

## search result

Surname	Area	information	V. date
Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH Wiesbaden	Accounting/ Financial Reports	Consolidated financial statements for the financial year from January 1, 2021 to December 31, 2021	01/05/2023

**Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH**

Wiesbaden

**Consolidated financial statements for the financial year from January 1, 2021 to December 31, 2021****Consolidated balance sheet as of December 31, 2021****Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH, Wiesbaden****assets**

	12/31/2021		12/31/2020
	EUR	EUR	EUR
A. Fixed assets			
I. Intangible assets			
1. Concessions, industrial property rights and similar rights and values as well as licenses to such rights and values	11,012,864.54		17,470,854.64
2. Goodwill	881,967.60		2,952,800.44
3. Advance payments made	0.00		0.00
		11,894,832.14	20,423,655.08
II. Tangible assets			
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	127,444,899.42		131,117,742.99
2. Technical installations and machines	287,742,533.53		292,494,022.71
3. Other equipment, fixtures and fittings	43,037,883.72		44,065,883.39
4. Payments on account and assets under construction	16,142,666.07		42,936,879.72
		474,367,982.74	510,614,528.81
III. financial assets			
1. Holdings			
a) to associated companies	18,330.00		18,330.00
b) other	6,689,510.00		6,689,510.00
2. Investment securities	0.00		0.00
3. Other Loans	1,521.67		1,564.82
		6,709,361.67	6,709,404.82
		492,972,176.55	537,747,588.71
B. Current Assets			
I. Inventories			
1. Raw, auxiliary and operating materials	67,537,865.22		62,251,484.47
2. Work in progress, work in progress	54,971,956.00		53,459,198.32
3. Finished Goods and Merchandise	31,859,003.75		36,375,748.04
4. Advance payments made	119,398.15		625,129.87
		154,488,223.12	152,711,560.70

	12/31/2021	12/31/2020
	EUR	EUR
II. Receivables and other assets		
1. Trade accounts receivable	121,232,529.50	123,248,473.66
2. Receivables from affiliated companies	44,153,105.87	322,756,600.47
3. Receivables from companies in which a participation is held	4,900,943.87	6,703,386.10
4. Other Assets	56,616,923.33	45,555,238.18
	226,903,502.57	498,263,698.41
III. Cash on hand, Bundesbank balances, bank balances, cheques	58,916,613.66	73,788,181.90
	440,308,339.35	724,763,441.01
C. Prepaid expenses	1,083,901.90	986,082.54
D. Deferred Taxes	67,413,949.63	46,889,655.43
	1,001,778,367.43	1,310,386,767.69

**liabilities**

	12/31/2021	12/31/2020
	EUR	EUR
A. Equity		
I. Subscribed Capital of Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH	10,250,000.00	10,250,000.00
II. Capital reserve of Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH	728,420,834.80	639,206,722.10
III. Group retained earnings	37,723,738.27	37,723,738.27
IV. Equity difference from currency translation	-19,778,463.43	-19,209,596.12
V. Consolidated Loss Carryforward	-427,735,778.35	-322,548,893.02
VI. Consolidated net loss/profit for the year	13,117,735.86	-105,186,885.33
VII. Shares of other shareholders	15,535,697.42	16,885,048.43
	357,533,764.57	257,120,134.33
B. Provisions		
1. Provisions for pensions and similar obligations	244,997,267.13	233,811,805.61
2. Tax Provisions	77,490.20	269,189.16
3. Other Provisions	120,392,742.03	131,781,494.31
	365,467,499.36	365,862,489.08
C. Liabilities		
1. Liabilities to banks	76,760,117.50	60,818,567.43
2. Deposits Received on Orders	1,025,716.99	1,105,618.74
3. Trade Accounts Payable	133,939,189.11	155,771,817.91
4. Liabilities to affiliated companies	43,784,933.99	441,236,592.32
5. Liabilities to companies in which an investment relationship exists	0.00	0.00
6. Other Liabilities	20,906,662.94	25,784,878.33
thereof from taxes EUR 5,034,642.83 (previous year EUR 7,136,616.44)		
of which in the context of social security EUR 1,196,066.86 (previous year EUR 1,093,469.98)		
	276,416,620.53	684,717,474.73
D. Accruals and Accruals	2,360,482.97	2,686,669.55
	1,001,778,367.43	1,310,386,767.69

**Consolidated income statement for 2021****Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH, Wiesbaden**

	12/31/2021	12/31/2020
	EUR	EUR
1. Revenue	1,657,938,904.38	1,320,543,845.07
2. Increase/decrease in inventories of finished goods and work in progress	-9,507,992.48	-30,984,014.82
3. Other own work capitalized	1,383,990.36	1,465,823.95
4. Other operating income	50,625,102.30	27,018,826.50
	1,700,440,004.56	1,318,044,480.70
5. Cost of Materials		

	12/31/2021	12/31/2020
	EUR	EUR
a) Expenses for raw materials, auxiliary materials and supplies and for purchased goods	843,350,872.33	600,468,212.78
b) Expenses for purchased services	81,384,120.66	68,144,901.30
	924,734,992.99	668,613,114.08
6. Personnel expenses		
a) Wages and salaries	456,927,492.15	428,544,487.28
b) Social security contributions and expenses for pensions and for assistance	105,332,873.72	95,697,664.21
- of which for pensions EUR 24,026,452.68 (previous year EUR 20,465,206.90)	562,260,365.87	524,242,151.49
7. Depreciation		
a) on intangible assets and property, plant and equipment	79,489,714.93	95,963,278.95
b) on current assets, insofar as these exceed the usual depreciation	0.00	705,848.00
	79,489,714.93	96,669,126.95
8. Other Operating Expenses	141,748,606.27	118,214,791.36
- of which expenses from the application of Art. 66 and 67 Para. 1 to 5 EGHGB (transitional provisions to the BilMoG) EUR 2,403,119.00 (previous year EUR 2,403,119.00)		
9. Income from participations	13050110.09	1,048,050.17
10. Result from associated companies	0.00	0.00
11. Income from other securities and loans classified as financial assets	161.37	161.59
12. Other Interest and Similar Income	2,449,822.91	10,971,814.67
thereof from affiliated companies EUR 0.00 (previous year EUR 79,114.84)		
13. Depreciation of financial assets and marketable securities	0.00	0.00
14. Interest and Similar Expenses	13,031,633.35	36,151,198.55
- of which to affiliated companies EUR 5,004,181.18 (previous year EUR 25,479,363.69)		
- of which from the discounting of pension provisions EUR 5,366,016 (previous year: EUR 6,169,818)		
15. Income Taxes	-17,278,814.33	-8,221,561.10
16. Earnings after taxes	11,953,599.85	-105,604,314.20
17. Other Taxes	698,393.08	788,194.03
18. Net Income	11,255,206.77	-106,392,508.23
19. Profit attributable to other members	0.00	0.00
20. Loss Attributable to Minority Members	1,862,529.09	1,205,622.93
21. Consolidated Net Income/Loss	13,117,735.86	-105,186,885.30

### Development of Group equity for 2021

#### Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH, Wiesbaden

parent company

	Subscribed Capital Ordinary Shares	capital reserve	Earned group equity	accumulated other comprehensive income Adjustment items from foreign currency conversion	Equity according to the consolidated balance sheet
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
12/31/2019	10,250,000.00	625,345,733.18	-284,853,092.41	-1,664,270.70	349,078,370.07
Consolidated net income/loss	0.00	0.00	-105,186,885.33	0.00	-105,186,885.33
Other Group result	0.00	0.00	0.00	-17,517,387.76	-17,517,387.76
Allocation to the capital reserve	0.00	13,860,988.92	0.00	0.00	13,860,988.92
12/31/2020	10,250,000.00	639,206,722.10	-390,039,977.74	-19,181,658.46	240,235,085.90

	parent company				Equity according to the consolidated balance sheet
	Subscribed Capital Ordinary Shares	capital reserve	Earned group equity	accumulated other comprehensive income	
	EUR	EUR	EUR	Adjustment items from foreign currency conversion EUR	EUR
Consolidated net income/loss	0.00	0.00	13,117,735.86	0.00	13,117,735.86
Other Group result	0.00	0.00	0.00	-568,867.31	-568,867.31
Allocation to the capital reserve	0.00	89,214,112.70	0.00	0.00	89,214,112.70
12/31/2021	10,250,000.00	728,420,834.80	-376,922,241.88	-19,750,525.77	341,998,067.15
					minority shareholder minority capital
					EUR
12/31/2019					20,283,721.44
Consolidated net income/loss					0.00
Other Group result					0.00
Allocation to the capital reserve					-3,398,673.01
12/31/2020					16,885,048.43
Consolidated net income/loss					1,862,529.09
Other Group result					0.00
Allocation to the capital reserve					-3,211,880.10
12/31/2021					15,535,697.42
					Group equity
					EUR
12/31/2019					369,362,091.51
Consolidated net income/loss					-105,186,885.33
Other Group result					-17,517,387.76
Allocation to the capital reserve					10,462,315.91
12/31/2020					257,120,134.33
Consolidated net income/loss					14,980,264.95
Other Group result					-568,867.31
Allocation to the capital reserve					86,002,232.60
12/31/2021					357,533,764.57

### Consolidated cash flow statement for 2021

#### Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH, Wiesbaden

	2021 KEUR	2020 thousand
1. Cash flow from operating activities		
Result for the period (including minority interests)	13.118	-105.187
Depreciation (+) on fixed assets	79,490	95,963
Increase (+) / decrease (-) in provisions	-394	44,060
Other non-cash expenses (+) / income (-)	-40,540	-12,430
Gain (-) / Loss (+) on disposal of assets	2,465	-1,527
Interest expense (+) / Interest income (-)	10,582	25,179
Other investment income	-13,050	-1,048
Decrease (+) / Increase (-) in inventories, trade accounts receivable and other assets	20,321	-8,012
Decrease (-) / increase (+) in payables to affiliated companies, trade payables and other liabilities	-59,949	-31,591
	12,043	5.407
2. Cash flow from investing activities		
Proceeds (+) from disposals of property, plant and equipment	0	528
Payments (-) for additions to the scope of consolidation	0	-6,833

	2021 kEUR	2020 thousand
Payments (-) for investments in property, plant and equipment	-35,862	-51,288
Payments (-) for investments in intangible assets	-292	-729
Interest Received (+)	2,450	10,972
Dividends received (-)	0	1,048
	-33,704	-46,302
<b>3. Cash flow from financing activities</b>		
Proceeds from capital increases	0	13,862
Repayments of shareholder loans	0	0
Interest Paid	-13,032	-36.151
	-13,032	-22,289
<b>4. Cash funds at the end of the period</b>		
Cash changes in cash and cash equivalents (subtotal 1 - 3)	-34,693	-63,184
Exchange rate and valuation related changes in cash and cash equivalents	-22,361	-2,609
Changes in cash and cash equivalents due to changes in the scope of consolidation	0	6,999
Cash funds at the beginning of the period	12,969	71,763
Cash funds at the end of the period	44,085	12,969
<b>5. Composition of cash funds</b>		
liquid funds	58,917	73,788
Current liabilities to banks	-76,760	-60,819
Other financial liabilities	-26,242	0
Cash funds at the end of the period	44,085	12,969

## Appendix for 2021

### Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH

#### A. Company Information

Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH has its registered office in Wiesbaden and is entered in the commercial register at the District Court of Wiesbaden (HRB 8139).

#### B. General Notes

The consolidated financial statements were prepared in accordance with the provisions of the German Commercial Code. The structure regulations of the balance sheet and the income statement (§§ 266, 275 HGB) were observed. The income statement is structured according to the nature of expense method. We have included some of the additional disclosures required for individual items in the notes to the consolidated financial statements.

#### scope of consolidation

The consolidated financial statements include Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH, Wiesbaden, as the ultimate domestic parent company, as well as 19 domestic (previous year 20) and 6 (previous year 8) foreign subsidiaries.

In 2021 a German company was merged (ISA Installations GmbH) and FM FINLLC1, USA was sold together with FM FINLLC 2, USA.

#### C. Accounting and Valuation Policies

The financial statements of the companies included in the consolidated financial statements of Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH were prepared according to uniform accounting and valuation principles.

Realization and imparity principles were observed; Assets are valued at acquisition or production costs at most.

Intangible assets including goodwill from the initial consolidation of shares and property, plant and equipment were valued at acquisition or production cost, taking depreciation into account. We carried out scheduled depreciation partly on a straight-line basis and partly on a declining balance basis. Since January 1, 2008, low-value assets with acquisition or production costs of up to EUR 150.00 are immediately booked as operating expenses in the year of acquisition. A collective item is formed for assets whose acquisition or production costs are more than EUR 150.00 but not more than EUR 1,000.00. This item will be dissolved over 5 years, reducing profits, regardless of whether the individual assets are eliminated. Additions to property, plant and equipment are also depreciated on a pro rata basis. Tax depreciation options were taken into account in all countries.

Financial assets are stated at the lower of cost or fair value.

We value inventories at average acquisition or production costs, taking into account the lower of cost or market principle. The manufacturing costs include individual costs plus appropriate overhead costs. We took inventory and sales risks into account through write-downs; further write-downs were made when the earnings situation was unfavourable.

Receivables and other assets were reported at their nominal value less value deductions for individual risks and for the general credit risk.

Cash on hand and bank balances are stated at nominal value.

Expenses before the balance sheet date are shown as prepaid expenses if they represent expenses for a certain period after this date.

All recognizable risks were taken into account when measuring the provisions.

The provisions for pensions and early retirement obligations are determined using the projected unit credit method using the "2018 G mortality tables". The average market interest rate of 1.85% (previous year: 2.31%) with a remaining term of 15 years was used for discounting in accordance with the Regulation on the Discounting of Provisions of November 18, 2009. The valuation as of December 31, 2021 was carried out in accordance with legal regulations using the 10-year average interest rate. The determination of the difference in accordance with Section 253 (6) HGB is EUR 18,146 thousand. Expected salary increases were taken into account at 2.75% and expected pension increases at 1.75%. Fluctuation was taken into account with the probability of fluctuation (depending on length of service, 10% upon entry, decreasing by 1% annually). Customary regulations and interest rates were used for the foreign subsidiaries.

The parameters for expected salary and pension increases as well as fluctuation are unchanged compared to the previous year.

Utilizing the right to choose according to Art. 67 Para. 1 Sentence 1 EGHGB, the change resulting from the change in the accounting of provisions according to Sections 249 Para. 1 Sentence 1, 253 Para. 1 Sentence 2, Para. 2 HGB through the Accounting Law Modernization Act (BilMoG). Allocation amount of EUR 36,047k distributed evenly over the maximum period of 15 years; the addition amount remaining as of the balance sheet date is EUR 7,210 thousand.

The tax provisions and the other provisions take into account all contingent liabilities. They are each recognized at the amount required to be paid based on prudent business judgement. Long-term other provisions are discounted taking into account the 7-year average interest rate.

Liabilities are recognized at settlement amounts.

For the determination of deferred taxes due to temporary or quasi-permanent differences between the commercial law valuations of assets, liabilities and prepaid expenses and their tax valuations, the amounts of the resulting tax burden and relief are evaluated with the company-specific tax rates at the time the differences are reduced and not discounted. Differences based on consolidation measures in accordance with Sections 300 to 307 HGB are also taken into account, but not differences from the first-time recognition of goodwill or a negative difference from capital consolidation.

#### **currency conversion**

Assets and liabilities denominated in foreign currencies were always converted at the average spot exchange rate on the balance sheet date. With a remaining term of more than one year, the realization principle (Section 298 (1) in conjunction with Section 252 (1) No. 4 half-sentence 2 HGB) and the acquisition cost principle (Section 298 (1) in conjunction with Section 253 (1) sentence 1 HGB) were applied. observed.

The individual financial statements prepared in a foreign currency are translated using the functional currency method. Depending on the financial relationships between the parent company and the subsidiary, the conversion is carried out at the closing rate or based on the time reference.

In these consolidated financial statements, only the conversion at the closing rate is used, as these are essentially independently operating companies. All balance sheet items of the consolidated foreign group companies, with the exception of equity (subscribed capital, capital reserves, earnings carried forward), which were translated at historical rates, were translated into euros using the mean exchange rate on the balance sheet date. The differences from the translation of equity resulting from the change in exchange rates compared to the previous year were included in the equity difference from currency translation without affecting income.

Expenses and income were converted at the annual average rates. The annual result of the converted income statement was transferred to the balance sheet and the difference was included in the equity difference from currency translation without affecting income.

#### **Consolidation Principles**

The capital consolidation was carried out according to the revaluation method at the time of acquisition. As far as possible, we assigned the amounts to be capitalized to the relevant asset items; the remainder was reported as goodwill. Differences on the liability side from capital consolidation are included in retained earnings, unless they have been offset against differences on the assets side.

Receivables and liabilities, sales, expenses and income as well as interim results within the scope of consolidation were eliminated.

### **D. Notes to the Consolidated Balance Sheet**

#### **Capital assets**

The development of fixed assets is shown in the consolidated statement of changes in fixed assets.

The goodwill from the capital consolidation (residual book value as of December 31, 2021: EUR 202 thousand) is amortized on a straight-line basis over a period of 20 years.

The goodwill from the consolidated individual financial statements (residual book value as of December 31, 2021: EUR 680 thousand) will be amortized between 5 and 15 years.

The useful life defined in each case takes into account the market position of the acquired company, the industry and specific product developments of the acquired company.

## REPLACE WITH GROUP ASSETS REVIEW

### Receivables and other assets

	12/31/2021 EUR thousand	12/31/2020 EUR thousand
Requests from deliveries and services	121,233	123,249
- of which remaining term of more than one year	0	0
Receivables from affiliated companies	44,153	322,757
- of which remaining term of more than one year	0	0
- thereof against shareholders	0	0
Receivables from companies in which an investment is held	4,901	6,703
- of which remaining term of more than one year	0	0
Other assets	56,617	45,555
- of which remaining term of more than one year	30,717	23,588
	226,904	498,264

### tax deferrals

A deferred tax item of EUR 67,414 thousand (previous year: EUR 46,890 thousand) was recognized to adjust the tax burden from the individual financial statements to the consolidated result. The item was combined with the deferred taxes from the individual balance sheets. Deferred tax assets of EUR 71,212 thousand and deferred tax liabilities of EUR 3,798 thousand were offset as of December 31, 2021 in accordance with the option provided in Section 274 (1) sentence 3. In the income statement, deferred tax income of EUR 20,524k (prior year: EUR 10,078k in deferred tax income) is included under income taxes.

The deferred tax assets of the German group companies mainly result from temporary differences in fixed assets as well as from pension and other provisions.

The calculation was based on a tax rate of 30.3% for domestic taxes. A tax rate of 19% was applied to Polish taxes.

In addition, there are corporate tax loss carryforwards of EUR 141,172k and trade tax loss carryforwards of EUR 109,362k, for which tax relief is not expected within five years.

### Equity capital

The subscribed capital of EUR 10,250 thousand (previous year: EUR 10,250 thousand) and the capital reserve of EUR 728,421 thousand (previous year: EUR 639,207 thousand) correspond to the balance sheet items reported at Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH.

The consolidated retained earnings essentially include the unallocated negative differences from the capital consolidation as well as the accounting effects resulting from the first-time application of the German Accounting Law Modernization Act (BilMoG).

The item equity difference from currency translation contains the adjustments due to the translation of the foreign currency financial statements of the foreign companies in Switzerland, Poland and Russia.

The consolidated loss carried forward developed as follows:

	2021 kEUR
01.01.	-322,549
Consolidated net loss from the previous year	-105,187
31.12.	-427,736

Credits of minority shareholders' shares in the result to their clearing accounts are shown in the development of group equity under "Other changes".

### Other provisions

The other provisions were formed primarily for partial retirement, holiday and flexitime entitlements, anniversaries, warranty obligations, losses from pending transactions, environmental risks, social plan obligations and other restructuring, for legal disputes and outstanding supplier invoices.

### Liabilities schedule in EUR thousand

type of liability	12/31/2021 remaining term			12/31/2020 remaining term		
	up to 1 year	1 to 5 years	over 5 years total	up to 1 year	1 to 5 years	over 5 years total
1. Liabilities to banks	76,760		76,760	60,819		60,819

type of liability	12/31/2021 remaining term			12/31/2020 remaining term		
	up to 1 year	1 to 5 years	over 5 years total	up to 1 year	1 to 5 years	over 5 years total
2. Advance payments received on orders	1,026		1,026	1,076	30	1.106
3. Trade Accounts Payable	133,939		133,939	155,763	9	155,772
4. Liabilities to affiliated companies	43,785		43,785	442,237		442,237
5. Other Liabilities	20,904	3	20,907	25,774	11	25,785

### Transactions not included in the balance sheet

#### rental and leasing transactions

Operating leasing transactions were concluded for assets used in administration and production in order to use these assets with the lowest possible commitment of funds. These transactions were concluded in the ordinary course of business. The underlying assets were therefore not capitalized. The terms of the rental and leasing transactions are between 1 and 5 years. In the 2021 financial year, the outflow of liquidity from these transactions amounted to EUR 2,446 thousand. The future liquidity burden of the rental and leasing obligation is included in the list of other financial obligations.

#### Other off-balance sheet transactions

To hedge against fluctuations in the procurement prices of certain metals and metal alloys, commodity futures contracts for planned requirements of up to 12 months are concluded in the Tenneco Group on behalf of the production companies of the FMHD subgroup. Based on the contact prices and settlement rates, there is no need for provisions for the companies of the German subgroup as of December 31, 2021, as was the case in the previous year.

Customer receivables are factored to reduce the amount of capital tied up in working capital and to support liquidity. As of the balance sheet date, a gross amount of EUR 31,685 thousand (previous year: EUR 28,369 thousand) had been sold after deducting the incoming payments from December 31, 2021 (EUR 4,601 thousand), which were only booked after the final factoring transaction. If the factoring contract is terminated or the factoring volume is reduced, the corresponding outflow of funds must be refinanced.

#### Other Financial Obligations

As of the balance sheet date, there were other financial obligations from non-cancellable rental and leasing contracts in the amount of EUR 17,145 thousand, which mainly result from future rental and leasing obligations for vehicles, IT systems and office machines.

The maturities of the other financial obligations can be found in the following list:

< 1 year	1-5 years	> 5 years	total
5,073	12,003	69	17,145

### E. Notes to the Consolidated Income Statement

	2021		2020	
	million euros	%	million euros	%
revenues				
- by division				
OEM	1,960	122	1,788	123
aftermarket	9	1	9	1
Other	47	3	41	3
	2,016	126	1,838	127
Less intercompany sales	-410	-25	-382	-25
	1,606	100	1,456	100
- by regions				
inland	852	52	937	64
Rest of Europe	892	56	710	49
Other countries	272	17	294	20
	2,016	125	1,941	133
Less intercompany sales	-410	-25	-506	-34
	1,606	100	1,435	100

#### Extraordinary Expenses

The addition to pension provisions, which is to be distributed evenly over 15 years in accordance with the transitional provisions of the Accounting Law Modernization Act, is included in other operating expenses at EUR 2.4 million (previous year: EUR 2.4 million).

**F. Other Information****Disclosures on the consolidated cash flow statement**

Cash and cash equivalents consist of bank balances and liabilities to banks as well as short-term payment obligations from incoming payments for receivables sold.

The total amount of interest payments from the long-term loan of Tenneco Inc, (formerly Federal-Mogul LLC) amounts to kEUR 2,927 in 2021 (2020: kEUR 23,806).

**Transactions with related companies and persons**

As a management holding company, Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH (FMHD) performs the management tasks in the performance of uniform management of the subsidiaries and provides or receives central services and benefits for the companies of the Tenneco Group. The German sub-group is integrated into the structures of the overall group in all key areas of the company.

In accordance with the production strategy of the Tenneco Group, the products of the German subgroup are sold in all product groups via sales units of the Tenneco Group on markets outside the German subgroup and the products of other Tenneco companies in the Powertrain segment are sold by the FMHD subgroup on its markets .

For key raw materials (particularly metals and metal alloys), Tenneco Group's central purchasing department controls and bundles procurement, including hedging against future price fluctuations through group-wide metal hedging contracts.

In the Tenneco Group, the development activities of the individual product groups are concentrated in "Development Centers". The FMHD subgroup includes the development centers for the product groups Pistons, Bearings, Sealing and Rings/Liners. The management of the respective product groups is usually located in the respective "lead plants" with responsibility for all worldwide activities of the respective product group.

The German subgroup also provides central services for companies outside the FMHD subgroup, in particular finance and treasury activities, service in the purchasing organizations, legal and tax advice and services in the area of application engineering and IT. Central services of the Tenneco Group and the FMHD subgroup relate in particular to information technology (including the use of centrally maintained IT systems and applications).

Financing of the FMHD subgroup is provided primarily by granting loans from non-subgroup companies of the Tenneco group. The FMHD subgroup also participates in the European cash pool, to which Tenneco companies outside the subgroup also belong.

**Management bodies**

Thomas Peterhänsel, Diplom-Kaufmann, Harxheim

(Director Finance Global Piston Unit)

Olaf Weidlich, merchant, Hennef

(Senior VP and General Manager Bearings)

Nora Heyner, Bachelor & Master of Science, Nuremberg (until March 31, 2022)

(Director Human Resources Powertrain)

Stefan Zwingmann, from April 1, 2022 (HR Director Germany)

The aforementioned managing directors represent the company together with another managing director or authorized signatory.

Procuration is granted to the following persons:

Mr. Karlheinz Eckel

Dr. Matthew Wetzig

Mr Christoph Narten

Anja Riedel-Grosse

Annelie Probst (from August 16, 2021)

All named persons represent the company together with a managing director or authorized signatory.

**supervisory board**

The Supervisory Board of Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH, Wiesbaden, is composed as follows:

**Shareholders:**

Michael Hedderich, graduate engineer, Remscheid (Chairman)

(Senior VP - Rings, Valve Seats and Guides Federal-Mogul Powertrain)

Frank Münchow, graduate engineer (FH) production technology, Burscheid

(Director Global Operations Sealing Powertrain)

Christian Herbst-Dederichs, engineer, Dr. engineer, Bornheim

(Director Sales Rings and Liners Federal-Mogul Powertrain

Bernhard Motel, graduate engineer, Berlin

(Senior VP and General Manager Pistons Federal-Mogul Powertrain)

Christof Bernshaus, graduate industrial engineer, Wiesbaden

(Director of Corporate & Global Pistons Purchasing & Business Development Tenneco Powertrain)

Dirk Stiefler, graduate engineer (FH), Dresden

(Director Global Operations GVT)

#### **workers:**

Roland Schötz, foreman, Friedberg (deputy chairman)

Ercan Demir, industrial electronics engineer, Burscheid

Michael Weide, Diplom-Kaufmann, Augsburg

Dirk Schneider, technical draftsman for mechanical engineering, Wiesbaden

Holger Röber, union secretary, IG Metall, Frankfurt am Main

Silke Nötzel, union secretary of IG Metall, Frankfurt/Main

#### **Total remuneration of the management**

The remuneration of the management of Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH amounted to EUR 879 thousand for the 2021 financial year.

#### **and the board of directors**

In accordance with the Articles of Association, the remuneration of the Supervisory Board of Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH amounted to EUR 67 thousand.

#### **as well as former members of the management and the supervisory board**

The remuneration for former members of the management of the company and their surviving dependents amounted to EUR 147 thousand. The pension provisions for former members of the management of Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH and their surviving dependents have been formed in full and amounted to EUR 2,452 thousand as of December 31, 2021.

#### **Employees**

Average number of employees during the 2021 financial year (excluding trainees):

Wage earners	7,575
Employee	1,692
	9,267

#### **Auditors' Fees**

The fee recognized as an expense in the 2021 financial year for services provided by Grant Thornton AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf, which are exclusively related to the audit of financial statements, amounted to EUR 436 thousand.

#### **Liberating effect of the consolidated financial statements**

The following companies, which were included as subsidiaries in the consolidated financial statements prepared by Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH in accordance with Section 290 HGB, have made partial use of the exemption provision of Section 264 (3) HGB and Section 264b HGB to the effect that on the preparation of an appendix and a management report as well as disclosure was waived:

- Federal-Mogul Nuremberg GmbH, Nuremberg
- Federal-Mogul Burscheid GmbH, Burscheid
- Federal-Mogul Friedberg GmbH, Friedberg
- Federal-Mogul R&L Friedberg Casting GmbH & Co. KG, Friedberg
- Federal-Mogul Wiesbaden GmbH, Wiesbaden
- Federal-Mogul Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Burscheid

- Goetze Wohnungsbau GmbH, Burscheid
- Federal-Mogul Burscheid Beteiligungs GmbH, Burscheid
- Federal-Mogul Valvetrain GmbH, Barsinghausen
- Federal-Mogul Powertrain Russia GmbH, Burscheid
- Tenneco Controlled Power Germany GmbH, Friedberg

The following companies, which were included as subsidiaries in the consolidated financial statements prepared by Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH in accordance with Section 290 HGB, have made use of the exemption provision of Section 264 (3) HGB to the effect that the preparation of notes and a management report and the examination and disclosure was waived:

- Federal-Mogul Vermögensverwaltungs-GmbH, Burscheid
- Federal-Mogul Deva GmbH, Stadtallendorf
- Federal-Mogul Sealing Systems GmbH, Herdorf
- Federal-Mogul Ignition GmbH, Neuhaus-Schierschnitz
- VTD Vacuum Technology Dresden GmbH, Dresden
- Federal-Mogul Betriebsgrundstuecke Burscheid GmbH, Burscheid

#### **Group relationship se**

The company is included for the largest and smallest group in the consolidated financial statements of Tenneco Inc., Lake Forrest, Illinois, USA. The Consolidated Financial Statements are available from Tenneco Inc. or through its website.

#### **Shareholdings of the Federal-Mogul Holding Germany Group**

The Group's shareholdings are presented in the attached list of shareholdings as of December 31, 2021.

#### **supplementary report**

On February 24, 2022, Russia attacked Ukraine. The European Union then imposed extensive economic sanctions in line with a large number of other industrialized nations such as the USA, Japan and South Korea. In addition to a large number of other effects, these will in all probability further increase the inflation that was recorded even before the start of hostilities, put a strain on private and public budgets and thus impair economic development. There are no effects on the asset, financial and earnings position as of the balance sheet date. However, possible effects on the development of the Group cannot currently be assessed for the 2022 financial year or beyond. However, they could have an adverse effect on the Group's net assets, financial position and results of operations in the future. In this context, we refer to our statements in the management report in the "Outlook" and "Risk and Opportunity Report" sections.

In addition, there were no events of particular importance that occurred after the end of the financial year and are not included in the income statement or the balance sheet.

#### **Wiesbaden, July 04, 2022**

#### **Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH**

##### ***The Board***

***Thomas Peterhansel***

***Olaf Weidlich***

***Stefan Zwingman***

#### **Development of Group fixed assets in 2021**

#### **Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH, Wiesbaden**

Acquisition and production costs

	01/01/2021	Additions	Transfers	Departures	Course effect AHK (current year)	12/31/2021
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
I. Intangible assets						

	Acquisition and production costs				Course effect AHK	
	01/01/2021 EUR	Additions EUR	Transfers EUR	Departures EUR	(current year) EUR	12/31/2021 EUR
1. Concessions, industrial property rights and similar rights and values as well as licenses to such rights and values	82,790,444.75	291,678.78	576,063.13	1,300,250.02	2,473.87	82,360,410.51
2. Goodwill	434,487,795.33	0.00	0.00	0.00	628,308.86	435.116.104.19
	517,278,240.08	291,678.78	576,063.13	1,300,250.02	630,782.73	517,476,514.70
II. Tangible assets						
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	302,311,629.59	557,174.90	2,366,679.07	3,111,279.90	250,955.96	302,375,159.62
2. Technical installations and machines	1,089,913,822.44	12,512,505.56	35,190,247.85	10,952,436.91	323,883.37	1,126,988,022.31
3. Other equipment, fixtures and fittings	247,278,008.49	3,424,718.10	7,845,798.34	5,913,380.93	-368,713.58	252,266,430.42
4. Payments on account and assets under construction	43,038,724.47	19,367,604.26	-45,978,788.39	116,255.80	-9,847.49	16,301,437.05
	1,682,542,184.99	35,862,002.82	-576,063.13	20,093,353.54	196,278.26	1,697,931,049.40
III. financial assets						
1. Holdings						
a) to associated companies	158,177.08	0.00	0.00	0.00	0.00	158,177.08
b) other	7,566,106.89	0.00	0.00	0.00	0.00	7,566,106.89
2. Investment securities	1,073.71	0.00	0.00	0.00	0.00	1,073.71
3. Other Loans	9,527.48	0.00	0.00	204.52	0.00	9,322.96
	7,734,885.16	0.00	0.00	204.52	0.00	7,734,680.64
	2,207,555,310.23	36,153,681.60	0.00	21,393,808.08	827,060.99	2,223,142,244.74
	Acquisition and production costs		Accumulated depreciation			book values
	01/01/2021 EUR	Additions EUR	Departures EUR	Exchange rate effect AFA (current year) EUR	12/31/2021 EUR	12/31/2021 EUR
I. Intangible assets						
1. Concessions, industrial property rights and similar rights and values as well as licenses to such rights and values	65,319,590.11	6,516,129.52	484,635.25	-3,538.41	71,347,545.97	11,012,864.54
2. Goodwill	431,534,994.89	2,070,832.84	0.00	628,308.86	434,234,136.59	881,967.60
	496,854,585.00	8,586,962.36	484,635.25	624,770.45	505,581,682.56	11,894,832.14
II. Tangible assets						
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	171,193,886.60	6,500,043.52	2,624,621.82	-139,048.10	174,930,260.20	127,444,899.42
2. Technical installations and machines	797,419,799.73	52,441,719.81	10,288,070.96	-327,959.80	839,245,488.78	287,742,533.53
3. Other equipment, fixtures and fittings	203,212,125.10	11,913,045.00	5,531,923.79	-364,699.61	209,228,546.70	43,037,883.72
4. Payments on account and assets under construction	101,844.75	47,944.24	0.00	8,981.99	158,770.98	16,142,666.07
	1,171,927,656.18	70,902,752.57	18,444,616.57	-822,725.52	1,223,563,066.66	474,367,982.74

	Acquisition and production costs		Accumulated depreciation		Exchange rate effect AFA (current year) EUR	book values	
	01/01/2021 EUR	Additions EUR	Departures EUR	12/31/2021 EUR		12/31/2021 EUR	
III. financial assets							
1. Holdings							
a) to associated companies	139,847.08	0.00	0.00	0.00	139,847.08	18,330.00	
b) other	876,596.89	0.00	0.00	0.00	876,596.89	6,689,510.00	
2. Investment securities	1,073.71	0.00	0.00	0.00	1,073.71	0.00	
3. Other Loans	7,962.66	0.00	161.37		7,801.29	1,521.67	
	1,025,480.34	0.00	161.37	0.00	1,025,318.97	6,709,361.67	
	1,669,807,721.52	79,489,714.93	18,929,413.19	-197,955.07	1,730,170,068.19	492,972,176.55	
						Book value 12/31/2020 EUR	
I. Intangible assets							
1. Concessions, industrial property rights and similar rights and values as well as licenses to such rights and values						17,470,854.64	
2. Goodwill						2,952,800.44	
						20,423,655.08	
II. Tangible assets							
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land						131,117,742.99	
2. Technical installations and machines						292,494,022.71	
3. Other equipment, fixtures and fittings						44,065,883.39	
4. Payments on account and assets under construction						42,936,879.72	
						510,614,528.81	
III. financial assets							
1. Holdings							
a) to associated companies						18,330.00	
b) other						6,689,510.00	
2. Investment securities						0.00	
3. Other Loans						1,564.82	
						6,709,404.82	
						537,747,588.71	

### List of shareholdings as of December 31, 2021

#### Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH

##### 1. Scope of consolidation

	Share of capital %
a) Domestic	
Company name and registered office	
Federal-Mogul Nuremberg GmbH, Nuremberg	100
Federal-Mogul Burscheid GmbH, Burscheid	100
Federal-Mogul Wiesbaden GmbH, Wiesbaden	100
Federal-Mogul Friedberg GmbH, Friedberg	100
Federal-Mogul R&L Friedberg Casting GmbH & Co. KG, Friedberg	100
Federal-Mogul Sealing Systems GmbH, Herdorf	100
Federal-Mogul Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Burscheid	100
Federal-Mogul Deva GmbH, Stadtallendorf	100
Goetze Wohnungsbau GmbH, Burscheid	100
Federal-Mogul Betriebsgrundstuecke Burscheid GmbH, Burscheid	100
Federal-Mogul Vermögensverwaltungs-GmbH, Burscheid and Dresden	100
Federal-Mogul Burscheid Beteiligungs GmbH, Burscheid	100

		Share of capital %
a) Domestic		
	Federal-Mogul TP Piston Rings GmbH, Burscheid	66.67
	Federal-Mogul TP Europe GmbH & Co. KG, Burscheid	66.67
	Federal-Mogul Powertrain Russia GmbH, Burscheid	100
	Federal-Mogul Ignition GmbH, Foeritztal, OT Neuhaus-Schierschnitz	100
	Federal-Mogul Valvetrain GmbH, Barsinghausen	100
	VTD Vacuum Technology Dresden GmbH, Dresden	100
	Tenneco Controlled Power Germany GmbH, Friedberg	100
		Share of capital %
b) Abroad		
country	Company name and registered office	
Poland	Federal-Mogul Gorzyce SP.Z OO, Gorzyce	100
Switzerland	Federal-Mogul Sàrl, Küsnacht	100
Russia	Federal-Mogul Powertrain Vostok OOO, Moscow	100
Russia	Federal-Mogul Naberezhnye Chelny OOO, Chelny	60.61
Russia	Federal-Mogul Dimitrovgrad LLC, Dimitrovgrad	100
Philippines	Federal-Mogul Philippines Inc., Laguna	100

## Group management report for the annual financial statements as of December 31, 2021

### Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH, Wiesbaden

#### A. Group Fundamentals

Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH, Wiesbaden (hereinafter also referred to as FMHD) is part of the global Tenneco Group, whose ultimate parent company is Tenneco Inc., Lake Forest, Illinois, USA. The subgroup managed by FMHD (hereinafter FMHD subgroup or group) comprises 19 domestic and 6 foreign subsidiaries, all of which are under the uniform management of FMHD and are included in the consolidated financial statements by way of full consolidation in accordance with commercial accounting regulations.

The FMHD subgroup is a supplier to the European and non-European automotive industry with a focus on the areas of pistons, piston rings, sliding and sealing elements and valves. Within the Tenneco group, the FMHD subgroup is allocated to its Powertrain segment. There are no direct corporate links or significant direct financial links with the other German companies of the Tenneco Group that are assigned to other segments.

Customer-oriented product developments as well as continuous improvements in production processes and business processes ensure the success of the FMHD subgroup in competition. The individual product groups operate development centers at the locations Burscheid (piston rings), Wiesbaden (plain bearings), Nuremberg (pistons), Barsinghausen (valves) and Herdorf/Burscheid (seals) in order to further develop the technical and product-specific know-how and thus the market position to strengthen. Internally generated intangible assets resulting from product development are not capitalized. Accordingly, all research and development expenses are expensed.

The average number of employees in the financial year fell slightly from 9,323 employees to 9,267 employees compared to the previous year due to the order situation and process adjustments. Vocational training is mainly carried out in technical and mechanical professions.

#### B. Economic report

##### 1. Macroeconomic and industry-related conditions

The year 2021 was also marked by the corona pandemic. In retrospect, however, it can be seen for the automotive industry that the development of the automotive markets was less directly affected by the pandemic than by the resulting difficulties in the supply chains and bottlenecks in primary products (especially semiconductors). Basically, it can be said that the global automotive industry recovered, but fell well short of the original expectations. Although the corona vaccines were able to contribute to a significant relaxation of the infection process, new virus variants repeatedly led to an aggravation of the infection situation, depending on the affected regions.

While significant increases were achieved in some cases in the first half of the year due to catch-up effects caused by the pandemic, the picture was much more negative in the second half of the year. The shortage of semiconductors in particular put a strain on global supply chains. In addition, shortages of other preliminary products and raw materials as well as rising prices for energy and logistics caused problems for the automotive industry. As a result, the global passenger car market rose by just 4 percent last year.

Electromobility is ramping up. In Germany, in 2021, every fourth newly registered car was equipped with an electric drive (electric and plug-in hybrid models). This put Germany in second place among the largest markets for electric cars in 2021, ahead of the United States and behind China. The lack of primary products proved to be a serious brake on car production in Germany.

In 2021, the German passenger car market fell to its lowest level in reunified Germany. With 2.6 million new registrations, the market closed 10 percent below the previous year's level. According to the VDA, domestic production fell by a good 12 percent compared to

2020 to almost 3.1 million vehicles, and by 5 percent in Europe to just over 13.4 million vehicles. This means that domestic production fell by almost 25 percent after the significant decline in 2020.

The international markets for heavy commercial vehicles largely recovered in 2021 compared to the previous year. However, supply chain problems and the associated shortage of materials also had a dampening effect on the dynamics here.

In 2021, the gross domestic product in Germany increased by 2.9% compared to the previous year. The increase was thus 0.8 percentage points below the figure of 3.7% expected by the International Monetary Fund (IMF) in the previous year.

## **2. Course of Business**

The course of business of the Group in the 2021 financial year largely corresponds to the general economic and industry-specific conditions presented.

The group sales achieved in the 2021 financial year increased by EUR 337 million or almost 26% to EUR 1,658 million compared to the previous year.

In addition to economic effects influenced by Covid, the consolidated result will continue to be heavily burdened by structural cost burdens at individual locations in the automotive segment. The business development of the industry segment, on the other hand, continued to strengthen in the 2021 financial year and shows a positive trend.

The Group's operating result, defined as earnings after taxes adjusted for income taxes and interest and investment results, closed with a deficit of EUR -8.5 million (previous year: EUR -87.6 million). Taking into account the investment and financial results, income taxes and minority interests, a consolidated net income of EUR 13.1 million was generated. After a consolidated net loss of EUR 105.2 million in the previous year, this represents a significant improvement of EUR 118.3 million or 112.5%.

### **Information on the most important product groups**

#### **piston rings**

Federal-Mogul Burscheid GmbH, Burscheid, together with Federal-Mogul Friedberg GmbH, Friedberg (Bavaria), Federal-Mogul R&L Friedberg Casting GmbH & Co. KG, Friedberg (Bavaria), the Dresden branch of Federal-Mogul Vermögensverwaltungs GmbH, Burscheid and Federal-Mogul TP Europe GmbH & Co. KG, Burscheid (Stahlring joint venture with TPR Co., Ltd., Tokyo/Japan) generated sales of EUR 414.1 million (previous year: EUR 326.2 million euros). The main business continues to be the development, manufacture and sale of piston rings and cylinder liners in large series, primarily for the European automotive industry.

#### **sliding elements**

Federal-Mogul Wiesbaden GmbH, Wiesbaden, operates in particular the development, manufacture and sale of sliding elements, primarily plain bearings, composite materials and similar products. The company achieved total sales of EUR 167.1 million compared to EUR 130.3 million in the previous year. Federal-Mogul Deva GmbH in Stadtallendorf, which operates in the field of sliding elements for the industrial sector, was able to generate sales of EUR 35.5 million in the 2021 financial year, compared to sales of EUR 32.0 million in the previous year.

#### **Pistons**

The production program of Federal-Mogul Nürnberg GmbH, Nuremberg, mainly includes pistons for passenger cars for petrol and diesel fuel engines and for trucks. Another production site in the piston area is the company Federal-Mogul Gorzyce SP.ZOO, Gorzyce, Poland, which belongs to the group. Sales in Nuremberg amounted to EUR 458.1 million in 2021, compared to sales of EUR 369.9 million in the previous year. The location in Gorzyce generated sales with third parties of EUR 119.2 million (previous year: EUR 69.7 million) in the financial year. Significant investments in new production lines for the production of pistons have been made there in recent financial years,

#### **seals**

Federal-Mogul Sealing Systems GmbH, Herdorf, produces and sells all types of seals such as cylinder head gaskets, joint seals and seals for other applications in the automotive sector. The turnover of EUR 59.2 million is EUR 10.6 million higher than in the previous year.

#### **Ignition (spark plugs)**

At the Neuhaus-Schierschnitz site, Federal-Mogul Ignition GmbH manufactures spark plugs for the industrial market, primarily in the heating industry. In the 2021 financial year, the company generated sales of EUR 66.1 million compared to EUR 52.7 million in the previous year.

#### **Engine Components - Valves**

Federal-Mogul Valvetrain GmbH manufactures for the Engine Components (valves) product area at the Barsinghausen, Beckedorf and Blumberg sites. Sales in the 2021 financial year were EUR 147.2 million compared to EUR 127.5 million in the previous year.

#### **Russia**

Federal-Mogul Powertrain Vostok OOO, Moscow, with the production site in Togliatti, manufactures pistons for the Russian market for the main customer Avtovaz. In addition, the company distributes piston rings, gaskets, bearing shells and spark plugs purchased from

the global Federal-Mogul group. Sales in 2021 amounted to EUR 16.0 million and are EUR 5.0 million lower than in the previous year (EUR 21.0 million). Federal-Mogul Naberezhnye, Chelny generated sales of EUR 22.0 million, mainly in the piston rings segment.

## B. Presentation of the situation

### 1. Assets

	2021		2020	
	k€	%	k€	%
Assets				
Capital assets	492,972	49.2	537,748	41
Long-term claims	30,128	3.0	23,588	2
Stocks	154,488	15.4	152,712	12
Short Term Claims	196,775	19.6	474,675	36
Cash and cash equivalents	58,917	5.9	73,788	6
Other Assets	68,498	6.8	47,876	4
	1,001,778	100.0	1,310,387	100.0
capital				
Equity capital	357,534	35.7	257,120	28
Long-term liabilities	244,997	24.5	233,861	40
Current Liabilities	399,247	39.9	819,406	32
	1,001,778	100.0	1,310,387	100.0

As of the balance sheet date, the Group's fixed assets of EUR 493.0 million include intangible assets of EUR 11.9 million, of which EUR 0.9 million are goodwill that will exceed the expected remaining useful life of one to be amortized in two years. Goodwill of EUR 3.0 million was reported in the previous year.

In connection with the acquisition of the Engine Components division, intangible assets in the form of customer bases and technologies with a total value of EUR 22.4 million were acquired in 2015. Unscheduled value adjustments were necessary in the 2019 and 2020 financial years. The residual book value of these assets was EUR 2.2 million as of the balance sheet date.

In the 2021 financial year, neither unscheduled value adjustments nor reversals were made.

Die Sachanlagen in Höhe von 474,4 Mio. Euro betreffen mit 127,4 Mio. Euro Grundstücke und Gebäude, mit 287,7 Mio. technische Anlagen und Maschinen, mit 43,0 Mio. Euro andere Anlagen sowie die Betriebs- und Geschäftsausstattung sowie mit 16,1 Mio. Euro geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau. Im Vorjahresvergleich sind die Sachanlagen abschreibungsbedingt um 35,0 Mio. Euro gesunken. Im Zuge der Corona-Pandemie und der daraus resultierenden Liquiditätsauswirkungen sowie die Auswirkungen der wirtschaftlichen Entwicklung und die Auftragslage der Automobilindustrie wurden Investitionsvorhaben teilweise verschoben bzw. neu priorisiert.

Unter den Finanzanlagen wird im Wesentlichen eine 14,93 %-igen Beteiligung an der in Indien börsennotierten Federal-Mogul Goetze (India) Limited gehalten.

Die langfristigen Forderungen enthalten wie im Vorjahr die Vermögensgegenständen im Zusammenhang der Absicherung von Verbindlichkeiten aus Altersteilzeitvereinbarungen.

Ferner sind die ebenfalls in den kurzfristigen Forderungen enthaltenen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen im Vergleich zum Bilanzstichtag des Vorjahres um 2,0 Mio. gesunken, was teilweise auch auf veränderte Vereinbarungen im Zusammenhang mit Forderungsverkäufen zurückzuführen ist. Die Reduzierung der Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen gegenüber dem Vorjahr um 278,5 Mio. Euro ist im Wesentlichen auf den Abgang der Konzerngesellschaften Federal-Mogul Finance 1 LLC, Delaware und Federal-Mogul Finance LLC2 zurückzuführen.

Der Anstieg der Vorräte von 152,7 Mio. Euro um 1,8 Mio. Euro auf 154,5 Mio. Euro ist im Wesentlichen auf die Umsatzentwicklung zurückzuführen.

Das Konzerneigenkapital hat sich um 100.414 Mio. Euro bzw. 39,0% auf 357,5 Mio. Euro erhöht. Der Zugang ist mit 13,1 Mio. Euro auf den Konzernjahresüberschuss zurückzuführen. Der von den Gesellschaftern des Tenneco-Konzerns geleisteten sonstigen Zuzahlung in die Kapitalrücklage der FMHD in Höhe von 89,2 Mio. Euro steht eine wechselkursbedingte Minderung des Konzerneigenkapitals in Höhe von 0,6 Mio. gegenüber. Die Anteile anderer Gesellschafter haben sich ergebnis- und wechselkursbedingt um 1,3 Mio. Euro vermindert. Bei einer um 308,6 Mio. Euro auf 1.1.001,8 Mio. Euro leicht gesunkenen Bilanzsumme hat sich die Eigenkapitalquote im Konzern um 10,0% gegenüber im Vorjahr von -19,6% zum Bilanzstichtag erhöht.

Die unter den langfristigen Verbindlichkeiten ausgewiesenen Pensionsrückstellungen erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr um 12,0 Mio. Euro auf 245,0 Mio. Euro.

Innerhalb der kurzfristigen Verbindlichkeiten blieben die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen mit 133,9 Mio. Euro unter dem Vorjahresniveau. Erstmals werden unter den kurzfristigen Verbindlichkeiten auch Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 76,8 Mio. Euro ausgewiesen, die aus der Inanspruchnahme des kontinentaleuropäischen Cashpools von Tenneco resultieren, und der über eine niederländische Bank organisiert ist.

### 2. Finanzlage

Die Finanzierung des Konzerns erfolgt neben der Eigenkapitalausstattung maßgeblich über den von einer niederländischen Bank für den Tenneco-Konzern organisierten europäischen Cashpool.

Mit verschiedenen Finanzdienstleistern bestehen bzw. bestanden ferner Finanzierungsinstrumente (Barkreditlinie, Avalkreditlinien, Forfaitierungslinie, kontinentaleuropäischer Cash-Pool).

Factoring-Verträge wurden im Dezember 2020 mit der Commerz-Factoring mit einem Gesamtvolumen von 35,8 Mio. Euro geschlossen. Der Start dieser Transaktionen erfolgte am 21.12.2020. Hierdurch wurde zum Bilanzstichtag Liquidität in Höhe von 26,2 Mio. Euro realisierte.

Die Liquiditätslage des Konzerns hat sich im Vorjahresvergleich deutlich rückläufig entwickelt und ist zum einen durch einen um 14,9 Mio. Euro geringeren Bestand an liquiden Mitteln geprägt, zum anderen durch eine gestiegene Inanspruchnahme des europäischen Konzern-Cashpools um 16,0 Mio. Euro bei einer niederländischen Bank. Während sich die Guthaben bei Kreditinstituten zum Stichtag auf 58,9 Mio. Euro verminderten, bestehen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 76,8 Mio. Euro. Die Nettoliquidität - verstanden als Guthaben bei abzüglich Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten - sank um 30,8 Mio. Euro auf rund -17,8 Mio. Euro.

Der Finanzmittelfonds, in dem neben den liquiden Mittel auch kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sowie Verbindlichkeiten aus dem Commerz-Factoring einfließen, verringerte sich von 13,0 Mio. Euro um 57,1 Mio. Euro auf - 44,1 Mio. Euro. Neben der zahlungswirksamen Verringerung um 34,7 Mio. Euro waren zudem negative Wechselkurseffekte in Höhe von - 22,4 Mio. Euro zu verzeichnen. Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit hat sich insbesondere aufgrund des positiven Konzernjahresergebnisses deutlich von 5,4 Mio. Euro auf 12,1 Mio. Euro verbessert. Die Reduzierung der Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen war, aufgrund der Aufrechnung der Forderung aus der Veräußerung der Federal-Mogul Finance 1 LLC und Federal-Mogul Finance LLC2 in Höhe von 249,2 Mio. Euro mit dem Finanzierungsdarlehen der Muttergesellschaft über 312,4 Mio. Euro nebst kumulierter Zinsen in Höhe von 25,9 Mio. Euro nicht zahlungswirksam, so dass der Mittelabfluss aus kurzfristigen Forderungen und Verbindlichkeiten im Saldo 51,7 Mio. Euro betrug.

Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit deckt trotz deutlicher Verbesserung den Cashflow aus der Investitions- sowie aus der Finanzierungstätigkeit nicht. Der Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit beträgt 33,7 Mio. Euro, und ist damit gegenüber dem Vorjahr um 12,6 Mio. Euro verringert. Ebenso hat sich der der Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit um 9,3 Mio. Euro auf 13,1 Mio. Euro verbessert.

Die Investitionsmaßnahmen im Geschäftsjahr 2021 wurden unter Berücksichtigung der Liquiditätsentwicklung der Marktsituation und Auftragslage angepasst. Die Schwerpunkte der Investitionen im Sachanlagevermögen in Höhe von 35,9 Mio. Euro (Vj. 55,2 Mio. Euro) lagen wie auch in den vergangenen Jahren in Investitionen in neue Fertigungstechnologien, der Optimierung der Fertigungsprozesse sowie dem Umweltschutz. Ein wichtiger Anteil der Investitionen entfiel erneut auf die Kolben- und Kolbenringproduktion. Der Abgang der Beteiligungen Federal-Mogul Finance 1 LLC und Federal-Mogul Finance LLC2 führte zu einer zahlungsunwirksamen Erhöhung der Kapitalrücklage in Höhe von 89,2 Mio.

Durch das Cash-Management sowohl im FMHD-Teilkonzern wie auch dem Tenneco-Konzern insgesamt sowie unter Beachtung der bestehenden Vereinbarungen zu Kreditlinien und Kapitalzuführungen war die Liquidität des FMHD-Teilkonzerns im Geschäftsjahr 2021 zu jeder Zeit gegen und sichergestellt, dass fällige Zahlungsverpflichtungen jederzeit erfüllt werden konnten.

Mit Ausnahme der zentral durch den weltweiten Tenneco-Konzern auch für den FMHD-Teilkonzern eingesetzten derivativen Finanzinstrument zur Absicherung von ausgewählten Rohstoffpreisen bestanden im Geschäftsjahr keine eigenen Geschäfte mit derivativen Finanzinstrumenten.

### 3. Ertragslage

	2021		2020		Veränderung	
	T €	%	T €	%	T €	%
Umsatzerlöse	1.657.939	100	1.320.544	102	337.395	-2
Bestandsveränderung	-9.508	-1	-30.984	-2	21.476	2
Eigenleistungen	1.383	0	1.466	0	-83	0
Gesamtleistung	1.649.814	100	1.291.026	100	358.788	0
Materialaufwand	924.735	56	668.613	52	256.122	4
Personalaufwand	562.260	34	524.242	41	38.018	-7
Abschreibungen	79.490	5	96.669	7	-17.179	-3
Sonstiger betrieblicher Aufwand					0	0
abzüglich übrige betriebliche Erträge	91.124	6	91.196	7	-72	-2
Steuern (ohne Ertragsteuern)	698	0	788	0	-90	0
Betrieblicher Aufwand	1.658.307	101	1.381.508	107	276.799	-6
Betriebsergebnis	-8.493	-1	-90.482	-7	81.989	6
Beteiligungs- und Finanzergebnis	2.468		-24.131		26.599	
Ergebnis vor Ertragsteuern	-6.025		-114.613		108.588	
Ertragsteuern	17.279		8.222		9.057	
Ergebnis Konzernfremder	1.863		1.206		657	
Konzernjahresüberschuss/-fehlbetrag	13.117		-105.185		118.302	

Insgesamt sind die Umsatzerlöse im FMHD-Teilkonzern um 337,4 Mio. Euro bzw. 20% auf 1.657,9 Mio. Euro gestiegen. Unter Berücksichtigung der Bestandsveränderung an fertigen und unfertigen Erzeugnisse sowie der auf Vorjahresniveau gebliebenen Eigenleistungen hat sich die Gesamtleistung des FMHD-Teilkonzerns gegenüber dem Vorjahr um 358,8 Mio. Euro oder 22 % auf 1.649,8 Mio. Euro erhöht.

Die Materialaufwandsquote liegt im laufenden Geschäftsjahr mit 56% um gut 16 %-Punkt über dem Vorjahresniveau, was im Wesentlichen auf gestiegene Einstandspreise als auch einen veränderten Produktabsatzmix des Konzerns zurückzuführen ist.

Der Personalaufwand hat sich im Vergleich zum Vorjahr um 38,0 Mio. Euro auf 562,3 Mio. Euro erhöht. Neben einer um rund 8,3 % reduzierten durchschnittlichen Anzahl von Mitarbeitern wirkten sich auch reduzierte variable sowie fixe Personalbezüge sowie die Kompensation durch Kurzarbeit aus. Bezogen auf den erwirtschafteten Rohertrag lag die Personalaufwandsquote bei rund 84%, nachdem sie im Vorjahr bereits bei 78% lag.

Die um die sonstigen betrieblichen Erträge verminderten sonstigen betrieblichen Aufwendungen haben sich im Vergleich zum Vorjahr nur unwesentliche verändert.

Das Beteiligungs- und Finanzergebnis, ist gegenüber dem Vorjahr im Wesentlichen entlastet durch den aufgrund der Tilgung des Konzerndarlehens in Höhe von 312,4 Mio Euro am 17.3.2021 um EUR 20,9 Mio. geringeren Zinsaufwand, sowie den Entkonsolidierungsertrag aus dem Abgang der Federal-Mogul Finance 1 LLC und Federal-Mogul Finance LLC2 in Höhe von TEUR 12.550.

Nach Berücksichtigung des Ergebnisanteils fremder Dritter erzielte der FMHD Teilkonzern einen Konzernjahresüberschuss von 13,1 Mio. Euro gegenüber einem Konzernfehlbetrag im Vorjahr von 105,2 Mio. Euro. Das Ergebnis hat sich somit um 118,3 Mio. Euro bzw. 112,4 % verbessert.

#### **4. Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage**

Der FMHD-Teilkonzern schließt das Geschäftsjahr 2021 mit einem Konzernjahresüberschuss in Höhe von 13,1 Mio. Euro ab. Die Ertragslage ist gegenüber dem Vorjahr deutlich positiver, da sich im Wesentlichen die Corona-bedingten Auswirkungen der Geschäftsentwicklung in Jahr 2021 im Automobilbereich deutlich verbessert haben und somit sich das Konzernergebnis erholen konnte. Dabei ist das Betriebsergebnis trotz einer deutlichen Verbesserung um rund 80% weiterhin negativ und wird vom positiven Finanz- und Beteiligungsergebnis, welches den Entkonsolidierungsertrag zweier Beteiligungen enthält, kompensiert.

Die Verbesserung der Bilanzstruktur durch Verminderung der Bilanzsumme und Reduktion des Verschuldungsgrades, wie bereits im Vorjahr dargestellt, wurde erreicht. Auch die Inanspruchnahme des kontinentaleuropäischen Cashpools konnte auf das im Vorjahr erwartete und mit dem Konzern vereinbarten Niveau begrenzt werden. Im Ergebnis wurden die Erwartungen der Konzernleitung im Hinblick auf die Ertrags- und Finanzlage wurden insoweit erfüllt.

Auf Ebene der operativen Geschäftstätigkeit der Konzernunternehmen hat der zum Teil gestiegene Auftragsbestand (Nachholeffekt aus den Corona Lockdowns) in der ersten Jahreshälfte 2021 im automotiven Bereich sowie im Bereich der industriellen Produkte die Ertragslage stabilisiert. Die Problematik der Beschaffung von Halbleitern und die gestiegenen Preise für Rohstoffe ab dem 2. Halbjahr haben dann leider den positiven Trend für das Gesamtjahr etwas abgeschwächt. Insbesondere belastet weiterhin das Ergebnis der Konzerngesellschaften Wiesbaden, Burscheid und Barsinghausen die FMHD signifikant.

Die FMHD hat ihre Aufgaben zur Unterstützung der Konzerngesellschaften innerhalb des deutschen Powertrain-Teilkonzerns vollumfassend erfüllt und wird die Konzerngesellschaften auch weiterhin bei diversen Maßnahmen zur Verbesserung bzw. Wiederherstellung der Ertragskraft unterstützen. Zugleich erfährt die FMHD unverändert die Unterstützung des Tenneco-Konzerns in für den deutschen Teilkonzern und die Branche insgesamt herausfordernden Zeiten.

### **D. Prognose, Chancen- und Risikobericht**

#### **1. Prognosebericht**

Eine genaue Prognose der Geschäftsentwicklung für das Jahr 2022 ist derzeit aufgrund der enormen Ungewissheit hinsichtlich der weiteren Entwicklung des Ukraine Konfliktes und dessen Folgen schwer möglich. Die gestiegenen Energiekosten, ausgelöst durch die Verknappung der Ressourcen und Probleme im Beschaffen von Vorprodukten bestimmen die Entwicklung unserer Märkte. Die nachfolgenden Ausführungen beruhen daher maßgeblich auf den in 2021 und in Q1 2022 gewonnenen Erkenntnissen, die wir im Rahmen unserer Planungsüberlegungen als Reaktion auf die äußeren Umstände (Corona Pandemie, Halbleiterkrise, Energie- und Rohstoffkostensteigerungen und Wegfall der EEG-Umlage) festgestellt haben. Die Volatilität der Märkte ist auch in der zweiten Hälfte des Kalenderjahres 2022, vor allem unter Berücksichtigung des Ukraine Konfliktes und der damit verbundenen Sanktionen, schwer vorherzusehen. Der Konzern hat Auslandsgesellschaften in Russland, was je nach den Entwicklungen in Russland sowie den Beziehungen zu den westlichen Staaten zum Bedarf einer vollständigen Wertberichtigung führen könnte, der das erwartete Ergebnis aufgrund der bestehenden Unternehmensverträge insoweit außerplanmäßig mit einem mittleren zweistelligen Millionenbetrag belasten könnte.

#### **1.1. Künftige wirtschaftliche Gesamtsituation**

Für das Gesamtjahr 2022 erwartete die Bundesregierung zum Zeitpunkt der ursprünglichen Planung, dass die Wirtschaft im Vergleich zum Vorjahr eine moderate Steigerung aufweisen wird. Sie rechnete ähnlich wie der IWF mit einer Steigerung des Bruttoinlandsprodukts (BIP) von 2,2 %. Im folgenden Jahr 2023 soll das BIP um 2,5 % gegenüber dem Vorjahr steigen. Die Prognosen für das Wirtschaftswachstum 2022 schwanken zum Zeitpunkt der Aufstellung des Lageberichts jedoch momentan stark, auch aufgrund der gestiegenen Inflationszahlen. Der Sachverständigenrat zur Begutachtung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung prognostizierte zuletzt im April 2022 nur noch ein Wachstum von 1.8 %.

Die wirtschaftliche Gesamtsituation ist unverändert geprägt von der weltweiten Corona-Pandemie, ausgelöst durch das COVID-19 Virus. Während sich die Situation in Großteil der Welt im 1. Halbjahr 2022 normalisiert hat und die meisten Beschränkungen weggefallen sind, ist der Beginn von 2022 in weiten Teilen Chinas geprägt durch weitere weitreichende Lockdowns in den großen chinesischen Metropolen.

Neben der Corona-Pandemie wird das gesamtwirtschaftliche Umfeld vor allem durch den Ukraine Krieg belastet. In Russland selbst produzierten die deutschen Hersteller 170.000 Pkw im Jahr 2021, die weitgehend auch dort abgesetzt wurden. Der Marktanteil deutscher Hersteller in Russland lag bei knapp 20 Prozent.

Die deutsche Automobilindustrie - Hersteller und Zulieferer zusammengefasst - unterhält etwa 43 eigene Fertigungsstandorte in Russland und sechs in der Ukraine. Die Auswirkungen des Krieges sind in verschiedenen Bereichen schon spürbar. Kurzfristig ergibt sich eine Reduzierung der Zulieferung von Kabelbäumen, für die es weltweit kaum Lagerbestände gibt. Neben Tunesien versorgt vor allem die Ukraine europäische Hersteller mit diesem Bauteil. Außerdem wird die Automobilindustrie mit Knappheit und Preisanstieg bei Rohmaterialien und Energie konfrontiert sein. Dies betrifft insbesondere die Rohstoffe Neongas (hauptsächlich für die Halbleiterproduktion genutzt), Palladium (Katalysatoren) und Nickel (Lithium-Ionen Batterien). Erschwerend kommen die Sanktionen hinzu, die die Europäische Union, die USA und weitere Staaten weltweit gegen Russland und Belarus erlassen haben. Neue Sanktionen beziehungsweise Verschärfungen sind absehbar, die auf eine weitere Zuspitzung der Lage in der Ukraine reagieren. Die Auswirkungen der Finanzsanktionen betreffen auch die Automobilindustrie. Die handelspolitischen Auswirkungen für die Automobilindustrie sind noch nicht genau abzusehen. Die Unternehmen des Tenneco Konzerns prüfen fortlaufend ihre Produkte und Lieferketten, um alle aktuellen Sanktionsvorgaben umzusetzen.

Aus der Summe dieser Faktoren ergibt sich eine wesentliche Belastung für die Konjunktorentwicklung in Deutschland bzw. der Eurozone, die das Investitions- und Konsumverhalten belastet und damit die Nachfrage auf dem Automobilmarkt senkt.

### **1.2. Entwicklung im relevanten Automobil- und Industriesektor**

Die Pkw-Produktion in Deutschland ist im Mai 2022 nach drei rückläufigen Monaten wieder gestiegen. Im Mai fertigten die deutschen Hersteller 306.500 Pkw (+25 Prozent). Seit Jahresbeginn wurden jedoch nur 1,4 Mio. Pkw in Deutschland produziert, noch einmal 6 Prozent weniger als im bereits schwachen Vorjahr. Das Produktionsniveau aus dem Vor-Corona-Jahr 2019 wurde in den ersten fünf Monaten des laufenden Jahres noch um 34 Prozent unterschritten. Das Produktionsvolumen im Mai 2022 lag 31 Prozent unter Mai 2019. Auch die anhaltende Diskussion um die neue Norm "Euro 7", die voraussichtlich ab 2025 in Kraft treten soll und erhebliche technische Herausforderungen für die Automobilbranche darstellen könnte, wirken sich negativ aus. Die Automobilhersteller setzen daher bereits verstärkt auf die Entwicklung und den Ausbau der Elektromobilität. Dieser Ausbau der Elektromobilität wird auch deutlich von der politischen Seite unterstützt bzw. gefördert. Die steuerliche Förderung in Deutschland läuft für die Plug-In Hybride zum Ende 2022 aus; erst dann wird man beurteilen können, wie sich diese Entwicklung ohne staatliche Förderung fortsetzt. Die Förderung von reinen Elektroantrieben soll demgegenüber fortgesetzt werden.

Im Gegenzug zum automotiven Geschäft stellt sich das für die Konzerngesellschaften der FMHD relevante Industriegeschäft trotz der Corona-Pandemie in 2021 weitgehend stabil dar.

### **1.3 Erwartete Entwicklung des Konzerns**

Für das Geschäftsjahr 2022 erwarten wir trotz des Ukraine Krieges, der Halbleiterkrise und den weiteren Auswirkungen der Pandemie COVID-19 bei den Konzerngesellschaften insgesamt leicht steigende Umsatzzahlen gegenüber dem Jahr 2021.

Für die mittelbar gehaltenen russischen Konzerngesellschaften muss genau evaluiert werden, ob ein Wertberichtigungsbedarf bestehen könnte. Tenneco Inc. und seine Tochterfirmen haben sich aber verpflichtet, sich an alle stattdlich geforderten Sanktionen zu halten, sodass entsprechende Entwicklungen nicht primär durch die Geschäftsführung beeinflusst werden können.

Durch konstante Produktivitätsmaßnahmen in den einzelnen Werken gehen wir davon aus, dass wir das Ergebnis der Gesellschaften im Konzern auf einem stabilen Level halten können. Insgesamt erwarten wir entsprechend für 2022 ein stabiles Jahresergebnis, das jedoch weiterhin die Einflüsse der Ukraine Krise, COVID-19 und den Lieferengpässen bei Halbleitern etc. mit sich tragen wird. Im Ergebnis erwarten wir einen leichten Jahresfehlbetrag im einstelligen Millionenbereich.

Zusätzliche Belastungen können sich durch signifikante Restrukturierungsmaßnahmen auf Ebene inländischer Konzernunternehmen ergeben, die erforderlich werden, um die Ertragskraft der Gruppe zu erhalten. Dies könnte potenziell einen Standort der Federal-Mogul Valvetrain GmbH betreffen.

Wir rechnen damit, dass der kontinentaleuropäische Cashpool zum Ende des Geschäftsjahres 2022 durch den Konzern mit einem leicht reduzierten, unverändert zweistelligen Millionenbetrag in Anspruch genommen wird, was seitens des Tenneco-Konzerns ermöglicht und unterstützt wird.

Darüber hinaus wird für die Vermögens- und Kapitalstruktur des Konzerns im Übrigen keine wesentliche Veränderung erwartet.

Die konjunkturelle Entwicklung der Automobilindustrie über das Jahr 2022 hinaus wird durch die Entwicklung der globalen Märkte bestimmt werden, sowie durch politische Einflüsse und staatliche Regulierungen. Die Marktentwicklung wird signifikant von der Elektromobilität beeinflusst werden. Entsprechend herausfordernd wird es für FMHD und ihre Konzerngesellschaften sein,

zunächst die Ertrags- und nachfolgend die Liquiditäts- und Vermögenslage positiv zu gestalten. In diesem Zusammenhang wird der Konzern auf die entsprechende Finanzierung der hierzu notwendigen Investitionen, aber auch zu erwartender Restrukturierungsmaßnahmen, durch den Tenneco-Konzern nachhaltig angewiesen sein.

## **2. Chancen- und Risikobericht**

Nach den handelsrechtlichen Vorschriften sind wir verpflichtet, auf Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung einzugehen. Die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse können aber von den im vorliegenden Konzernlagebericht enthaltenen in die Zukunft gerichteten Annahmen und Schätzungen abweichen.

Die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung des FMHD-Teil Konzerns werden maßgeblich geprägt durch die Entwicklungen der deutschen und europäischen Automobilindustrie als mit deutlichem Abstand wichtigster Kundenbranche.

Die Automobilindustrie war immer einer der anspruchsvollsten Industriezweige in Deutschland und Europa. Stets neue Innovationen, leistungsfähigere Produkte und anspruchsvolle Kunden haben diesen Industriezweig geformt. Die COVID-19 Pandemie hat die Weltwirtschaft und somit auch den Automobilsektor in 2021 stark beeinflusst, die Auswirkungen sind mit hoher Sicherheit weiterhin spürbar. Die Verknappung der Ressourcen durch die Ukraine Krise hat essenziellen Einfluss auf die Preispolitik und die damit potenziell verbundene gestiegene Inflation. Die Automobilhersteller müssen sich wie bereits in den Vorjahren auf einen Markt einstellen, der sich

ständig verändert und durch zentrale Regulierungen (vor allem bezüglich der E-Mobilität) beeinflusst wird. Zunehmende technische Anforderungen führen tendenziell zu einem steigenden Risiko möglicher Produktionsfehler und damit verbundenen Gewährleistungsrisiken im Einzelfall, auch wenn das Eintrittsrisiko insgesamt unter Berücksichtigung der bestehenden Risikoversorge seitens der Konzerngesellschaften als gering eingestuft wird.

Unabhängig von Covid-19 und weiteren Krisen charakterisieren kurzfristige Konjunkturschwankungen innerhalb eines erwarteten langfristigen globalen Wachstumstrends die Automobilindustrie. Die lokalen Absatzmärkte werden dabei von makroökonomischen Faktoren wie Zinssätzen, Treibstoffpreisen, Energiepreisen, Verbraucherzuversicht, Arbeitslosenraten aber auch gesetzlichen Regelungen beeinflusst. Unter Berücksichtigung der Produktlebenszyklen in der Branche, den Anforderungen der Kunden an die operativ tätigen Konzerngesellschaften sowie die gesetzlichen Rahmenbedingungen können weitere Nachfragerückgänge nicht oder nicht vollständig durch entsprechende Kosteneinsparungen ausgeglichen werden und führen damit mittelbar zu einer entsprechenden Beeinträchtigung des Konzernergebnisses.

Die anhaltende Diskussion zum potenziellen Ende des Verbrennungsmotors führt aufgrund der zunehmenden Verunsicherung privater Verbraucher zu einer wachsenden Kaufzurückhaltung. Die EU plant ein Ende der Zulassung von Fahrzeugen mit Verbrennungsmotor (bis 3,5t) für das Jahr 2035. Auch wenn sich bis dato hieraus noch keine klar erkennbaren wirtschaftlichen Risiken für die operative Geschäftstätigkeit der Konzerngesellschaften der FMHD materialisiert haben, sind solche Risiken doch für die Zukunft nicht mehr auszuschließen.

Aufgrund des bestehenden weltweiten Wettbewerbsdrucks innerhalb der Branche, den steigenden Anforderungen der Automobilhersteller an ihre Zulieferer, anhaltender Preisdruck bei gleichzeitig unveränderter oder höherer Produkt- und Servicequalität können hieraus resultierende Beeinträchtigungen auf die Ertragslage der operativ tätigen Konzerngesellschaften und damit das Konzernergebnisses der FMHD nicht ausgeschlossen werden. Um diesen Effekten entgegenzuwirken, investiert der FMHD-Teilkonzern bzw. der Tenneco-Konzern zielgerecht in Maßnahmen zur Produktivitätssteigerung.

Bei den operativ tätigen Konzerngesellschaften von FMHD bestehen in Summe nicht unwesentliche Pensionszusagen, die aus dem laufenden Ergebnis der operativ tätigen Konzerngesellschaften bedient werden. Sollte die derzeit im Euroraum bestehende Niedrigzinsphase weiterhin fortbestehen, könnte die Ertragslage aller operativ tätigen Konzerngesellschaften durch den steigenden Rückstellungsbedarf zeitgleich beeinträchtigt und damit das Konzernergebnis der FMHD entsprechend beeinflusst werden. Weitere Risiken könnten sich bei einer nachhaltigen Niedrigzinsphase auch aus einer Subsidiärhaftung einzelner Konzernunternehmen nach § 1 Abs. 1 BetrAVG aus Pensionszusagen des Unterstützungsverein Federal-Mogul Deutschland e.V. ergeben, sofern die Rentabilität der Kapitalanlagen und der Rechnungszins der Deckungsrückstellung des Unterstützungsvereins nachhaltig unausgewogen blieb. Die bestehenden Pensionszusagen des Unterstützungsvereins wurden auf die Unterstützungskasse Alte Leipziger übertragen. Der Unterstützungsverein Federal-Mogul Deutschland e.V., Burscheid, wurde zum 31.3.2022 aufgelöst.

Aufgrund des Verzichts des Einsatzes von derivativen Finanzinstrumenten durch die FMHD bestehen weder entsprechende Chancen noch Risiken. Die von dem Konzern gehaltenen Finanzinstrumente betreffen somit ganz überwiegend Forderungen gegen verbundene Unternehmen, deren Ausfallrisiko maßgeblich durch die Ertragskraft der entsprechenden operativ tätigen Konzernunternehmen sowie deren Kunden, maßgeblich der Automobilindustrie, geprägt ist.

Trotz der Konzentration des Ausfallrisikos in Bezug auf die Automobilindustrie wird dieses Risiko vor dem Hintergrund langfristiger weltweiter Branchentrends, des innerhalb des Konzerns etablierten Kreditmanagements sowie der Güte der Kunden des deutschen Teilkonzerns als beherrschbar eingeschätzt.

Die Gesamtrisikolage der Gesellschaft wird vor dem Hintergrund der aktuellen Konjunkturerwartungen als stabil beurteilt. Aufgrund der in den letzten Jahren eingeleiteten bzw. fortgeführten Maßnahmen zur Stabilisierung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage und unter Berücksichtigung der Einbindung der FMHD und ihrer Konzerngesellschaften in den weltweit tätigen Tenneco-Konzern sind keine erhöhten Risiken auf die künftige Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, ersichtlich.

Die Finanzlage des Konzerns hat sich in Folge der konzerninternen Veräußerung der Anteile an der Federal-Mogul Finance LLC<sup>1</sup>, einer weiteren Kapitaleinlage des Gesellschafters und der Tilgung eines Konzerndarlehens einschließlich der noch offenen Zinsverbindlichkeiten bereits in 2021 deutlich verbessert. Es sind aufgrund der bestehenden Finanzierungsstrukturen innerhalb des weltweiten Tenneco-Konzerns, in welche die FMHD mit ihren Konzerngesellschaften eingebunden ist, in 2021 keine Ereignisse eingetreten, die von wesentlicher Bedeutung für die Einschätzung der Lage der Gesellschaft im Hinblick auf Chancen und/ oder Risiken gewesen sind bzw. zu deren veränderter Beurteilung führen könnten. Die Risikobetrachtung von 2022 ist maßgeblich durch den Ukraine Krieg und die damit verbundenen staatlichen Sanktionen beeinflusst.

#### **D. Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289a HGB**

Der FMHD Teilkonzern mit seinen ihren inländischen Konzerngesellschaften unterliegt der Mitbestimmung. Auf sie ist daher das Gesetz für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst vom 1. Mai 2015 anwendbar. Entsprechend sind verbindliche Zielgrößen für den Geschlechteranteil im Aufsichtsrat, in der Geschäftsführung sowie in den zwei obersten Führungsebenen unterhalb der Geschäftsführung festzulegen.

Im mitbestimmten Aufsichtsrat der Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH betrug der Anteil der Frauen in 2021 17 %.

Mit dem Eintritt von Frau Heyner zum 01.08.2020 in die Geschäftsführung des Konzerns bestand diese zum Ablauf des Kalenderjahres 2021 somit aus einer Frau und zwei Männern; der Anteil an Frauen betrug somit rund 33%. Der Austritt von Frau Heyner zum 31.03.2022 und die Berufung von Herrn Zwingmann verändern die Verhältnisse zu einer rein männlichen Geschäftsführung. Insgesamt beträgt der Anteil von Frauen in den ersten beiden Führungsebenen unterhalb der Geschäftsführung bei der FMHD rund 10 %. Dieser Status soll beibehalten werden. Die so bestehenden Zielgrößen gelten zunächst bis zum 30. Juni 2023.

**Wiesbaden, 04. Juli 2022**

**Die Geschäftsführung**

**Thomas Peterhänsel**

**Olaf Weidlich**  
**Stefan Zwingmann**

## **Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers**

**An die Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH, Wiesbaden**

### **Prüfungsurteile**

Wir haben den Konzernabschluss der Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH, Wiesbaden, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) - bestehend aus der Konzernbilanz zum 31.12.2021, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzerneigenkapitalspiegel und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2021 sowie dem Konzernanhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden -geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der Federal-Mogul Holding Deutschland GmbH, Wiesbaden, für das Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2021 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31.12.2021 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2021 und
- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, 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 Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

### **Grundlage für die Prüfungsurteile**

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts 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 Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen 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 Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns 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 Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns 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 Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss 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 Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss 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 Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht 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 Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

We discuss with those charged with governance, among other things, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any deficiencies in the internal control system that we identify during our audit.

**Dusseldorf, July 4, 2022**

**Grant Thornton AG**  
**Accounting Firm**  
*Ralf Clemens, auditor*  
*Frank Schmid, auditor*

