

**Capital Markets Day  
auf der drupa in Düsseldorf  
am 7. Juni 2016**

Claus Bolza-Schünemann, CEO  
Mathias Dähn, CFO



# Agenda

**Strategie & Wachstumstreiber**

Q1 2016

Ausblick

## Nach abgeschlossenem Konzernumbau Fokus auf Wachstum/Ertrag

- Restrukturierung erfolgreich abgeschlossen, stringente Corporate Governance und neue Gesellschaftsstruktur implementiert
- Umsatzanteil der Verpackungslösungen auf rund 70 % erhöht, medienabhängiger Erlösanteil auf ca. 10 % gesunken
- Jetzt voller Fokus auf Wachstum und Ergebnis
- Wachstum mit
  - bestehenden und neuen Anwendungen in Verpackungsmärkten,
  - digitalem Rollendruck für industrielle Applikationen und dem
  - Ausbau des Servicegeschäfts
- Robuste Ertragsentwicklung aller Konzernteile
- Starker Cashflow, erhöhte Finanzkraft



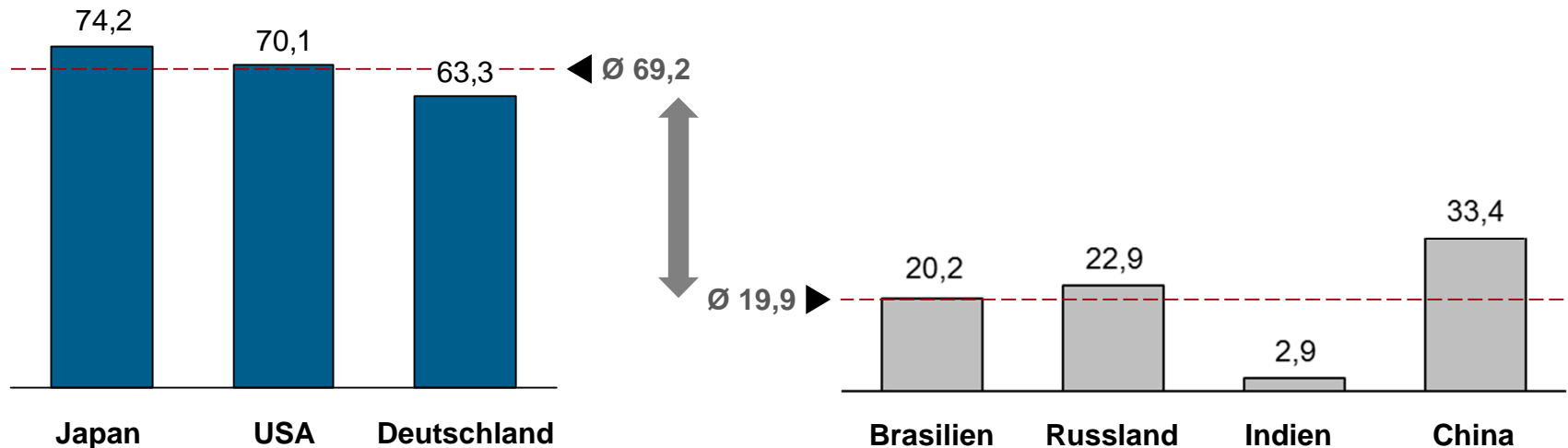
**Strategische  
Agenda  
2016**

## KBA setzt auf wachsenden Verpackungssektor

**Globales  
Verpackungs-  
volumen  
CAGR +4 %**

- Weltweites BIP +3 %, Weltbevölkerung +1,1 % bis +1,5 %, jeweils CAGR 2015-2017
- Zunehmend aufwendige Verpackungen, boomender Onlinehandel und steigende gesetzliche Vorschriften als zusätzliche Treiber
- Asienanteil der erwarteten Zuwächse bei 80 %

### Jährlicher Pro-Kopf-Verbrauch an Verpackungen in kg



Quelle: Smithers Pira

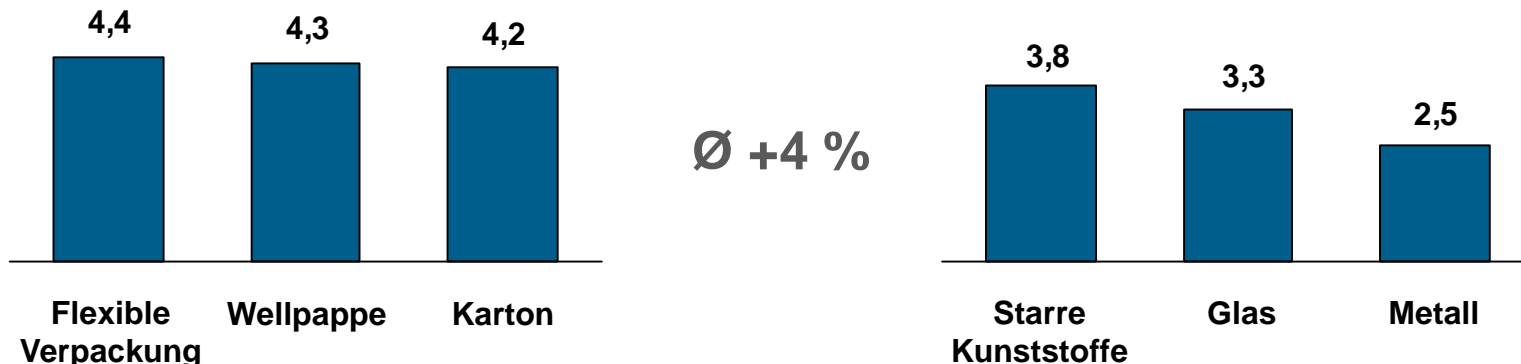
© KBA Capital Markets Day am 7. Juni 2016 auf der drupa in Düsseldorf

## Größtes Potenzial bei Folie, Wellpappe und Karton

**Großes  
Marktvolumen  
wächst  
überdurchschnittlich**

- Differierende Wachstumsraten in verschiedenen Verpackungsbereichen
- Flexible Verpackung, Wellpappe und Karton haben höchste Wachstumsraten und größtes Marktvolumen
- Interessante Verpackungs-Endmärkte (40 % Transport-Umverpackungen, 30 % Nahrungsmittel, jeweils 10 % Getränke und Medikamente/Kosmetik)

CAGR-Wachstumsraten 2015-2017 in %



Quelle: Smithers Pira

© KBA Capital Markets Day am 7. Juni 2016 auf der drupa in Düsseldorf

## Expansionschritte bei Karton und flexibler Verpackung

### Kartonagendruck

- Internationaler Markt- und Technologieführer mit hochkomplexen, maßgeschneiderten Bogenoffset-Anlagen
- Weltmarktanteil über 40 %
- Neuentwicklung der Inkjet-Bogenmaschine KBA VariJET 106 in Kooperation mit Xerox, speziell für den Faltschachteldruck
- Kombiniert Stärken des Inkjet-Drucks mit klassischer Inline-Veredelung



### Flexible Verpackungen

- Einstieg in den Milliarden-Maschinenmarkt vor 2 ½ Jahren durch Flexotecnica-Kauf
- Überzeugende Maschinentechologie für Foliendruck (Marktvolumen  $\approx$  1 Mrd. € p.a.)
- Weltmarktanteil auf 5 % erhöht durch umfassendere Nutzung des KBA-Vertriebsnetzwerks
- 2015: 20 % Umsatzplus gegenüber Vorjahr, Q1-Neugeschäft 2016 wächst weiter deutlich





## Zweigleisiger Einstieg in den Zukunftsmarkt Wellpappe

### Wellpappen-Direktdruck

- Wiedereinstieg in Wellpappen-Direktdruck mit Flexomaschine KBA Corruraph
- Analoge Druckverfahren dominieren bei Wellpappe mit über 95 % Marktanteil, globales Maschinenvolumen > 1 Mrd. € p.a.
- Prototyp-Entwicklung abgeschlossen
- Gespräche mit potenziellen Pilotkunden
- Erste Auslieferung Mitte 2017 geplant



### Digitaler Wellpappendruck

- Erfolgreiche Kooperation mit HP bei digitalen Vordrucken von Wellpappen-Decklagen
- Mehr Flexibilität in Formaten und Auflagen
- Erste Verkaufserfolge gleich nach der Weltpremiere bei Open House 12/2015
- Schon fünf Maschinen bei KBA bestellt
- Digitaldruck-Potenzial bei 3-5 % des globalen Maschinenvolumens bis 2020



## Portfolio-Erweiterung im Wachstumsmarkt Stanzen

### Rotationsstanze für Verpackungsdrucker

- Eröffnet Wachstumspotenzial im großen Etikettenmarkt
- Weitere Entwicklung für zunehmende Bogenstärke
- Setzt Benchmark mit hoher Produktivität mit bis zu 14.000 Bogen/h



### Flachbettstanze für Faltschachtel/Wellpappe

- KBA plant Akquisition von Iberica AG S.A.
- Angebotserweiterung für Faltschachtel- und Wellpappendrucker
- Mit Bogendruckmaschinen bereits guter Zugang zu diesem Kundenkreis
- Integration in KBA-Netzwerk verbessert Ibericas Wachstumsperspektiven deutlich





## Ausbau bestehender Marktpositionen/Angebotsverbreiterung

### Blechdruck

- Weltweit führender Anbieter im Blechdruck
- Drucken, Lackieren, Trocknen und Logistik von Blechtafeln für dreiteilige Dosen (für Nahrungsmittel, Kosmetika, Tabakwaren), Kronkorken etc.
- Hohes Auftragsniveau im Q1 weiter gesteigert



### Glas-/Hohlkörperdruck

- Einstieg in Glas-/Hohlkörperdruck durch Kammann-Akquisition Mitte 2013
- Internationaler Marktführer für die Direktbedruckung von Premium-Glaskörpern für Kosmetika, Parfüms, Spirituosen
- Neu entwickelte Digitaldrucklösungen
- Gute Perspektiven in Asien, vor allem China



## Wachstumsfokus auch auf industrielle Anwendungen / Servicegeschäft

### Neue Anwendungsfelder und Märkte

- Investitionen in erweitertes Produktportfolio für attraktive Märkte sowie neue Applikationen
- Erweiterung des Serviceangebots um kundengerechte Serviceprodukte

### Ausbau Vertriebs- und Servicenetz

- Durchgängiges Management des Vertriebs- und Servicenetzes über alle Konzernbereiche
- Gezielte Expansion in den Wachstumsmärkten Asien, Afrika und Lateinamerika
- Nutzung Servicepotenzial der wachsenden installierten Maschinenbasis

### Höchste Kundenzufriedenheit als Leitlinie

- Hohe Wettbewerbsfähigkeit der Kunden durch maßgeschneiderte, innovative Lösungen mit bester Qualität und überzeugendem Service
- Optimierung aller relevanten unternehmensinternen Prozesse
- Steigende Kundenbindung bei sinkenden Komplexitätskosten

## Transfer des Rollendruck-Know-hows in Zukunftsmärkte

### Eigene Digitaldruck-Plattform mit der KBA RotaJET

- Aktueller Fokus auf industrielle Anwendungen wie den Dekordruck von Möbel, Fußböden
- Erste Inkjet-Rollenmaschine im industriellen Dekordruck erfolgreich in Produktion
- Weitere Maschinen verkauft
- Erkennbare Zukunftsperspektiven mit großem Potenzial, jedoch von Substitutionsneigung bestehender Tiefdrucknutzer abhängig



## Unabhängiger vom zyklischen Wertpapiergeschäft, Chancen nutzen

### Weltweite Banknoten-Produktion wächst

- Banknotendruck 2015 auf 155 Mrd. Scheine gestiegen (CAGR +3,5 % 2006-2015 setzt sich fort)
- Treiber sind
  - wachsende Weltbevölkerung und Wohlstand
  - steigende Qualitätsanforderungen der Geldautomaten
  - Inflation
  - kleinere Nennwerte
  - immer mehr Länder drucken selbst

### Starkes Vertrauen in Banknoten hält an

- Hohe Fälschungssicherheit durch KBA-Investitionen in neue Sicherheitsmerkmale (F&E-Quote 10-15 %)
- PIN-/Kreditkartenbetrug verursacht hohen Schaden (2 Mrd. US\$ 2015)
- Bargeldlose Gesellschaft wird von weiten Teilen der Weltbevölkerung abgelehnt
- 60 % der Weltbevölkerung ohne Bankkonto



# Agenda

Strategie & Wachstumstreiber

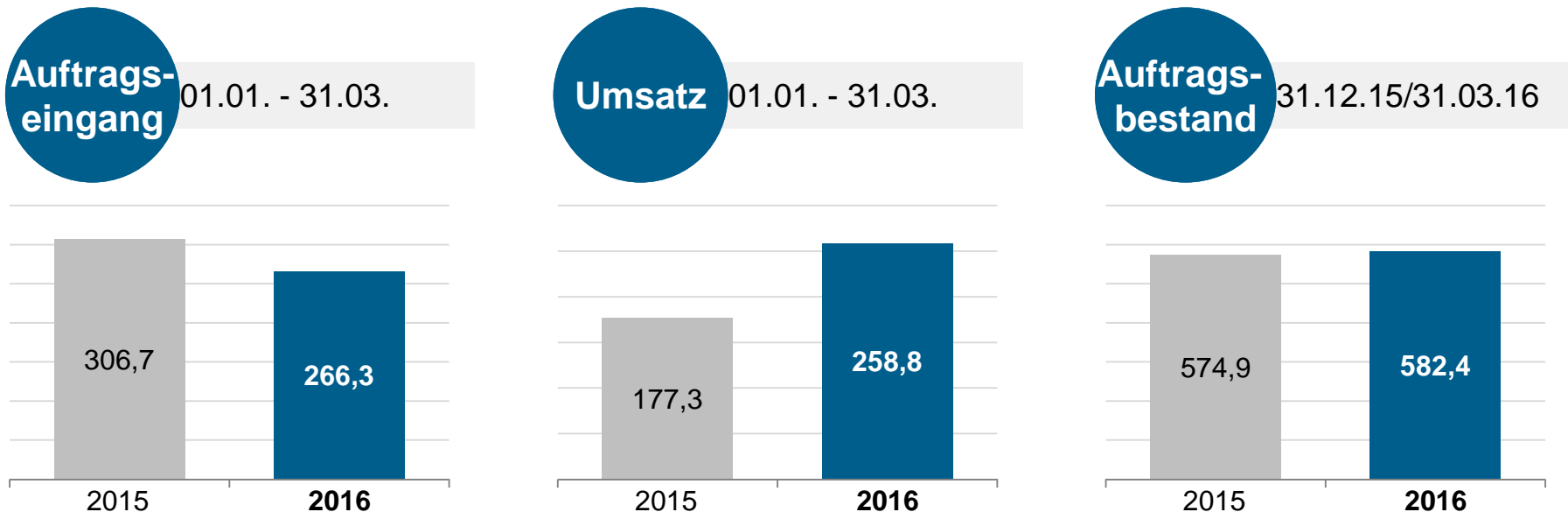
Q1 2016

Ausblick



## Gutes Auftaktquartal im KBA-Konzern

- Auftragseingang trotz schwieriger volkswirtschaftlicher Rahmenbedingungen robust, Sheetfed im Vor-drupa-Quartal wie erwartet unter Vorjahr
- Starkes Umsatzplus, Zuwächse in allen Segmenten, Verpackungsanteil bei Neumaschinen auf leicht über 70 % gestiegen
- Höherer Auftragsbestand mit durchweg besseren Margen



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

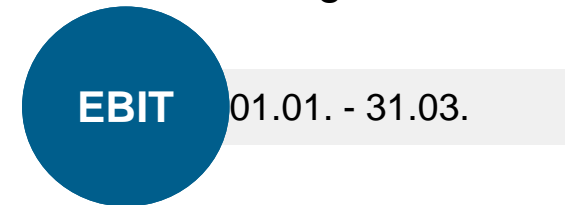
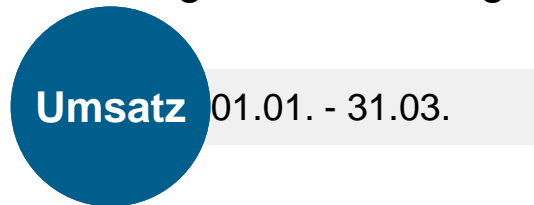
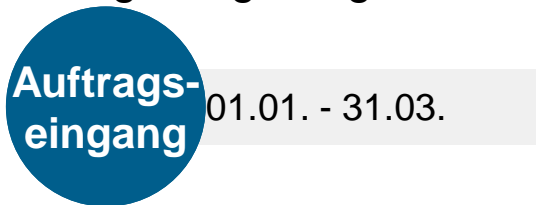
## Q1-Ergebnis im KBA-Konzern um 18 Mio. € verbessert

- EBIT mit 2,1 Mio. € und EBT mit 0,6 Mio. € deutlich über Vorjahr
- Absenkung der Kostenbasis und Fortschritte bei den Preisen wirken
- Mehrumsatz, gute Auslastung und Servicegeschäft tragen zum Erfolg bei
- Ertragswirksame Verzögerung bei der Abwicklung eines Wertpapierauftrags, planmäßige Verbesserung in den Folgequartalen

	2014	2015	Q1 2015	Q1 2016
<b>Bruttomarge</b>	27,0 %	26,8 %	20,6 %	29,8 %
<b>EBT</b>	5,5 Mio. €	29,7 Mio. €	-17,7 Mio. €	0,6 Mio. €
<b>EPS</b>	0,03 €	1,62 €	-1,01 €	0,11 €

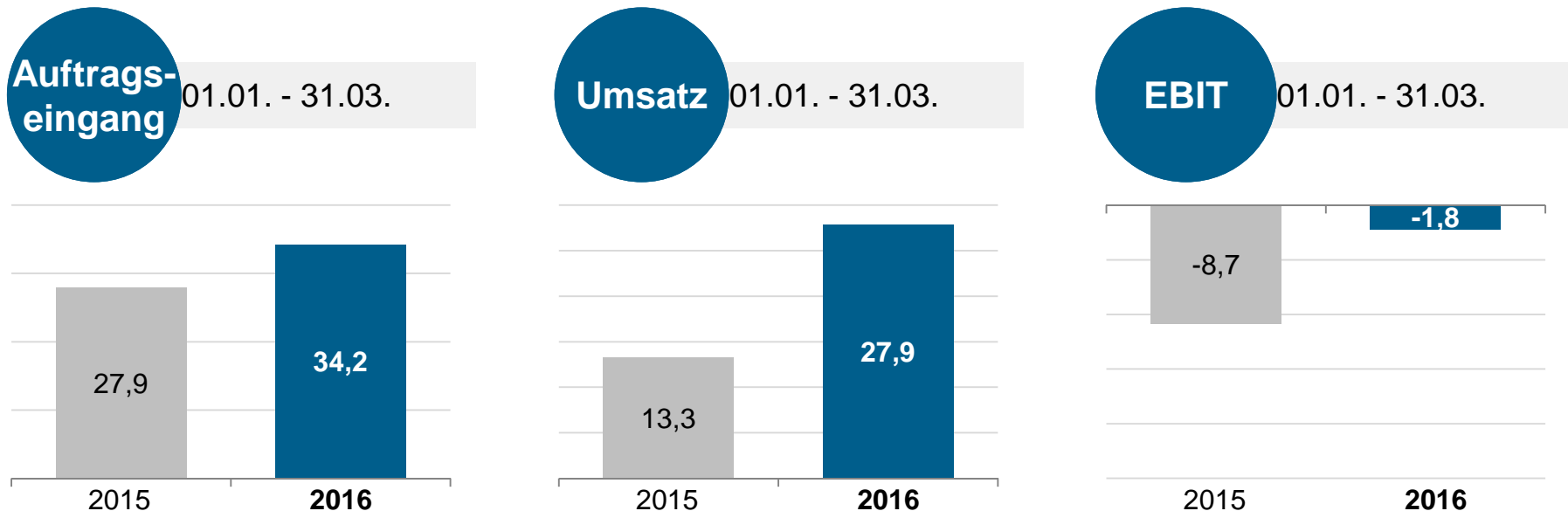
## Gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung bei Sheetfed

- Überdurchschnittliches Neugeschäft im Vorjahr durch auslastungsbedingt längere Lieferzeiten und erwarteten Vor-drupa-Effekt unterschritten
- Auftragsbestand mit 264 Mio. € auf hohem Niveau
- 41 % höherer Umsatz gegenüber niedrigem Vorjahreswert
- Ertragssteigerung durch Kostensenkung, bessere Margen und mehr Servicegeschäft



## Strategische Neuausrichtung von Digital & Web trägt Früchte

- Bestellplus von 23 % durch Neuaufträge für digitalen Rollendruck, Auftragsbestand steigt auf 77 Mio. €
- Umsatz mehr als verdoppelt
- Erhebliche Ergebnisverbesserung durch höhere Erlöse bei niedrigerer Kostenbasis, im FY 2016 schwarze Zahlen erwartet



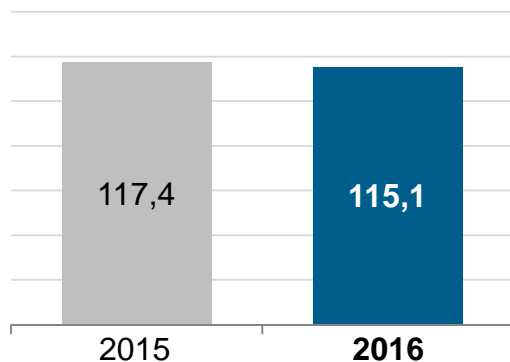
Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

## Noch Ergebnismrückstand im Special-Segment

- Stabiler Auftragseingang durch Zuwächse in den Verpackungsmärkten, im Banknotendruck unverändert gute Projektlage bei teilweise langwieriger Auftragserteilung
- Umsatz wächst um 40 %, Auftragsbestand auf 277 Mio. €
- Ertragsstärke in den Verpackungsfeldern verbessert
- Ertragswirksame Verzögerung bei der Abwicklung eines Wertpapierauftrags, planmäßige Verbesserung in den Folgequartalen

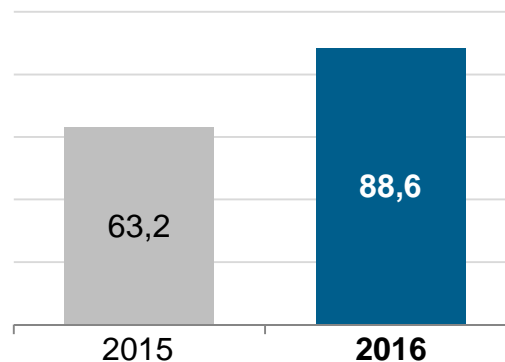
**Auftrags-  
eingang**

01.01. - 31.03.



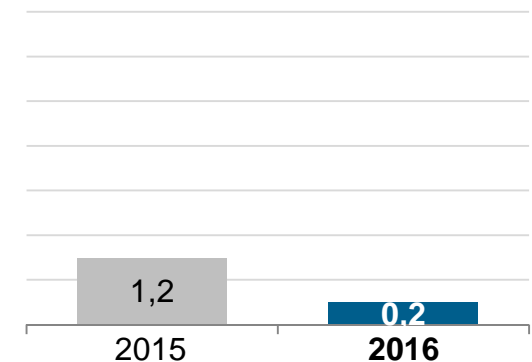
**Umsatz**

01.01. - 31.03.



**EBIT**

01.01. - 31.03.





# Agenda

\_\_\_\_\_ Strategie & Wachstumstreiber

\_\_\_\_\_ Q1 2016

\_\_\_\_\_ **Ausblick**

## Guidance für 2016 und 2017

**2016**

- Anstieg des Konzernumsatzes auf rund 1,1 Mrd. €
- EBT-Marge zwischen 3 und 4 %
- Profitabilität in allen Geschäftsfeldern

**2017**

- Umsatzwachstum aus Verpackungsmärkten, Service und Digitaldruck
- Weiter wachsende Ertragskraft
- Stärkung Finanzkraft und Bilanzstruktur

# Mittelfristige Margenziele nach Segmenten

**Umfassendes  
Maßnahmenpaket**

**+4 %**

**Spitzen im  
Sicherheitsdruck**

**+2 %**

**+4-6%**

**Mittelfristiges EBT-Ziel**

## Sheetfed

- Bogenoffsetmaschinen, Service, Workflows, Weiterverarbeitung

## Digital & Web

- Rollenoffsetmaschinen, Digitaldruckmaschinen (eigene, HP-Kooperation), Service

## Special

- Sicherheitsdruck, Marking & Coding, Spezialverpackungen (Metall, Glas, Kunststoff etc.), Service

**Umsatzziel**

**~ 550  
Mio. €**

**EBT-Marge,  
mittelfristiges  
Ziel**

**3-4 %**



**~ 125  
Mio. €**

**3-4 %**



**~ 475  
Mio. €**

**5-6 %**



**11.08.2016**

**Bericht zum 2. Quartal 2016**

**20.09.2016**

**Berenberg and Goldman Sachs Fifth German Corporate Conference in München**

**10.11.2016**

**Bericht zum 3. Quartal 2016**

**17.11.2016**

**LBBW German Company Day 2016 in London**

**Wichtiger Hinweis:**

Diese Präsentation enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf fundierten Annahmen und Hochrechnungen der Unternehmensleitung der Koenig & Bauer AG beruhen. Auch wenn die Unternehmensleitung der Ansicht ist, dass diese Annahmen und Schätzungen zutreffend sind, können die künftige tatsächliche Entwicklung und die künftigen tatsächlichen Ergebnisse davon aufgrund vielfältiger, vom Unternehmen nicht beeinflussbarer Faktoren abweichen. Zu diesen Faktoren können beispielsweise die Veränderung der Wirtschaftslage, der Wechselkurse sowie Veränderungen innerhalb der grafischen Branche gehören. Der Ausblick beinhaltet keine bedeutsamen Portfolioeffekte und -einflüsse bezogen auf rechtliche und behördliche Angelegenheiten. Er ist zudem in Abhängigkeit von fortlaufendem Ertragswachstum und ohne disruptive kurzzeitige Veränderungen am Markt. Die Koenig & Bauer AG übernimmt keine Gewährleistung und keine Haftung dafür, dass die künftige Entwicklung und die künftig tatsächlich erzielten Ergebnisse mit den in dieser Präsentation enthaltenen Zahlen und Aussagen identisch sein werden.