low-value assets up to EUR 800 are written off in full at the time of acquisition.

Interest on borrowed capital that is attributable to their financing during the production period is not included.

### d) inventories

Raw materials and supplies are valued at the lower of cost or market value, including ancillary costs less discounts, or at the lower applicable value. The acquisition costs are determined using the average method.

Work in progress is valued at the lower of cost or market value, which is determined by means of a loss-free valuation. The production costs include the individual costs as well as appropriate overhead surcharges for production and administrative overheads. Borrowing costs are not included.

The inventory risks resulting from the length of storage and limited usability were taken into account through write-downs. Advance payments received on orders are openly deducted from inventories in accordance with Section 268 (5) HGB.

In the inventories balance sheet item, a total of 9 machines with a book value of EUR 3,946 thousand are reported under work in progress. These are customer-neutral stock machines, used machines that are temporarily used in our own production, customer machines where investment was temporarily halted due to the corona crisis or other special machines (EUR 1,565k). These processed machines must all be actively marketed.

### e) Receivables and other assets

Receivables and other assets are generally recognized at their nominal value. With regard to the machines, the final acceptances are usually still pending upon delivery and implementation; in individual cases, a delivery release can also be given without a complete preliminary acceptance. The machines are initially used in the ongoing production process before the final acceptance takes place.

In the case of trade receivables, a general allowance has been deducted due to the general credit risk. Doubtful claims are taken into account by appropriate individual value adjustments.

Bank balances and cash on hand are stated at nominal value.

### f) Provisions

Provisions are recognized at the settlement amounts required based on prudent business judgement. Provisions with a remaining term of more than one year are recognized at the average market interest rate for the past seven years that corresponds to their remaining term.

The pension provisions are calculated using the PUC method according to actuarial principles based on an interest rate of 2.30% pa and expected wage and salary increases of 1.00% and using the 2018 G mortality tables as a basis. In 2010, the company made use of the option under Art. 67 Para. 1 EGHGB and reports the total difference of EUR 280 thousand in financial year 1/15 = EUR 19 thousand. The remaining difference as of December 31, 2020 is EUR 75 thousand. Pursuant to Art. 75 (6) EGHGB, a 10-year average interest rate was used for the first time in 2016 to measure the pension obligations instead of a 7-year average interest rate.

Effects on earnings due to the change in the discount rate were recorded in the operating result.

### g) Liabilities

Liabilities are measured at the settlement amount.

### h) Deferred taxes

Deferred taxes are formed for differences in the valuations under commercial law and tax law that will balance each other out in subsequent years, insofar as this results in future tax burdens or tax relief. So far, deferred taxes have been formed by the controlling company of DVS Technology GmbH due to the control and profit and loss transfer agreement that existed until December 31, 2020.

Deferred taxes are measured using the tax rate that is to be applied at the time when the differences are expected to be reversed. This is the combined tax rate of corporation tax of 15%, solidarity surcharge on corporation tax of 5.5% and trade tax of 14% out of a total of 30%.

The deferred tax liabilities of EUR 95 thousand result from the netting of the deferred tax assets of EUR 70 thousand (pension obligations EUR 64 thousand, provisions for remaining vacation and overtime EUR 6 thousand) with the deferred tax liabilities of EUR 165 thousand. The deferred tax liabilities result from the capitalization of internally generated intangible assets and their amortization.

## 3. Notes to the balance sheet

### a) Assets

In total, research and development costs of EUR 694 thousand were incurred in the 2020 financial year. Of this, EUR 555 thousand was capitalized in 2020.

An unfinished development project (machine type V300), which is expected to be completed in 2021, accounts for EUR 225 thousand. EUR 330 thousand for completed development projects were capitalized under internally generated intangible assets as of December 31, 2020 and will be amortized on a straight-line basis over 5 years. The completed development projects relate to two newly developed machine types (iCompact compact grinding machine and brake disc grinding machine).

Receivables from affiliated companies result from transactions in the amount of EUR 1,199 thousand, as well as from claims for compensation of losses in the amount of EUR 4,464 thousand and interest receivables from the shareholder in the amount of EUR 160 thousand.

The prepaid expenses relate to a discount of EUR 4k for a loan taken out in 2008 and deferred costs of EUR 114k (of which EUR 38k within the group from the DVS Group).

## b) Liabilities

### aa) Equity

As of December 31, 2020, the subscribed capital amounts to EUR 6,550 thousand. It is recognized at nominal value.

In the financial year, no further resolutions were passed in accordance with Section 272 (2) No. 4 HGB to transfer to the capital reserve in the sense of cash contributions, so that the capital reserve remained unchanged at EUR 7,307 thousand as of December 31, 2020.

The other revenue reserves result from a resolution of August 5, 2009 in the amount of EUR 109 thousand and from a reclassification of the 2004 profit carried forward in the amount of EUR 3 thousand.

Pursuant to Section 285 No. 28 HGB, there is a distribution block for amounts (Section 268 (8) HGB) totaling EUR 455 thousand. This consists of self-created intangible assets of EUR 550 thousand less deferred tax liabilities of EUR 165k, plus deferred tax assets of EUR 70k.

### bb) Provisions

Provisions are only recognized for contingent liabilities. They are stated at the amount that is necessary based on reasonable commercial judgement. The other provisions relate to:

| kEUR                                     | 12/31/2020 |
|--|------------|
| agent commissions                        | 606        |
| costs still incurred for invoiced orders | 379        |
| severance pay                            | 55         |
| Other personnel costs                    | 385        |
| warranty provisions                      | 182        |
| other provisions                         | 61         |
| In total                                 | 1,668      |

The company has to bear income taxes for compensation payments to minority shareholders (which are made by the controlling company) in the amount of 20/17 according to § 16 KStG. There is no need for provisions due to applicable advance payments.

Provisions for deferred taxes have been formed.

### cc) Liabilities

Liabilities are stated at the repayment amount. Trade accounts payable are secured by retention of title, as is customary in the business. Of the liabilities to affiliated companies, EUR 738 thousand (previous year EUR 1,630 thousand) resulted from deliveries and services, EUR 164 thousand from other liabilities and EUR 4,830 thousand (previous year EUR 3,500 thousand) from loans.

Liabilities to shareholders amount to EUR 0 thousand, other liabilities in the previous year EUR 167 thousand.

Long-term liabilities to banks in the amount of EUR 5,068k are secured by real estate liens.

In addition, the usual retention of title applies to liabilities to suppliers. Liabilities as of December 31, 2020 break down as follows:

|                                   | remaining term up to<br>one year<br>EUR | Remaining term of one<br>to five years<br>EUR | remaining term over 5<br>years<br>EUR | All in all<br>EUR |
|-----------------------------------|---|---|---------------------------------------|-------------------|
| 1. Liabilities to banks           | 6,127,062.75                            | 2,353,607.33                                  | 2,208,949.63                          | 10,689,619.71     |
| Previous year                     | 7,373,920.18                            | 2,220,984.53                                  | 1,782,802.50                          | 11,377,707.21     |
| 2. Trade Accounts Payable         | 1,346,280.51                            | 87,106.88                                     | 0.00                                  | 1,433,387.39      |
| Previous year                     | 2,314,060.33                            | 0.00  | 0.00                                  | 2,314,060.33      |
| 3. Liabilities to related parties | 5,731,391.43                            | 0.00  | 0.00                                  | 5,731,391.43      |
| Previous year                     | 2,630,493.94                            | 2,500,000.00                                  | 0.00                                  | 5,130,493.94      |
| 4. Other Liabilities              | 1,065,270.81                            | 0.00  | 0.00                                  | 1,065,270.81      |
| Previous year                     | 1,725,669.13                            | 0.00  | 0.00                                  | 1,725,669.13      |
| In total                          | 14,270,005.50                           | 2,440,714.21                                  | 2,208,949.63                          | 18,919,669.34     |
| Total previous year               | 14,044,143.58                           | 4,720,984.53                                  | 1,782,802.50                          | 20,547,930.61     |

### c) Contingent Liabilities

Liabilities from guarantees and warranty agreements (group-wide loan agreements):

On September 9th, 2019, DVS TECHNOLOGY AG was able to conclude a structured, five-year syndicated loan agreement with a bank consortium to replace loans and to refinance the DVS TECHNOLOGY GROUP. From this, according to the balance sheet as of December 31, 2020, in accordance with the DVS group loan agreement dated October 30, 2013, the company has drawn on liabilities of EUR 4,830 thousand to DVS Technology AG, as well as bilateral liabilities to banks in the amount of EUR 5,621 thousand.

According to § 251 HGB, there are contingent liabilities (liability association) from the syndicated loan agreement of September 9th, 2019 of DVS Technology AG for a joint and several guarantee obligation towards the financing partners of the bank consortium.

The company is jointly and severally liable in addition to other guarantors and security providers as follows for the financial liabilities and other financial obligations of the DVS TECHNOLOGY AG Group existing on the balance sheet date:

1. To the creditors of affiliated companies in the amount of EUR 33,949k.

A covenant holiday period was agreed with the consortium banks for the period from April 1, 2020 to June 29, 2021, i.e. during this period the original financial key figures (extended leverage and equity ratio) are suspended due to the corona. A minimum liquidity reserve was set as a replacement covenant for this period. As of December 31, 2020, the replacement covenant was complied with. From June 30, 2021, the key financial figures of the original syndicated loan agreement must be

complied with again. This shows the corporate planning for 2021 to 2023 of the group as well as sensitivity analyses. There is no 100% certainty that the key financial figures will be complied with as of June 30, 2021.

We therefore assume with a high degree of probability that the consortium agreement will not be terminated and that the credit lines for all individual companies will continue to be available, although this is not guaranteed.

For the reasons given above, we therefore do not see any risk from the use of a guarantee.

#### 4. Notes to the Profit and Loss Account

Due to a change in § 277 HGB, the new regulations for the purpose of reporting sales and other operating income were applied from January 1, 2016.

Sales break down as follows:

| kEUR                                  | 2020   | Previous year |
|---------------------------------------|--------|---------------|
| Proceeds from machines in Germany     | 6,126  | 5,452         |
| Proceeds from machines abroad         | 4,252  | 12,151        |
| Proceeds spare parts total            | 5,950  | 10,181        |
| Total contract manufacturing revenues | 2,535  | 2,086         |
| other income                          | 0      | -87           |
| Rental income                         | 250    | 228           |
| sales deductions                      | -9     | -11           |
| In total                              | 19,104 | 30,000        |

The sales revenues include a total of 3 machines in the amount of EUR 1,873 thousand, where a transfer of ownership was agreed with the customer and/or a delivery release without full preliminary acceptance. According to our post-calculation, the impact on earnings for these 3 machines is insignificant.

The other operating income essentially relates to income from short-time work benefits (EUR 234k), from intragroup transfers (EUR 140k) and from other transfers (EUR 17k).

The expenses in the amount of EUR 18 thousand are expenses according to Art. 67 Para. 7 EGHGB, which are included in the other operating expenses.

There were no transactions with related companies at conditions that were not customary in the market.

#### 5. Other information

##### a) Other financial obligations

As of December 31, 2020, there were other financial obligations of EUR 3,511k for obligations from rental, maintenance and leasing contracts. Affiliated companies are not affected (of which > 1 year EUR 2,516 thousand). This includes existing residual values at the time of tender for eight machines in the amount of EUR 625 thousand.

Due to the corona crisis, leasing obligations totaling EUR 386 thousand were deferred in the period from May 1, 2020 to October 31, 2020, of which EUR 182 thousand are recognized in trade payables. The remaining EUR 204 thousand were taken into account to reduce costs.

As of the balance sheet date December 31, 2020, the following off-balance-sheet transactions existed in the form of sale-and-leaseback agreements:

| machine  | Sale       | commencement of leasing | end of lease | Financial. obligation total | Financial. obligation pa |
|--|------------|-------------------------|--------------|-----------------------------|--------------------------|
| CNC external round grinder CNC 235 H-3A (80973/859)            | 611,897.00 | 11/01/2013              | 31.10.2021   | 20,035.60                   | 20,035.60                |
| CNC 135-I-2A-TR-HB workshop mach. X Grind                      | 369,210.00 | 07/01/2016              | 06/30/2021   | 88,975.20                   | 34,081.80                |
| BV 235 grinding machine  | 394,369.00 | 01.12.2018              | 11/30/2021   | 228,547.02                  | 129,954.77               |
| Xgrind AITR-HB compact grinding machine                        | 412,985.00 | 01/01/2018              | 01.12.2021   | 223,193.35                  | 103,193.35               |
| CNC 135 UGrind   | 449,737.00 | 06/19/2019              | 05/15/2023   | 384,050.35                  | 97,297.37                |
| BDS 150/2500 and BRP 200/4 wire grinding and polishing machine | 663,331.00 | 05/15/2018              | 04/15/2024   | 480,618.63                  | 119,668.97               |
| CISCO telephone system CP-7821-K9=IP Phone                     | 88,849.27  | 04/10/2019              | 03/01/2024   | 73,917.26                   | 21,203.77                |
| UGrind 800A-21   | 497,053.00 | 06/01/2019              | 03/01/2026   | 444,532.52                  | 106,608.54               |
| CNC vertical grinder ML235 1A                                  | 500,000.00 | 01.10.2020              | 09/30/2026   | 467,475.00                  | 81,300.00                |

##### b) Profit and Loss Transfer Agreement

The domination and profit and loss transfer agreement that has existed since June 5th, 2009 between DVS-Technology GmbH and Buderus Schleiftechnik GmbH was terminated by the controlling company on December 31st, 2020. The entry was made on January 22, 2021 in HRB 1156, District Court of Wetzlar.

##### c) Information about employees

In the past fiscal year, an average of 100 blue-collar workers, 69 salaried workers and 21 trainees were employed.

##### d) Management

In the 2020 financial year, the business was managed by Mr

Reiner Jörg, graduate engineer (from May 4th, 2020),

Josef Preis, qualified engineer (until May 4th, 2020),

Mario Preis, qualified engineer (from December 1st, 2019) and

Axel Loehr, graduate industrial engineer (from December 1st, 2019).

The company makes use of the exemption options under Section 286 (4) HGB.

Provisions for pensions in the amount of EUR 99,000 have been formed for former members of the executive bodies, and current pensions in the amount of EUR 9,000 pa have been paid. The difference according to Art. 67 Para. 1 EGHGB is EUR 11 thousand.

##### e) Information about the company

Buderus grinding technology GmbH

Industriestrasse 3

35614 Asslar



|  | book value    |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 12/31/20      | 12/31/19      |
| total  | 8,087,591.19  | 7,947,270.77  |
| <b>BALANCE SHEET as of December 31, 2020</b>   |               |               |
| ASSETS   | 12/31/2020    | 12/31/2019    |
|  | EUR           | EUR           |
| <b>A CAPITAL ASSETS</b>  |               |               |
| <b>I Intangible assets</b>   |               |               |
| 1. Self-created industrial property rights and similar rights and values   | 550,038.91    | 0.00          |
| 2. Purchased concessions, commercial Intellectual property rights and similar rights and values and licenses to such rights and assets | 75,587.00     | 119,535.00    |
|  | 625,625.91    | 119,535.00    |
| <b>II. Property, plant and equipment</b>   |               |               |
| 1. Land, land rights and Buildings, including the buildings foreign land   | 6,533,190.28  | 4,654,570.28  |
| 2. Technical equipment and machinery   | 660,278.00    | 1,476,687.00  |
| 3. Other equipment, factory and office equipment   | 268,497.00    | 355,818.00    |
| 4. Advance payments made and assets under construction   | 0.00          | 1,340,660.49  |
|  | 7,461,965.28  | 7,827,735.77  |
|  | 8,087,591.19  | 7,947,270.77  |
| <b>B. CURRENT ASSETS</b>   |               |               |
| <b>I Stocks</b>  |               |               |
| 1. Raw materials and supplies  | 3,820,102.48  | 4,285,693.05  |
| 2. Work in progress, work in progress  | 9,638,110.64  | 11,637,830.80 |
| 3. Advance payments made   | 375,144.00    | 45,189.54     |
| 4. Advance payments received from orders   | -1,589,691.80 | -2,360,364.96 |
|  | 12,243,665.32 | 13,608,348.43 |
| <b>II. Receivables and other assets</b>  |               |               |
| 1. Requests from deliveries and services   | 8,905,904.67  | 9,857,006.05  |
| 2. Receivables from affiliated companies   | 5,823,122.22  | 6,074,099.75  |
| 3. Other assets  | 184,942.33    | 57,406.10     |
|  | 14,913,969.22 | 15,988,511.90 |
| <b>III. Cash on hand, bank balances</b>  | 207,949.40    | 354,609.79    |
|  | 27,365,583.94 | 29,951,470.12 |
| <b>C DEFERRED EXPENSES</b>   | 117,584.63    | 149,228.91    |
| - thereof discount EUR 4,043.64 (previous year: EUR 5,198.96)  |               |               |
| <b>D Deferred tax assets</b>   | 0.00          | 0.00          |
|  | 35,570,759.76 | 38,047,969.80 |
| <b>LIABILITIES</b>   | 12/31/2020    | 12/31/2019    |
|  | EUR           | EUR           |
| <b>A EQUITY CAPITAL</b>  |               |               |
| <b>I Subscribed capital</b>  | 6,550,000.00  | 6,550,000.00  |
| <b>II. capital reserve</b>   | 7,306,992.31  | 7,306,992.31  |
| <b>III. retained earnings</b>  |               |               |
| - Other retained earnings  | 111,564.95    | 111,564.95    |
| <b>IV net loss</b>   | 0.00          | 0.00          |
|  | 13,968,557.26 | 13,968,557.26 |
| <b>B. RÜCKSTELLUNGEN</b>   |               |               |
| 1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen   | 911.807,23    | 894.779,70    |
| 2. Steuerrückstellungen  | 7.577,68      | 21.607,08     |
| 3. Sonstige Rückstellungen   | 1.668.188,24  | 2.615.095,15  |
|  | 2.587.573,15  | 3.531.481,93  |
| <b>C. VERBINDLICHKEITEN</b>  |               |               |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten  | 10.689.619,71 | 11.377.707,21 |
| - davon Restlaufzeit ein bis fünf Jahre EUR 2.353.607,33   |               |               |
| - davon Restlaufzeit über fünf Jahre EUR 2.208.949,63  |               |               |
| 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen  | 1.433.387,39  | 2.314.060,33  |
| - davon Restlaufzeit ein bis fünf Jahre EUR 87.106,88  |               |               |

| LIABILITIES  | 12/31/2020<br>EUR | 12/31/2019<br>EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| 3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen                           | 5.731.391,43      | 5.130.493,94      |
| 4. Sonstige Verbindlichkeiten  | 1.065.270,81      | 1.725.669,13      |
| - davon aus Steuern: EUR 516.183,17 (Vorjahr: EUR 285.785,99)                    |                   |                   |
| - davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: EUR 278.802,32 (Vorjahr EUR 4.804,27) |                   |                   |
|  | 18.919.669,34     | 20.547.930,61     |
| D. Passive latente Steuern   | 94.960,01         | 0,00              |
|  | 35.570.759,76     | 38.047.969,80     |

### GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020

|   | 2020<br>EUR   | 2019<br>EUR   |
|---|---------------|---------------|
| 1. UMSATZERLÖSE   | 19.104.368,65 | 29.999.655,24 |
| 2. Erhöhung oder Verminderung des Bestands an unfertigen Erzeugnissen                 | -1.999.720,16 | 362.667,67    |
| 3. Andere aktivierte Eigenleistungen  | 555.545,12    | 0,00          |
| 4. Sonstige betriebliche Erträge  |               |               |
| -davon aus Währungsumrechnungen EUR 3.649,54 Vorjahr: EUR 1.308,13                    | 509.913,52    | 786.843,29    |
| 5. GESAMTLEISTUNG   | 18.170.107,13 | 31.149.166,20 |
| 6. Materialaufwand  |               |               |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe                                   | 6.894.605,59  | 11.739.063,97 |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen   | 1.194.155,78  | 8.088.761,37  |
| 7. ROHERGEBNIS  | 10.081.345,76 | 17.145.879,09 |
| 8. Personalaufwand  |               |               |
| a) Löhne und Gehälter   | 7.649.658,22  | 11.714.056,64 |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung            | 1.765.334,69  | 9.414.992,91  |
| davon für Altersversorgung: EUR 3.225,15 Vorjahr: EUR 5.264,00                        |               |               |
| 9. Abschreibungen   |               |               |
| auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen             | 662.134,75    | 730.202,22    |
| 10. Sonstige betriebliche Aufwendungen  |               |               |
| -davon aus Währungsumrechnungen: EUR 3.961,70 Vorjahr: EUR 39.701,85                  | 3.800.020,93  | 6.693.824,98  |
| - davon gemäß Art. 67 Abs. 1 und 2 EGHGB EUR 18.658,53 Vorjahr: EUR 18.658,53         |               |               |
| 11. BETRIEBSERGEBNIS  | -3.795.802,83 | -4.508.441,21 |
| 12. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge  | 160.275,28    | 0,00          |
| - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 160.275,28 Vorjahr: EUR 0,00                  |               |               |
| 13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen  |               |               |
| - davon an verbundene Unternehmen EUR Vorjahr: EUR 185.553,56 Vorjahr: EUR 121.349,70 | 700.724,28    | 741.459,60    |
| - davon aus Aufzinsungen: EUR 25.374,47 Vorjahr: EUR 30.577,78                        |               |               |
| 14. FINANZERGEBNIS  | -540.449,00   | -741.459,60   |
| 15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  |               |               |
| davon latente Steuern EUR 94.960,01 Vorjahr: EUR 0,00                                 | 115.868,07    | 48.399,48     |
| 36. ERGEBNIS NACH STEUERN   | -4.452.119,90 | -5.298.300,29 |
| 17. Sonstige Steuern  | 11.873,64     | 19.279,70     |
| 18. ERTRÄGE AUS VERLUSTÜBERNAHME  | 4.463.993,54  | 5.317.579,99  |
| 19. JAHRESÜBERSCHUSS  | 0,00          | 0,00          |

Aßlar

Buderus Schleiftechnik GmbH

R. Jörg

### LAGEBERICHT für das Geschäftsjahr 2020

der BUDERUS Schleiftechnik GmbH

Aßlar

1. Grundlagen des Unternehmens
2. Wirtschaftsbericht
  - a) Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen
  - b) Geschäftsverlauf

- aa) Auftragseingang
- bb) Auftragsbestand
- cc) Umsatz
- dd) Beschaffung, Personal
- ee) Investitionen
- ff) Forschung und Entwicklung
- c) Lage 6
- aa) Vermögenslage
- bb) Finanzlage
- cc) Ertragslage
- d) Finanzielle Leistungsindikatoren
- e) Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren
- f) Gesamtbetrachtung
- 3. Prognosebericht
- a) Planungsprämissen
- b) Unternehmensplanung
- aa) Auftragseingang, Umsatz
- bb) Beschaffung
- cc) Personal
- dd) Investitionen
- ee) Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren
- c) Gesamtbetrachtung
- 4. Chancen- und Risikobericht
- a) Risikobericht
- aa) Markt
- bb) Technologie
- cc) Beschaffung
- dd) Fertigung
- ee) Entwicklung
- ff) Finanzwirtschaft
- aa) Markt
- bb) Technologie
- cc) Beschaffung
- dd) Finanzwirtschaft
- c) Gesamtbetrachtung

## 1. Grundlagen des Unternehmens

Die BUDERUS Schleiftechnik GmbH hat ihre aktive Geschäftstätigkeit im Jahre 1990 durch Übernahme des Unternehmensbereiches Maschinenbau der ehemaligen BUDERUS Kundenguss GmbH Wetzlar aufgenommen. Die BUDERUS Schleiftechnik GmbH hat ihren Verwaltungssitz und Produktion in Aßlar/Hessen, sie ist in das zuständige Handelsregister (HRB 1156) des Amtsgerichts Wetzlar eingetragen. Mit der Organträgergesellschaft DVS Technology GmbH, eingetragen unter HRB 505075 des Amtsgerichts Jena, besteht seit 2009 ein Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag. Dieser wurde zum 31.12.2020 durch den Organträger gekündigt. Die BUDERUS Schleiftechnik GmbH ist ein Hersteller von CNC-Werkzeugmaschinen spezialisiert im Bereich Schleifen und Hartdrehen. Hierzu gehören Fertigungsprozesse wie Innen-, Außen- und Planschleifen sowie Hartdrehen, Außenrundschleifmaschinen mit einer oder mehreren Schleifspindeln sowie Doppelseitige Innen- und Außenrundschleifmaschinen zur Simultanbearbeitung von bis zu vier Geometrieelementen. Hauptkunden sind die Automobilindustrie und Automobilzulieferer, an die weltweit geliefert wird. Neben der Herstellung und dem Vertrieb von Präzisionswerkzeugmaschinen ist das Servicegeschäft (technischer Service, Ersatzteile, Reparaturen) als auch die mechanische Fertigung integraler Bestandteil des Geschäftsmodells. Die BUDERUS Schleiftechnik GmbH ist ein Konzernunternehmen der DVS TECHNOLOGY AG, Dietzenbach. Das Unternehmen unterliegt keiner Unternehmensmitbestimmung.

## 2. Wirtschaftsbericht

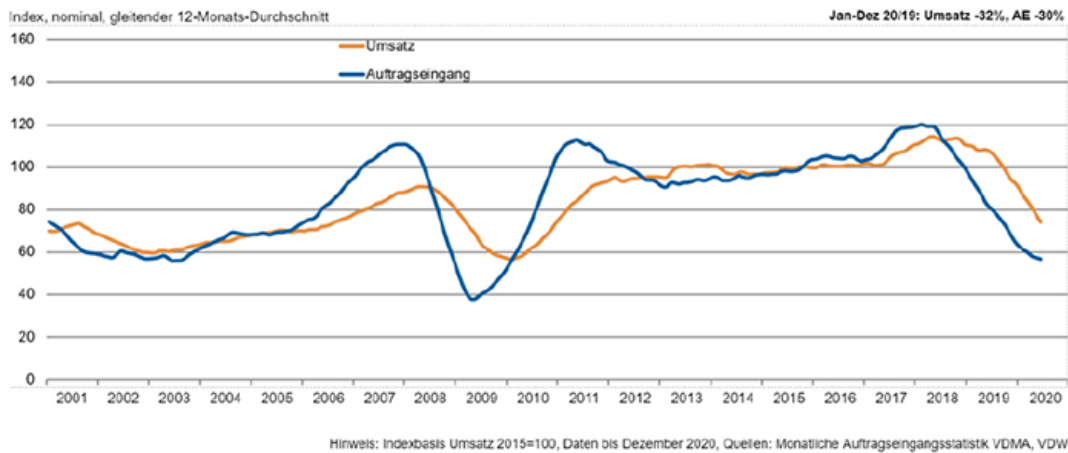
### a) Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Das Jahr 2020 ist gekennzeichnet durch die weltweite Coronakrise und einem drastischen, historisch einmaligen Einbruch in der Wirtschaftsleistung. Fast alle Länder/Regionen sind im 1. HJ. 2020 in eine Rezession gestürzt, während ab Juni 2020 eine langsame Erholung einsetzte. Während in Asien insbes. China die Coronakrise in Q1 2020 die Wirtschaft einbrechen ließ, war die Wirtschaft dort ab April 2020 bereits wieder im Wachstum und das Gesamtjahr 2020 wurde sogar mit einem Plus im BIP von 1,7% abgeschlossen.

Insgesamt stellte sich das BIP-Szenario in 2020 wie folgt dar. Weltweiter Einbruch um  $\cdot$  3,5% (Branchen-Report Deutschland/Commerzbank, 12/2020) mit einer differenzierten regionalen Entwicklung:  $\cdot$  5% in Deutschland,  $\cdot$  6,8% in Europa,  $\cdot$  3,5% in USA.

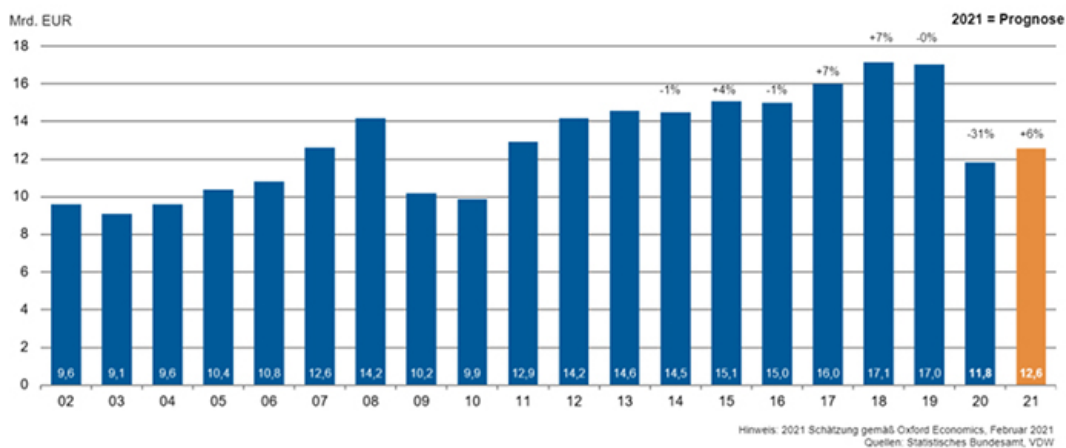
Der Weltmarkt für Werkzeugmaschinen entwickelte sich im Jahr 2020 stark rückläufig. Nach Angaben des Vereins Deutscher Werkzeugmaschinenfabriken (VDW) reduzierte sich die weltweite Produktion von Werkzeugmaschinen im Jahr 2020 um 31% gegenüber dem Vorjahr 2019. Auf Eurobasis wurden 2020 weltweit Werkzeugmaschinen für 55,5 Mrd. EUR (2019: 72,1 Mrd. EUR) produziert. Weltgrößter Produzent von Werkzeugmaschinen in 2020 ist unverändert China mit Mrd. EUR 16,3 gefolgt von Deutschland (Mrd. EUR 8,7) und Japan (Mrd. EUR 7,7). Die deutsche Werkzeugmaschinenbranche blickt auf ein sehr schwieriges Jahr 2020 zurück. Bereits in 2019 hatten sich die Auftragseingänge um rd. 30% reduziert aufgrund der weltweit sinkenden Automobilproduktion, allgemeiner Konjunkturschwäche und Transformation hin zur E-Mobilität. Nach Angaben des VDW (Verein Deutscher Werkzeugmaschinenfabriken) sanken die Auftragseingänge in 2020 signifikant um weitere 30%, im für uns relevanten Segment der Zerspaltung um 31%. Der Umsatz/die Produktion Gesamt (Maschinen, Ersatzteile, Reparaturen) im Werkzeugmaschinenbau ist 2020 im Vergleich zu 2019 um rd. 32% eingebrochen, im für uns relevanten Segment der Zerspaltung reduzierten sich der Umsatz/die Produktion in 2020 sogar um 35%.

Die Gesamtproduktion liegt in 2020 mit 11,8 Mrd. EUR deutlich unter dem Niveau 2019 (- 31%). Dabei verminderte sich die Produktion/der Umsatz im Inland (rd. 4,7 Mrd. EUR) um 33%, während sich die Exporte (rd. 7,1 Mrd. EUR) um 29% reduzierten.



## Werkzeugmaschinen-Produktion Deutschland

### Branche bricht stark ein, für 2021 nur moderates Wachstum erwartet



Die Kapazitäten der deutschen Werkzeugmaschinenindustrie waren in 2020 deutlich schlechter ausgelastet als im Jahresdurchschnitt 2019 mit guten 93,9%. Während im April 2020 die Kapazitätsauslastung auf 63,5% absackte, erholte sich diese Kennzahl bis Jan. 2021 leicht auf rd. 73%. Viele Unternehmen der Branche kämpfen um ihre Existenz, haben Personalanpassungen vorgenommen und/oder in der Umsetzung und viele nutzen das Instrument Kurzarbeit.

## b) Geschäftsverlauf

Das Geschäftsjahr 2020 verlief für die BUDERUS Schleiftechnik GmbH als Hersteller von Präzisions-Werkzeugmaschinen sehr unbefriedigend mit einem weiteren Verlustjahr nach 2019. Umsatz und Betriebsleistung entwickelten sich deutlich negativ und die Planungen wurden um -36 bzw. -40 % unterschritten. Das Ergebnis vor Steuern entwickelte sich deutlich unter Plan und der Verlust liegt bei -4.336 TEUR.

### aa) Auftragszugang

Das Unternehmen verzeichnete im Jahr 2020 einen leicht verbesserten Auftragszugang in Höhe von 18.349 TEUR, jedoch auf sehr niedrigem Niveau. Das entspricht einer Reduzierung von -57 TEUR bzw. -0,3 % gegenüber dem Vorjahr. Dieser Auftragszugang ist einer der niedrigsten der letzten Jahre. Grund für die stagnierende Entwicklung ist die Investitionszurückhaltung der Kunden insbesondere im Automobilbereich aufgrund der Coronakrise sowie Transformation hin zur E-Mobilität. Von dem Gesamtauftragszugang entfallen 55 % auf Werkzeugmaschinen, 31 % auf Ersatzteile sowie 14 % auf Lohnbearbeitung. Der Auslandsanteil im Auftragszugang liegt 2020 bei 51 % (Vorjahr 36 %).

### bb) Auftragsbestand

Der Auftragsbestand lag per 31.12.2020 bei 10.552 TEUR und damit rd. 755 TEUR unter dem Auftragsbestand des Vorjahres von 11.307 TEUR. Mit diesem Auftragsbestand ist eine Auslastung in 2021 nur bedingt gegeben, insbesondere ist mit einer schwachen Auslastung im 1. Halbjahr 2021 zu rechnen.

### cc) Umsatz

Im Geschäftsjahr 2020 konnte ein Umsatz in Höhe von 19.104 TEUR erzielt werden. Der realisierte Umsatz liegt 36,3 % unter dem Vorjahresniveau. Der Exportanteil in 2020 lag mit 40,3 % um -25,2 % unter dem Vorjahr.

### dd) Beschaffung, Personal

Die Situation in unseren Beschaffungsmärkten war in 2020 geprägt durch die schwache, coronabedingte Entwicklung, d.h. die Preise sind unter Druck und die Lieferzeiten bewegen sich auf einem normalen Niveau. Insgesamt ist es zu keinen gravierenden Störungen und/oder Ausfällen in unseren Lieferketten gekommen. In 2020 waren durchschnittlich 190 Mitarbeiter beschäftigt (Vorjahr 241 Mitarbeiter). Seit 2019 besteht ein Personaleinstellungsstopp bzw. seit Q3 2019 werden die Personalkapazitäten der stark rückläufigen Auftragssituation angepasst. Daher wurden in 2020 auch betriebsbedingte Kündigungen ausgesprochen. Die Vereinbarung über Kurzarbeit mit der Arbeitnehmervertretung wurde zunächst bis zum 30.06.2021 verlängert. Ein Bericht zur Gleichstellung und Entgeltgleichheit nach Entgelttransparenzgesetz ist für Unternehmen mit weniger als 500 Mitarbeitern und daher für die BUDERUS Schleiftechnik nicht notwendig.

### ee) Investitionen

Insgesamt sind in 2020 Investitionen von ca. 1.522 TEUR hauptsächlich für den Umbau des Verwaltungsgebäudes und immaterielle Wirtschaftsgüter (Maschinenentwicklungen) angefallen. Daneben hat BUDERUS Investitionen in neue Maschinen getätigt (500 TEUR), die über Leasing finanziert wurden.

### ff) Forschung und Entwicklung

Neben der permanenten Weiterentwicklung des bestehenden Maschinenprogramms hat BUDERUS die Entwicklung einer weiteren innovativen Schleif- und Hartdrehmaschine vom Typ V300 TG begonnen. Durch den weiteren Kompetenzaufbau im Bereich Hartdrehen wird zukünftig eine höhere Unabhängigkeit von

Auftragsschwankungen aus der Automobilindustrie/Antriebsstrang realisiert. Die beiden Entwicklungsprojekte Bremsenschleifmaschine und Standard Hartdreh- und Schleifmaschine iCompact wurden in 2020 abgeschlossen.

### c) Lage

#### aa) Vermögenslage

Die Vermögens- und Kapitalstruktur des Unternehmens stellt sich per 31.12.2020 im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

Die Bilanzsumme liegt mit 35.571 TEUR um -2.476 TEUR unter Vorjahresniveau. Das Anlagevermögen hat sich um 141 TEUR auf 8.088 TEUR erhöht. Das Umlaufvermögen per 31.12.2020 liegt bei den Vorräten mit 13.832 TEUR (vor Saldierung mit erhaltenen Anzahlungen) um 2.136 TEUR unter dem Vorjahresniveau, während sich die Forderungen mit 14.914 TEUR um -1.075 TEUR reduziert haben. Die erhaltenen Anzahlungen sind mit einem Wert von 1.590 TEUR um -770 TEUR niedriger als im Vorjahr. Die Eigenkapitalquote per 31.12.2020 beträgt 39,3 %. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten haben sich um -687 TEUR auf 10.690 TEUR reduziert.

#### bb) Finanzlage

Das gesamtwirtschaftliche Umfeld und die Aussichten für den deutschen Werkzeugmaschinenbau hatten sich durch die Coronakrise ab März 2020 drastisch verschlechtert. Eine Rezession in 2020 mit einem BIP-Rückgang in Deutschland von rd. 5% war die Folge. Die gesamte Weltwirtschaft befand sich im 1.Hj. 2020 im Krisenmodus und Krisenmanagement. Diese Entwicklung ist auch an BUDERUS nicht vorbeigegangen.

Unsere ursprüngliche Planung 2020 war seit Mitte März 2020 größtenteils obsolet. Folgende 5 Eckpunkte fassen unsere kurzfristigen Maßnahmen zusammen, die wir in 2020 ergriffen haben, um gegenzusteuern und die Krise zu meistern:

Straffe Liquiditätssicherung und -steuerung, Finanzierung über den Konzern absichern, Reduktion Fixkosten, Personalkostenmanagement sowie Leasingaufwände Maschinen reduzieren. Darüber hinaus haben wir das Instrument Kurzarbeit mit zum Jahresende deutlich steigender Tendenz genutzt, um die Personalkosten der gesunkenen Betriebsleistung anzupassen und die Unterauslastung ohne weitere Entlassungen zu bewältigen.

Das Unternehmen verfügte während des Geschäftsjahres über ausreichende Betriebsmittelkredite, um allen fälligen Zahlungsverpflichtungen unverzüglich nachkommen zu können. Die Liquiditätssituation in 2020 ist positiv beeinflusst durch den bis Ende 2020 bestehenden Ergebnisabführungsvertrag, auf dessen Basis ein Verlustausgleich für 2019 erfolgte. Neben einer Konzernfinanzierung über die DVS TECHNOLOGY AG stehen der Gesellschaft bilaterale und freie Kreditlinien i.H.v. 7.500 TEUR zur Verfügung, welche am 31.12.2020 mit 5.621 TEUR in Anspruch genommen wurden. Diese Linien haben eine Laufzeit bis zum 28.09.2024, damit besteht die Möglichkeit kurzfristige Liquiditätsschwankungen auszugleichen.

Der Bestand an Kundenforderungen einschließlich Verbundener Unternehmen ist per 31.12.2020 mit 14.914 TEUR auf einem zufriedenstellenden Niveau. Nennenswerte Forderungsausfälle wurden im Berichtsjahr und in der Vergangenheit nicht verzeichnet.

Die BUDERUS Schleiftechnik GmbH konnte im Jahr 2020 alle Bedarfe für Avalkredite decken. Realisiert wurden diese überwiegend mit der Euler Hermes und der Zurich Versicherung. Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 unechte Pensionsgeschäfte gemäß §340b Abs. 3 HGB zur Optimierung des Working Capital abgeschlossen. Zum Stichtag 31.12.2020 lag der Wert bei 319 TEUR.

#### cc) Ertragslage

Im Geschäftsjahr 2020 konnte ein Umsatz in Höhe von 19.104 TEUR erzielt werden mit einem Exportanteil von rd. 40,3 %. Dieser ist in 2020 deutlich gesunken (-25,2 %).

Das Jahresergebnis vor Steuern im Jahr 2020 beträgt -4.336 TEUR. Der Verlust ist auf den erneuten drastischen Rückgang des Umsatzes und der Betriebsleistung in 2020 gepaart mit für dieses Umsatzniveau zu hohen Fixkosten sowie Abarbeitung von Auftragsaltlasten zurückzuführen. Die Betriebsleistung ist in 2020 um -12.703 TEUR (-41,8 %) auf nun 17.660 TEUR gesunken. Parallel haben wir unsere Kapazität durch bereits in 2019 eingeleiteten Personalabbau und konsequente Nutzung des Instruments Kurzarbeit nochmals deutlich reduziert. Hierzu wurden in 2020 auch betriebsbedingte Kündigungen ausgesprochen.

Die Materialaufwandsquote inklusive Leiharbeiter ist in 2020 auf 44,5 % gesunken (von 45,0 % in 2019). Die Personalkosten sind um -4.816 T€ (-33,8 %) auf 9.414 TEUR gesunken (ohne Leihpersonal). Die Personalkostenquote ist dabei auf rd. 51,8 % gestiegen.

#### d) Finanzielle Leistungsindikatoren

Wir ziehen für unsere interne Unternehmenssteuerung die Kennzahlen Umsatz pro Mitarbeiter, Umsatzrendite und Kennzahlen zum Working Capital heran. Der Umsatz pro Mitarbeiter ist in 2020 mit 101 TEUR um 23 TEUR gesunken. Die Umsatzrendite (vor Steuern) in 2020 ist weiterhin negativ. Die Kennzahlen zum Working Capital haben sich wie folgt entwickelt: die Anzahlungsquote (Anzahlungen zu Umsatz) ist mit 8 % konstant geblieben (Vj. 8 %), die Vorratsdauer (Vorräte zu Umsatz x 365) ist mit 234 Tagen (Vj. 194 Tage) im Vergleich zum Vorjahr um 40 Tage höher und die Forderungsdauer (Forderungen zu Umsatz x 365) um 73 Tage auf 203 Tage (Vj. 130 Tage) gestiegen.

#### e) Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Seit Jahren wird bei der Weiterentwicklung der bestehenden Produktpalette sowie bei Neuentwicklungen insbesondere auf einen geringen Ressourceneinsatz, verringerte Bearbeitungszeiten sowie Energieeffizienz geachtet. Ein neues Entwicklungsgebiet ergibt sich aus den gemeinsamen Kundenanforderungen hin zur Elektromobilität. Die gültigen Umweltnormen werden eingehalten. Die BUDERUS Schleiftechnik GmbH ist ISO 9001 zertifiziert. Seit Jahrzehnten werden fortlaufend in der betriebseigenen Ausbildung eigene Mitarbeiter und betriebsfremde Auszubildende über einen Ausbildungsverbund ausgebildet. Schulungen der Mitarbeiter werden über das gesamte Jahr durchgeführt.

#### f) Gesamtbetrachtung

Das Geschäftsjahr 2020 verlief für die BUDERUS Schleiftechnik GmbH als Hersteller von Präzisions-Werkzeugmaschinen nochmals absolut unbefriedigend. Die in 2019 eingeleiteten Sanierungsmaßnahmen haben aufgrund der Coronakrise nicht zu dem erwarteten Turnaround geführt: Sowohl Umsatz als auch Betriebsleistung entwickelten sich gegenüber den Plandaten negativ. Das Ergebnis vor Steuern ist negativ mit einem Verlust von -4.336 TEUR. Es wurden weitere Maßnahmen ergriffen (Verschlinkung der Organisationsstruktur, Vertriebsoffensive, weitere Personalanpassungen) und Produktentwicklungen getätigt (iCompact, BDG 220, V300TG), um das Geschäftsmodell von BUDERUS Schleiftechnik neu auszurichten, zukunftssicher zu machen und die Kapazitäten anzupassen.

### 3. Prognosebericht

Die folgenden Ausführungen im Prognosebericht beziehen sich auf die im Januar 2021 final verabschiedete Planung/Budget 2021. Im Chancen- und Risikobericht gehen wir unter 4. auf die aktuellen Marktbedingungen mit der in 2021 anhaltenden weltweiten Coronakrise ein.

#### a) Planungsprämissen

Für 2020 gingen wir zunächst von einem befriedigenden gesamtwirtschaftlichen Umfeld aus. Dies wurde jedoch durch die weltweite Coronakrise mit einem drastischen Rückgang im BIP obsolet. BIP-Wachstumsprognose aus 12/2020 für 2021:

#### Wachstumsraten des BIP in ausgewählten Regionen der Welt

|             | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|-------------|------|------|------|------|------|
| Deutschland | 1,7% | 1,9% | 2,1% | 1,5% | 0,5% |
| Europa      | 1,6% | 1,8% | 2,5% | 1,9% | 1,3% |
| USA         | 2,6% | 1,5% | 2,2% | 2,9% | 2,2% |

|             | 2015          | 2016 | 2017          | 2018 | 2019          |
|-------------|---------------|------|---------------|------|---------------|
| Brasilien   |               |      |               |      |               |
| Indien      |               |      |               |      |               |
| Japan       | 0,6%          | 1,0% | 1,5%          | 0,8% | 0,7%          |
| China       | 6,9%          | 6,7% | 6,9%          | 6,6% | 1,3%          |
| Welt        | 2,9%          | 3,0% | 3,7%          | 3,7% | 2,9%          |
|             | 2020-erwartet |      | 2021-erwartet |      | 2022-erwartet |
| Deutschland | -5,0%         |      | 4,5%          |      | 4,5%          |
| Europa      | -6,8%         |      | 5,0%          |      | 5,0%          |
| USA         | -3,5%         |      | 5,0%          |      | 4,0%          |
| Brasilien   | -5,1%         |      | 3,5%          |      | 2,5%          |
| Indien      | -7,0%         |      | 8,5%          |      | 7,2%          |
| Japan       | -5,2%         |      | 3,5%          |      | 2,0%          |
| China       | 1,7%          |      | 8,0%          |      | 5,0%          |
| Welt        | -3,5%         |      | 5,3%          |      | 3,8%          |

Quelle: Branchen-Report Deutschland/Commerzbank

Nach dem historischen Einbruch des weltweiten BIP in 2020 um -3,5% mit einer differenzierten regionalen Entwicklung erwartet die Commerzbank (oder auch der Internationale Währungsfonds (IWF)) eine deutliche Erholung in 2021. Es wird für 2021 ein weltwirtschaftliches Wachstum von real rd. 5,3% erwartet. Wachstumstreiber werden China und Indien sein. Das wirtschaftliche Wachstum in Europa wird mit 5% in 2021 erwartet, in Deutschland mit + 4,5%. In den USA wird mit einem BIP-Wachstum von 5% in 2021 gerechnet. Die Prognosen für die weltweite Automobilproduktion gehen von einem Wachstum von rd. 10% in 2021 aus.

Der VDW geht in seiner Prognose für 2021 davon aus, dass die Produktion/der Umsatz in 2021 auf niedrigem Niveau verharrt aufgrund der schwachen Auftragseingänge in 2020. In den Auftragseingängen in 2021 erwartet der VDW ein Wachstum von rd. 6% mit einer Verbesserung der wirtschaftlichen Situation im zweiten Halbjahr 2021.

Neben einer Budgetplanung erstellt die DVS TECHNOLOGY GROUP eine Mittelfristplanung für drei Jahre (2021 - 2023). Nach einer Markterholung in 2021 erwarteten wir eine moderate Entwicklung in den nächsten Jahren. Wir erwarteten in den Planjahren keine weiteren Marktrückgänge oder -verwerfungen.

## b) Unternehmensplanung

### aa) Auftragseingang, Umsatz

BUDERUS plant Auftragseingänge für das Gesamtjahr 2021 in Höhe von 22.000 TEUR. Dies bedeutet eine nennenswerte Erholung gegenüber 2020 einerseits gestützt durch ein weiter ansteigendes Lohnfertigungsgeschäft und andererseits durch Materialisierung von aufgeschobenen Investitionsentscheidungen unserer Kunden. Zusätzliches Wachstum ist durch das erweiterte Produktportfolio zu erwarten.

Für das Jahr 2021 beträgt das Umsatzziel ebenfalls 22.000 TEUR. Dies setzt voraus, dass im ersten Halbjahr 2021 im nennenswerten Umfang (ca. 4,6 Mio. EURO) Maschinenaufträge generiert werden, die noch in 2021 umsatzwirksam werden. Der Auftragsbestand bleibt weiterhin auf niedrigem Niveau, was teilweise auch durch die immer kürzeren Vorlaufzeiten von Investitionsentscheidungen bei unseren Kunden bedingt ist.

Die AE- und Umsatzplanung bezieht sich auf die im Januar 2021 verabschiedete Planung/Budget 2021 (=Base Case). Aufgrund der Ist-Zahlen im 1.Quartal 2021 sieht die Geschäftsführung eine Entwicklung zwischen Base Case (22 Mio. EURO Umsatz) und Worst Case (18 Mio. EURO Umsatz) als sehr wahrscheinlich an. Vgl. hierzu Risikobericht ff.

Aufgrund der schwachen Marktentwicklung ist es auf den von uns relevanten Beschaffungsmärkten zu einer deutlichen Entspannung gekommen. Die Lieferzeiten bewegen sich in allen Bereichen in einem normalen Niveau. Daher gehen wir für 2021 von stabilen Beschaffungsmärkten sowie Preisen aus.

### bb) Beschaffung

Aufgrund der schwachen Marktentwicklung ist auf den von uns relevanten Beschaffungsmärkten zu einer deutlichen Entspannung gekommen. Die Lieferzeiten bewegen sich in allen Bereichen in einem normalen Niveau. Daher gehen wir für 2021 von stabilen Beschaffungsmärkten sowie Preisen aus.

### cc) Personal

Die Personalplanung sieht vor, die Stammbeslegschaft in 2021 durch natürliche Fluktuation moderat zu reduzieren. Darüber hinaus soll das Instrument der Kurzarbeit intensiv genutzt werden. Grundsätzlich sollen Flexibilisierungsmöglichkeiten im Bereich altersbedingt freierwerdender Stellen, Leiharbeitereinsatz, Befristung von Arbeitsverträgen und Arbeitszeit weiter genutzt werden. Die Ausbildungsquote wird leicht reduziert.

### dd) Investitionen

Insgesamt sind für 2020 Investitionen von ca. 345 TEUR (ohne Gebäude und Maschinen) hauptsächlich für Maschinenentwicklung, IT-Systeme sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung geplant.

### ee) Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Auch im Jahr 2021 wird bei der Weiterentwicklung der bestehenden Produkte sowie bei Neuentwicklungen auf einen geringen Ressourceneinsatz, verringerte Bearbeitungszeiten sowie Energieeffizienz geachtet. Ein neues Entwicklungsgebiet ergibt sich aus den gemeinsamen Kundenanforderungen hin zur Elektromobilität auch für das kommende Jahr. Die gültigen Umweltnormen werden eingehalten. Die Richtlinien der ISO 9001 Zertifizierung werden umgesetzt. In 2021 wird die BUDERUS Schleiftechnik GmbH die betriebseigene Ausbildung eigener Mitarbeiter in leicht reduziertem, sowie Schulungen der Mitarbeiter in ähnlichem Maße wie in den Vorjahren durchführen.

## c) Gesamtbetrachtung

Insgesamt erwarten wir in 2021 eine Konsolidierung des Geschäftsverlaufs mit einem Auftragseingang von 22 Mio. EURO und einem Umsatz von 22 Mio. EURO. Der Verlust soll deutlich reduziert werden. Aufgrund der Ist-Zahlen um 1.Quartal 2021 gehen wir davon aus, dass die Umsätze in 2021 zwischen 18 und 21 Mio. EURO liegen werden abhängig von den Auftragseingängen im 2. Quartal 2021. Wir gehen davon aus, dass sich die wirtschaftliche Lage im Laufe des Jahres entspannt, sodass wir in 2022 und 2023 wieder mit steigenden Umsätzen auf 25.000 TEUR rechnen.

## 4. Chancen- und Risikobericht

Ein fundierter Ausblick für das Jahr 2021 mit Chancen und Risiken fällt schwer bzw. ist mit großen Unsicherheiten behaftet aufgrund der andauernden Coronakrise und den möglichen Auswirkungen auf unsere Abnehmerbranchen vor allen Dingen der Automobilindustrie (Nachfrageentwicklung, Vermeidung von Lockdowns in der Industrie, Lieferketten, Homeoffice etc.).

Trotz der anhaltenden Coronakrise, der jedoch durch die durchgeführten Maßnahmen (Kontaktbeschränkungen, Hygienemaßnahmen, Lockdown Schulen, Handel etc.) und steigenden Impfungen in 2021 begegnet wird, wird von einer wirtschaftlichen Erholung in 2021 ausgegangen.

Die Chancen/Risiken in 2021 haben wir untergliedert in die Kategorien Markt, Technologie, Beschaffung, Fertigung, Entwicklung und finanzwirtschaftliche Chancen und Risiken. Die Gesellschaft hat ein systematisches und effizientes Risikomanagementsystem installiert. Wichtiges Steuerungsinstrument ist dabei ein umfangreiches, standardisiertes Monats- und Quartalsberichtswesen.

#### a) Risikobericht

Als Risiko definieren wir die Unsicherheit und Gefahr einer Planabweichung mit der Möglichkeit erheblicher Verluste. Ein Großteil der Risiken lässt sich nur schwer quantifizieren und wird daher nach subjektiven Einschätzungen in den Prozess des Risikomanagements einbezogen. Entscheidungstheoretisch haben wir die Risiken wie folgt kategorisiert:

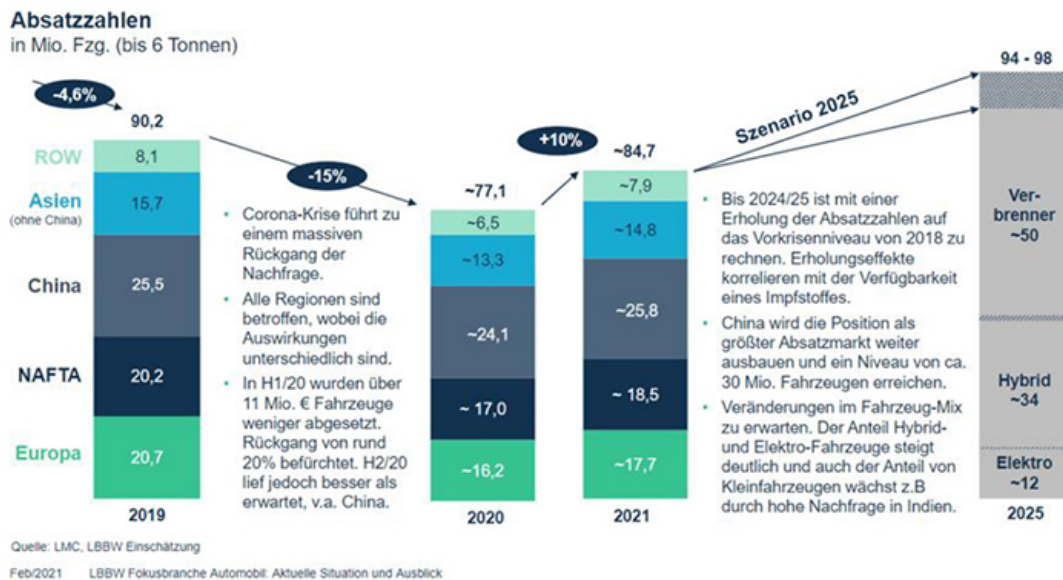
Subjektive Eintrittswahrscheinlichkeit: Sehr unwahrscheinlich 5-10%, recht unwahrscheinlich 10-30%, sehr möglich 50-70%, wahrscheinlich 60-80%; Subjektive Ausprägung bzw. Stärke: gering, mittel, hoch; Fristigkeit bzw. Dauer einer Planabweichung: kurzfristig, mittelfristig, langfristig.

#### aa) Markt

In allen Prognosen zum Jahresanfang 2021 wurde mit einem wahrscheinlich verbesserten konjunkturellen Branchenumfeld nach dem historischen Absturz in 2020 ausgegangen.

#### Marktszenario im Corona-Umfeld

H2/20 lief besser als erwartet, Erholung setzt sich 2021 fort, +10% Wachstum erwartet



In 2019 war die weltweite Automobilproduktion bereits um rd. 5% gesunken auf rd. 90 Mio. Fahrzeuge. Für 2020 ist es zu einem Einbruch/Rückgang der weltweiten Automobilproduktion um rd. 15% auf nur noch 77 Mio. Fahrzeuge gekommen mit einer differenzierten Entwicklung in den Regionen. Den geringsten Einbruch verzeichnete China, das nach den Lockdowns in Q1 2020 bereits ab April 2020 wieder in eine Aufwärtsphase übergingen und im Laufe des 2. Halbjahres 2020 bereits wieder Produktionszahlen wie vor der Coronakrise erreichte. Für 2021 ist mit einer mittleren Wahrscheinlichkeit davon auszugehen, dass es zu einer Erholung in aller Regionen kommt mit einem Wachstum von rd. 10% auf rd. 85 Mio. produzierten Autos weltweit. Allerdings wird in den meisten Prognosen davon ausgegangen, dass die Stückzahlen vor der Krise erst wieder in 3-4 Jahren (2025) erreicht werden. Diese Prognose für 2021 geht davon aus, dass es aufgrund des Pandemiegeschehens nicht zu längeren Shutdowns in der Industrie kommt und die Coronapandemie sukzessive überwunden werden kann nicht zuletzt aufgrund der steigenden Impfungen.

#### bb) Technologie

BUDERUS produziert und vertreibt Präzisionswerkzeugmaschinen mit zugesagten Leistungs- und Qualitätsparametern. Denkbar ist, dass zugesagte Parameter nicht eingehalten werden können, es dadurch zu Garantieleistungen und Pönalen kommt oder womöglich Aufträge rückabgewickelt werden müssen. Aufgrund der hohen technologischen Kompetenz von BUDERUS, der Qualifikation der Mitarbeiter und der langjährigen Erfahrung mit dem BUDERUS Produktprogramm erachten wir dieses Risiko als recht unwahrscheinlich. Bei Auftragsannahme wird u.a. eine technologische Risikobeurteilung vorgenommen. Pönalen mussten in der Vergangenheit nur in Einzelfällen gezahlt werden und die Garantieleistungen bewegten sich in einem normalen branchenüblichen Rahmen.

#### cc) Beschaffung

Risiken auf der Beschaffungsseite bestehen zum Beispiel im Ausfall von strategischen Lieferanten oder Lieferengpässe durch überlange Liefertermine, die die pünktliche Auslieferung der Produkte verzögern könnte. Wir versuchen Lieferengpässe zu vermeiden durch eine vorausschauende, frühzeitige Disposition und eine gruppenweite Lagerhaltungsstrategie kritischer Komponenten. Wir sind glücklicherweise kaum von einzelnen kritischen Lieferanten abhängig und haben oft mehrere gleichwertige Lieferanten, so dass der Ausfall eines Lieferanten mit negativen Konsequenzen für unsere Lieferkette recht unwahrscheinlich ist. Auch im sehr kritischen Q2 2020 ist es nicht zu gravierenden Ausfällen in unseren Lieferketten gekommen. Außerdem werden alle mechanischen Schlüsselkomponenten bei BUDERUS oder innerhalb der DVS Unternehmensgruppe gefertigt.

#### dd) Fertigung

Die Auslastung unserer Produktion wollen wir weiterhin durch konsequentes Insourcing absichern. Die derzeitige Marktlage verlangt immer schnellere und stärkere Anpassungen durch schwankende Kapazitätsbedarfe und extreme Lieferzeitanforderungen. Dem begegnen wir mit unserer flexiblen Arbeitszeitregelung sowie weiteren Flexibilisierungsmöglichkeiten. Die Produktivität und Qualität der eigenen Fertigung soll weiter gesteigert werden. Denkbar wäre, dass die Fertigung von BUDERUS technologisch und/oder wirtschaftlich nicht mehr wettbewerbsfähig ist. Dieses Risiko erachten wir als recht unwahrscheinlich, da BUDERUS seine Kapazitäten am Markt anbietet und seit Jahren Drittkunden hat. BUDERUS verfügt seit Jahrzehnten über ein eigenes Fertigungs-Know-how und qualifizierte Mitarbeiter und investiert permanent in die neuesten Technologien/Maschinen. Der Bedarf an hochqualifizierten Fachkräften wird seit Jahren durch eine eigene Ausbildung unterstützt.

#### ee) Entwicklung

Denkbar wäre, dass BUDERUS-Maschinen kopiert werden oder Wettbewerber leistungsfähigere Maschinen in den Markt bringen. Dieses Risiko erachten wir als sehr unwahrscheinlich, da BUDERUS in definierten Marktnischen tätig ist mit hohen Eintrittsbarrieren. Weiterhin versucht BUDERUS durch kontinuierliche Weiterentwicklung des Maschinenprogramms und hohe Entwicklungsaufwendungen seinen technologischen Vorsprung zu halten und auszubauen.

#### ff) Finanzwirtschaft

Im Rahmen der Planung werden Szenarien

- Base Case = Unternehmensplanung gemäß 3.b)

- Worst Case
- Optimistic Case

durchgerechnet, um Risiken in den Bereichen Umsatz, Ergebnis, Kapitalbindung und Liquidität abzubilden. Die Gesellschaft verfügt über ein integriertes Geschäftsmodell (Sondermaschinen mit Vorlauf und Planung) mit einem hohen Anteil an Servicegeschäft. Unsere Planung 2021 unterstellt, dass im I.Hj. 21 eine Markterholung einsetzt und Maschinenaufträge in nennenswertem Umfang (rd. 4,6 Mio. EURO) generiert werden, die noch in 2021 umsatzwirksam werden. Sollten diese Aufträge ausbleiben, ist das Umsatz- und Ergebnisziel in 2021 stark gefährdet und die Entwicklung wird Richtung Worst Case Szenario gehen. Im Worst Case Szenario wurde ein Umsatz 2021 von nur 18 Mio. € unterstellt. Bestandsgefährdende Risiken sehen wir für den Worst Case als sehr unwahrscheinlich an. Auch aufgrund anderer spezifischer Risiken der Geschäftstätigkeit kann es zu Abweichungen im geplanten Umsatzziel kommen z.B. unsere Standardmaschinen erreichen nicht die geplanten Stückzahlen/Umsätze oder das Servicegeschäft ist schwächer aufgrund fehlender Umbau-/Überholungsaufträge. Bei nicht ausreichenden Aufträgen im I.Hj. 2021 planen wir mit verstärkter Kurzarbeit gegenzusteuern, um die Unterauslastung zu kompensieren. Per März 2021 liegt die wirtschaftliche Entwicklung der Gesellschaft bei der Betriebsleistung und dem Ergebnis etwas unter dem Base Case Szenario, es fehlen jedoch rd. 2 Mio. EURO Maschinenaufträge im Auftragseingang.

Die Gesellschaft ist von Währungsrisiken nicht betroffen, da grundsätzlich in Euro fakturiert wird. Devisen- und/oder Zinsswaps oder andere derivative Instrumente sind nicht abgeschlossen worden.

### **Bestandsgefährdende Risiken**

Die Unternehmensplanung 2021 bis 2023 wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung erstellt, sowohl für den Konzern als auch für alle Einzelgesellschaften. Die Unternehmensfortführung in 2021 ist nach Einschätzung der Geschäftsleitung auch im Worst Case als sehr wahrscheinlich anzunehmen. Eine Überschuldung der Gesellschaft in 2021 hält die Geschäftsführung für ausgeschlossen. Für den Fall eines dauerhaften Worst Case Szenarios, was wir als sehr unwahrscheinlich erachten, würde die Geschäftsführung weitere Restrukturierungsmaßnahmen und Anpassung des Geschäftsmodells einleiten (z.B. Stilllegung von Betriebsteilen, weiterer Personalabbau, Reduzierung der Geschäftstätigkeit).

Die Betriebsmittelfinanzierung der Gesellschaft ist eingebettet in eine Konzernfinanzierung über einen Konsortialdarlehensvertrag. Die Finanzkennzahlen sind für den Zeitraum 01.04.2020 bis 29.06.2021 teilweise außer Kraft gesetzt, und es wurde eine sog. Covenant Holiday Periode vereinbart (vgl. Anhang, Haftungsverhältnisse). In unserer Planung ist unterstellt, dass es zu keiner Kündigung des Konsortialdarlehensvertrages kommt und die Kreditlinien für alle Einzelgesellschaften unverändert zur Verfügung stehen.

Daher sehen wir insgesamt bestandsgefährdende Risiken nur für den Worst Case und dies auch als sehr unwahrscheinlich an.

Um das Thema Going Concern zu überprüfen, hat die DVS TECHNOLOGY AG als Obergesellschaft der Unternehmensgruppe ein Gutachten über die Beurteilung der drohenden Zahlungsunfähigkeit und der Fortbestehensprognose zum 31. März 2021 bei der WP Hoffmann GmbH beauftragt. Der Bericht liegt seit 26.04.2021 vor und bestätigt, dass eine drohende Zahlungsunfähigkeit im Prognosezeitraum bis 31.03.2023 mit hoher Wahrscheinlichkeit nicht eintritt und die Annahme der Fortbestehensprognose ebenso mit hoher Wahrscheinlichkeit sachgerecht ist. Die Geschäftsführung teilt die Ergebnisse des Gutachtens der WP Hoffmann GmbH uneingeschränkt und geht mit hoher Wahrscheinlichkeit für den Prognosezeitraum bis 31.03.2023 davon aus, dass es zu keiner Zahlungsunfähigkeit kommt und der Fortbestand des Unternehmens gesichert ist.

## **b) Chancenbericht**

### **aa) Markt**

Nach dem historischen Einbruch/Rückgang in der weltweiten Automobilproduktion in 2020 wird es nach unserer Einschätzung auch zukünftig Bedarfe an Ersatz- und Erweiterungsinvestitionen in unserer Hauptkundengruppe, der Automobilindustrie und deren Zulieferer, geben. Der Automobilmarkt wird sich mit hoher Wahrscheinlichkeit nach der Coronakrise erholen. Wir erwarten in 2021 ein Marktwachstum von rd. 10%.

Die weltweite Automobilindustrie steht vor gewaltigen Herausforderungen in den nächsten Jahren. Der Transformationsprozess hin zur E-Mobilität hatte begonnen und hat sich in 2020 beschleunigt. Die Frage ist nicht, ob die E-Mobilität kommt, sondern wann, in welcher Geschwindigkeit und mit welchen Stückzahlen. Dabei wird zunächst die Hybridisierung im Vordergrund stehen. Der Transformationsprozess durch die E-Mobilität wird sich weiter beschleunigen und erfordert von den OEMs und Zulieferern hohe Investitionen. Diese Entwicklung bietet auch enorme Chancen: Wertschöpfungsketten werden neu aufgeteilt, neue Anbieter entstehen, die Kunden suchen flexible Fertigungskapazitäten. Daher wird sich die Investitionsbereitschaft in unserer Hauptkundengruppe, der Automobilindustrie und deren Zulieferer, nach der Krise normalisieren und ist unserer Einschätzung nach intakt, da die Umstellung auf Hybrid- und Elektroantriebe hohe Investitionen erfordert. BUDERUS hat sich vor diesem Hintergrund auf Bearbeitungslösungen für Motorwellen von Elektro- und Hybridfahrzeugen spezialisiert. Durch unsere Expertise sind wir nicht nur Maschinenlieferant, sondern unterstützen unsere Kunden aktiv mit unseren Fertigungskapazitäten in der Ramp-up-Phase.

Auch in anderen für uns wichtigen Abnehmerbranchen wie z.B. allgemeiner Maschinenbau wird sich die Nachfragesituation nach der Coronakrise erholen.

Die Entwicklung in der Automobilbranche wird je nach Region und Fahrzeugsegment unterschiedlich ausfallen. China wird wahrscheinlich weiter auf hohem Niveau wachsen. In Europa ist eine moderate Entwicklung wahrscheinlich. In den USA wird recht wahrscheinlich auch weiterhin in unseren Marktsegmenten investiert mit einem Wachstum von 5% in 2021. Am Markt ist der Trend zur Forderung nach immer kürzeren Lieferzeiten ungebrochen. Aufgrund der Marktsituation ist ein verstärkter Preiswettbewerb als in der Vergangenheit festzustellen. Durch unsere hohe eigene Wert Schöpfungstiefe in der DVS TECHNOLOGY GROUP und derzeit weitestgehend stabile Beschaffungspreise sowie eine effiziente Auftragsabwicklung können wir Kostensteigerungen wahrscheinlich weitestgehend kompensieren. Der aktuelle Auftragsbestand und die damit verbundenen Liefertermine sind auf einem vergleichsweise niedrigen Niveau. Mit geplanten 22 Mio. EURO Umsatz in 2021 sind unsere Kapazitäten noch nicht vollständig ausgelastet. Die Projektanfragen und Auftragseingänge insbesondere in der Automobilindustrie sehen wir verhalten positiv. Wir erwarten, dass die Anfragen und Aufträge im Laufe des Jahres 2021 wieder zunehmen, es jedoch fehlen Großprojekte. BUDERUS konnte in 2020 neue Kunden in der E-Mobilität gewinnen. Wir sehen z.Zt. nur recht unwahrscheinlich einen weiteren Rückgang oder Einbruch in den Auftragseingängen.

### **bb) Technologie**

Seit Jahren erarbeitet BUDERUS in enger partnerschaftlicher Zusammenarbeit mit den Kunden Konzepte, die speziell auf die gestellten Anforderungen und Bedürfnisse der Kunden ausgerichtet sind. Hierdurch wird die bestehende Produktpalette ständig weiterentwickelt. Das BUDERUS simultane Außenrundscheifen sowie die Kombinationsbearbeitung von Bohrungsschleifen, Bohrungshonen sowie Hartdrehen sind Beispiele für neue Verfahrenskombinationen, die Buderus am Markt eingeführt hatte und welche sich mehr und mehr als Standard etabliert haben. Durch gemeinsame Forschung und Entwicklung mit unserer Schwesterfirmen Naxos-Diskus Schleifmittelwerke GmbH und DVS Tooling GmbH als Werkzeuglieferanten konnten die Werkzeugstandzeiten in den letzten Jahren weiter erhöht und die Bearbeitungszeiten verkürzt werden, auch durch den Einsatz von CBN-Schneidmitteln. Unsere neuen Maschinenkonzepte iCompact und BDG 220 sind bei den ersten Kunden im Einsatz und werden unsere Marktposition in den Zukunftsmärkten stärken.

### **cc) Beschaffung**

In der Vergangenheit hatte der konjunkturelle Boom im Maschinenbau und insbes. in der Werkzeugmaschinenbranche zu teilweise dramatisch verlängerten Lieferzeiten in einzelnen Produktgruppen geführt. Bereits seit 2019 hatte sich jedoch die Situation im Beschaffungsmarkt deutlich entspannt und durch die Coronakrise ist es zu einem drastisch verminderten Einkaufsvolumen gekommen. Trotz der Krise ist es in 2020 nicht zu gravierenden Einschränkungen und/oder Einbrüchen in unseren Lieferketten gekommen. Die Lieferzeiten bewegen sich aktuell in einem normalen Rahmen, in einzelnen Produktgruppen (Elektronik) ziehen sie jedoch an. Aufgrund der aktuellen Marktsituation ist der Preiserhöhungsdruck sehr moderat. Wir gehen davon aus, dass wir Preiserhöhungen für 2021 in den meisten Fällen wahrscheinlich abwehren können. Die Beschaffungsstrategie ist für unsere Sondermaschinen aufgrund hoher Qualitäts- und Lieferzeitanforderungen sowie niedriger Stückzahlen überwiegend lokal. Weiterhin fertigen wir fast alle mechanischen Schlüsselkomponenten unserer Maschinen in der eigenen Firmengruppe. Auch der Werkzeugbedarf wird zunehmend über DVS Gruppengesellschaften abgedeckt, was die Wettbewerbsfähigkeit verbessert (Technologie, Kosten).

### **dd) Finanzwirtschaft**

Die Unternehmensplanung 2021, die im Januar 2021 final verabschiedet wurde, geht von einem niedrigen Niveau aus mit einem Auftragseingang von 22 Mio. EURO und einem Umsatz von 22 Mio. EURO bei einem prognostizierten Verlust von 0,8 Mio. EURO (=Base Case). Die Planung 2021 erachten wir als anspruchsvolles Szenario. Aufgrund der Ist-Zahlen im 1.Quartal 2021 geht die Gesellschaft von einem wahrscheinlichen Szenario für 2021 aus mit einem Umsatz zwischen 18 und 21 Mio. EURO abhängig von den Auftragseingängen im 2.Quartal 2021. BUDERUS hat seit 2019 die Kapazitäten bereits deutlich reduziert und ist nun durch die Möglichkeit extensiver Kurzarbeit flexibel aufgestellt, um diesen Umsatz in 2021 zu realisieren. BUDERUS verfügt nun noch über eigene Kapazitäten bis 25 Mio. EUR Umsatz, deren weitere Reduzierung in 2021 recht unwahrscheinlich ist. Sollten höhere Umsätze realisiert werden, kann in erheblichem Umfang auf Kapazitäten innerhalb und außerhalb der DVS TECHNOLOGY GROUP zurückgegriffen werden.

### c) Gesamtbetrachtung

Die Gesellschaft ist weitgehend abhängig von der wirtschaftlichen Entwicklung der von ihr bearbeiteten Branchen und Märkte, wobei wir von einer Erholung in 2021 ausgehen. BUDERUS ist in definierten Marktnischen des Sondermaschinenbaus tätig, wobei die Markteintrittsbarrieren hoch sind. Hinzuweisen bleibt auf die oben beschriebenen Chancen durch Technologievorsprung sowie innovative Produkte besser als der Markt abzuschneiden. Die Risiken können sich aus dem Verhalten und der Entwicklung von Wettbewerbern, der weiteren Marktentwicklung sowie dem weiteren Pandemiegeschehen, geopolitischer Krisen oder handelspolitischen Konflikten/Barrieren ergeben. Weiterhin geht unsere Planung 2021 von einer Unternehmensfortführung und einer gesicherten Betriebsmittelfinanzierung aus. In einem Worst Case Szenario halten wir bestandsgefährdende Risiken für sehr unwahrscheinlich.

Wir beurteilen deshalb die Entwicklung des Unternehmens für 2021 insofern positiv, da die Verluste deutlich reduziert werden sollen und in den nachfolgenden Jahren 2022 und 2023 das Unternehmen Richtung 25 Mio. EURO Umsatz wachsen soll.

**Aßlar, 07. Mai 2021**

## **BUDERUS Schleiftechnik GmbH**

### *Geschäftsführung*

### **Nachrichtlich**

Der Jahresabschluss wurde am 11. Juni 2021 festgestellt.

### **Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers**

An die Buderus-Schleiftechnik GmbH

#### **Prüfungsurteile**

Wir haben den Jahresabschluss der Buderus-Schleiftechnik GmbH - bestehend aus der Bilanz zum 31.12.2020 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01. bis zum 31.12.2020 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Buderus-Schleiftechnik GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01. bis zum 31.12.2020 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31.12.2020 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 01.01. bis zum 31.12.2020 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

#### **Grundlage für die Prüfungsurteile**

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

#### **Hinweis zur Hervorhebung eines Sachverhalts**

Wir machen auf die Ausführungen in Abschnitt 3c des Anhangs sowie in Abschnitt 4. a) ff) des Lageberichts aufmerksam, in welchem die Haftungsverhältnisse aus dem Konsortialdarlehensvertrag vom 09.09.2019 der DVS Technology AG dargestellt sind. Die Gesellschaft verweist darauf, dass die Unternehmensplanung 2021 bis 2023 des Konzerns eine Einhaltung der ab 30.06.2021 einzuhaltenden Finanzkennzahlen zeigt, wobei eine 100%ige Sicherheit nicht bestehe. Im Bedarfsfall geht die DVS Technology AG als Kreditnehmer für die DVS Technology Group davon aus, dass die Möglichkeit der Verlängerung der Covenant Holiday Periode mit den Konsortialbanken besteht und geht deshalb mit hoher Wahrscheinlichkeit davon aus, dass es zu keiner Kündigung des Konsortialvertrages kommt und die Kreditlinien für alle Einzelgesellschaften unverändert zur Verfügung stehen, obwohl dies nicht garantiert sei. Ein Risiko durch eine Bürgschaftsinanspruchnahme sieht die Gesellschaft aus diesen Gründen nicht. Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss ist diesbezüglich nicht modifiziert.

#### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und den Lagebericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie

als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

#### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

The website of the Institute of Public Auditors in Germany (IDW) contains a more detailed description of the auditor's responsibility for the audit at [https://www.idw.de/idw/verlautbarungen/confirmation note/ hgb-ja-non-pie](https://www.idw.de/idw/verlautbarungen/confirmation%20note/hgb-ja-non-pie) the annual financial statements and the management report. This description forms part of our auditor's report.

Goettingen, May 7th, 2021

**BORNEMANN-Revision GmbH**  
auditing company

*Dipl.-Kfm. Hermann Bornemann, auditor*

---