

KOENIG & BAUER

Telefonkonferenz zu den
Q1-Zahlen 2019

3. Mai 2019

Claus Bolza-Schünemann, CEO
Mathias Dähn, CFO

we're on it.

Agenda

Highlights und Hauptfokus 2019

Geschäftsverlauf/Kennzahlen Q1 2019

Ziele für 2019 und Mittelfristziele bis 2023

Highlights

Vertragsunterzeichnung für Joint Venture mit Inkjetpionier Durst

- 50/50-Joint Venture mit Durst, einem Technologieführer im Inkjet-Bereich mit großen Erfolgen im digitalen Keramik- und Textildruck
- Fokus auf zukunftsorientierte Digitaldrucklösungen im Faltschachtel- und Wellpappendruck mit Mehrwert für unsere Kunden
- Kartellrechtliche Freigabe in den nächsten Wochen erwartet

Weiterer strategischer Wachstumsschritt im Kennzeichnungs- und Verpackungsdruck

- 100%ige Übernahme der schwedischen All-Print Holding durch Tochtergesellschaft Koenig & Bauer Coding
- Stärkung Marktpräsenz im Kennzeichnungsdruck in Skandinavien
- Ausbau Marktstellung im Bereich Tertiärverpackung mit hoch automatisierten Etikettier-Systemen

Hauptfokus 2019

- Produktneu-/Weiterentwicklungen mit steigenden Umsatz- und Ergebnisbeiträgen voranbringen
- Umsätze während des Jahresverlaufs stärker verstetigen
- Offensive zur Stärkung unserer Qualitätsführerschaft
- Service-Quote weiter in Richtung 30 % in Relation zu einem höheren Umsatzniveau ausbauen
- Optimierung der gesamten Lieferkette für eine nachhaltige Lieferzeitreduzierung
- Operative und strategische Anpassungen beim internen Produktions- und Montagenetzwerk zur Kosten- und Durchlaufzeitsenkung sowie Produktivitätssteigerung

Agenda

Highlights und Hauptfokus 2019

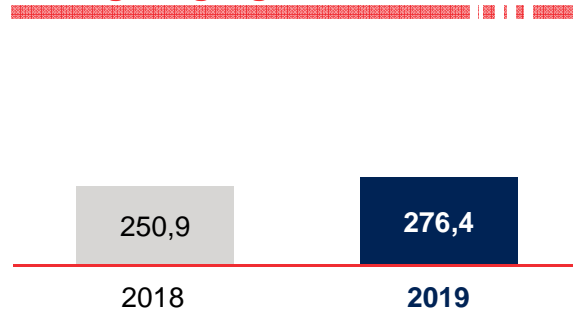
Geschäftsverlauf/Kennzahlen Q1 2019

Guidance 2019 und Mittelfristziele bis 2023

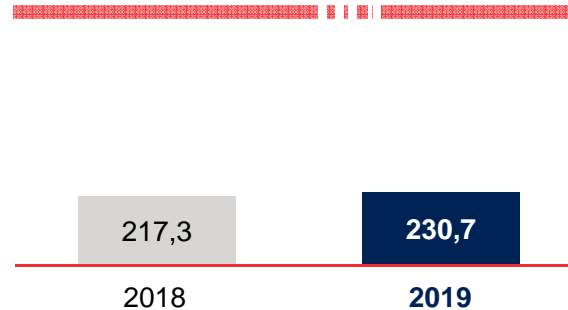
Gute Auftrags- und Projektlage im Koenig & Bauer-Konzern

- Starker Auftragseingang mit einem Plus von 10,2 %, Bestellzuwächse im Service und in Verpackungsdruckmärkten
- Gut gefüllte Projektpipeline in allen Geschäftsfeldern
- Umsatzzuwachs von 6,2 %
- Hoher Auftragsbestand von 656,6 Mio. €

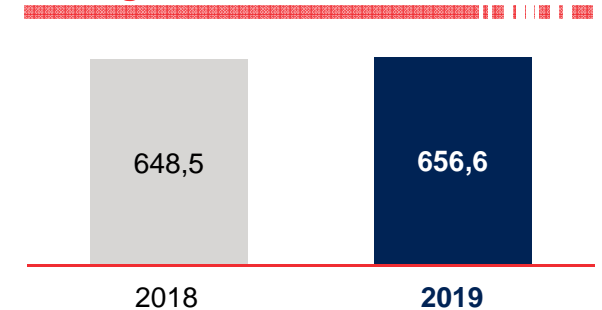
Auftragseingang 01.01. - 31.03.



Umsatz 01.01. - 31.03.



Auftragsbestand 31.03.



Q1-Ergebnis trotz Wachstumsaufwendungen nahe Vorjahr

- Neben der Wachstumsoffensive 2023 war Quartalsergebnis durch niedriges Umsatzniveau beeinflusst
- Bruttomarge erreichte 27,4 % nach 30,7 % im Vorjahreszeitraum
- EBIT trotz hoher Markteintritts- und Wachstumsaufwendungen mit –2,8 Mio. € nahe am Vorjahreswert von –1,9 Mio. €
- Ergebnisdynamik nimmt mit ansteigenden Umsätzen in den Folgequartalen zu

	2017	2018	Q1 2018	Q1 2019
Bruttomarge	30,0 %	29,0 %	30,7 %	27,4 %
EBIT	81,4 Mio. €	87,4 Mio. €	-1,9 Mio. €	-2,8 Mio. €
EPS	4,91 €	3,86 €	-0,15 €	-0,30 €

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €	Q1 2018	Q1 2019
Umsatzerlöse	217,3	230,7
Herstellungskosten des Umsatzes	-150,6	-167,4
Bruttoergebnis vom Umsatz	66,7	63,3
Forschungs- und Entwicklungskosten	-12,1	-11,2
Vertriebskosten	-30,9	-32,8
Verwaltungskosten	-26,2	-22,2
Sonstige Erträge ./ Aufwendungen	0,6	0,1
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	-1,9	-2,8
Zinsergebnis	-1,0	-1,3
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-2,9	-4,1
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0,6	-0,8
Konzernergebnis	-2,3	-4,9

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. €	Q1 2018	Q1 2019
Ergebnis vor Steuern	-2,9	-4,1
Zahlungsneutrale Aufwendungen und Erträge	6,5	8,9
Bruttocashflow	3,6	4,8
Veränderung der Vorräte, Forderungen und anderer Aktiva	11,1	-17,5
Veränderung der Rückstellungen und Verbindlichkeiten	5,6	-17,9
Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit	20,3	-30,6
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-40,7	-20,6
Freier Cashflow	-20,4	-51,2
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-29,1	-10,5
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	-49,5	-61,7
Wechselkurs-/konsolidierungsbedingte Veränderung des Finanzmittelbestands	2,0	0,5
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	142,4	142,0
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	94,9	80,8

Konzernbilanz

Aktiva in Mio. €	31.12.2018	31.03.2019
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	293,0	329,5
Finanzinvestitionen und sonstige finanzielle Forderungen	26,0	28,4
Sonstige Vermögenswerte	1,3	1,3
Latente Steueransprüche	79,5	80,8
	399,8	440,0
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	265,7	317,0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	156,0	118,9
Sonstige finanzielle Forderungen	13,7	12,9
Sonstige Vermögenswerte	184,8	189,1
Wertpapiere	16,3	17,1
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	142,0	80,8
	778,5	735,8
	1.178,3	1.175,8

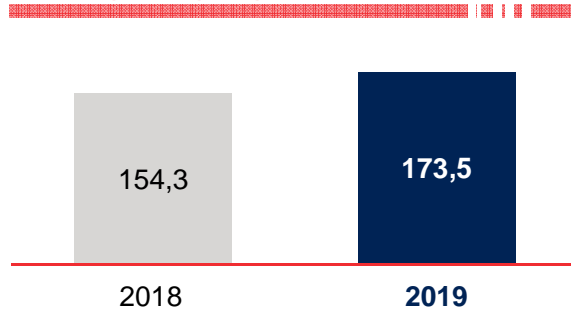
Passiva in Mio. €	31.12.2018	31.03.2019
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	43,0	43,0
Kapitalrücklage	87,5	87,5
Gewinnrücklagen	322,0	309,7
Anteile anderer Gesellschafter	0,9	1,2
	453,4	441,4
Langfristige Schulden		
Rückstellungen für Pensionen	152,6	160,4
Sonstige Rückstellungen	20,9	20,8
Finanzschulden/sonstige finanzielle Verb.	6,4	21,8
Sonstige Schulden	0,9	0,9
Latente Steuerverbindlichkeiten	33,9	33,9
	214,7	237,8
Kurzfristige Schulden		
Sonstige Rückstellungen	138,0	102,0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	82,5	71,5
Finanzschulden/sonstige finanzielle Verb.	142,2	160,5
Sonstige Schulden	147,5	162,6
	510,2	496,6
	1.178,3	1.175,8

Konzernzahlen nach IFRS

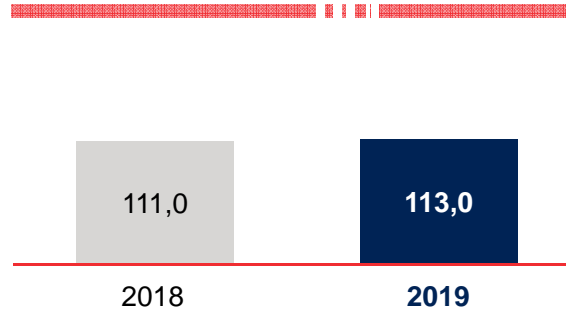
Starker Auftragseingang bei Sheetfed

- 12,4 % mehr Bestellungen, erfreuliche Zuwächse im Service-Neugeschäft
- Umsatz leicht über Vorjahreswert
- EBIT durch Produktmix, Messekosten für Print China und niedriges Umsatzniveau beeinflusst
- Hohe Kapazitätsauslastung durch Auftragsbestand von 250,5 Mio. €
- Zusätzlicher Auftragschub durch sehr erfolgreiche Messe Print China Mitte April

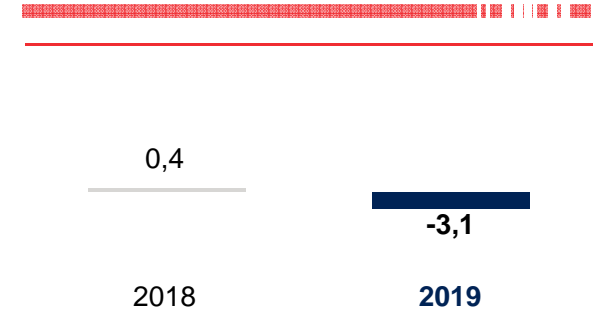
Auftragseingang 01.01. - 31.03.



Umsatz 01.01. - 31.03.



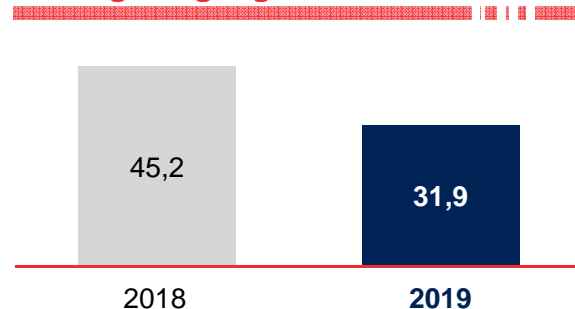
EBIT 01.01. - 31.03.



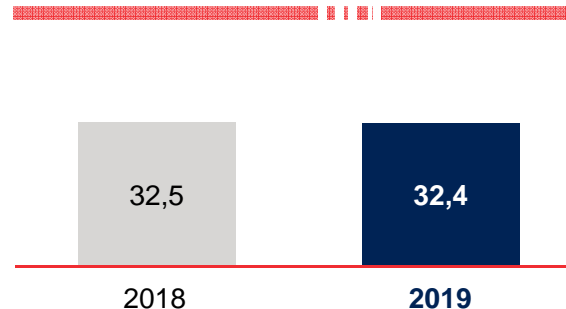
Wachstumsaufwendungen belasten Digital & Web-Ergebnis

- Auftragseingang unter Vorjahr durch weniger Maschinenbestellungen für den Zeitungs- und flexiblen Verpackungsdruck, deutliche Zuwächse bei den Serviceaufträgen
- Umsatz auf Vorjahresniveau, Vorjahreswert durch hohe Serviceerlöse aufgrund großer Maschinenumzüge begünstigt
- EBIT durch Markteintritts- und Wachstumsaufwendungen belastet
- Auftragsbestand steigt von 75,2 Mio. € auf 85,4 Mio. €

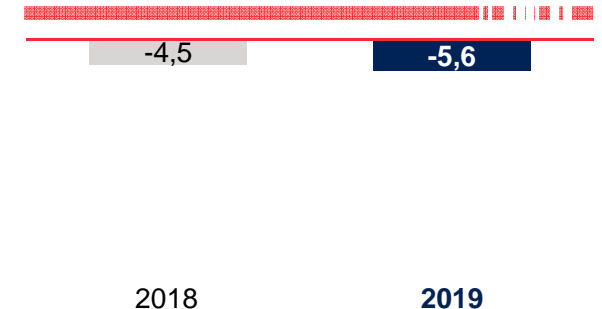
Auftragseingang 01.01. - 31.03.



Umsatz 01.01. - 31.03.



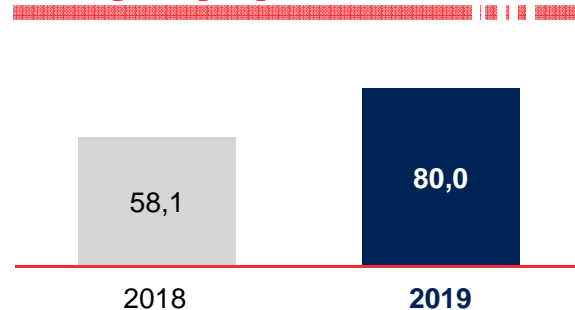
EBIT 01.01. - 31.03.



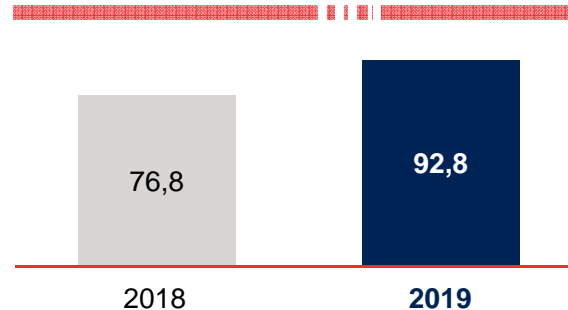
Deutliche Auftrags- und Umsatzzuwächse bei Special

- 37,7 % höherer Auftragseingang durch mehr Serviceaufträge und Maschinenbestellungen im Wertpapier- und Glasdirektdruck
- Umsatz wächst um 20,8 %
- Auftragsbestand steigt um 6,2 % auf 331,7 Mio. €
- EBIT von 2,0 Mio. € nach 3,8 Mio. € im Vorjahresquartal

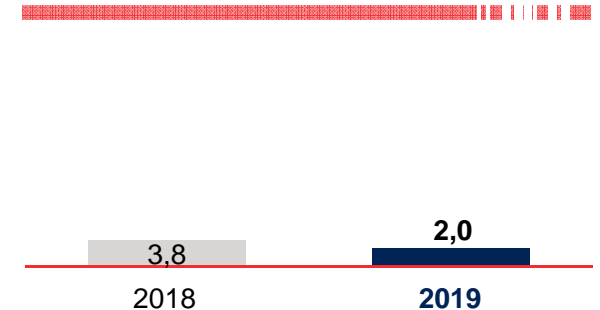
Auftragseingang 01.01. - 31.03.



Umsatz 01.01. - 31.03.



EBIT 01.01. - 31.03.



Agenda

Highlights und Hauptfokus 2019

Geschäftsverlauf/Kennzahlen Q1 2019

Ziele für 2019 und Mittelfristziele bis 2023

Ziele für 2019

- Organisches Umsatzwachstum im Konzern von rund 4 %
- EBIT-Marge von rund 6 %
 - jährliche Margenverbesserung um 0,7 % aus Konzernprojekten zur Ergebnissteigerung
 - Margenbelastung aus der Wachstumsoffensive 2023 enthalten (\approx 50 Mio. € Anlaufkosten kumuliert für 2019 - 2021 bei einer höheren Belastung im Startjahr)

Mittelfristziele bis 2023

Umsatzziel:
jährliches Wachstum
von $\approx 4\%$ auf $\approx 1,5$ Mrd. €

Renditeziel:
7 % bis 10 % EBIT-Marge
im Konzern

Stabilität stärken:
auf Ertrags-, Finanz- und
Bilanzseite

- Wachstum aus Verpackungsdruck ($\emptyset 4\%$ Plus p.a. bei Equipment), aus Service und Marktanteilsgewinnen
- Zusätzliche Erlöse aus Produktneu- und -weiterentwicklungen
- Servicegeschäft im Zeitungsdruck mittel- bis langfristig gegenläufig
- Kontinuierliche Fortsetzung der Konzernprojekte zur Ergebnissteigerung
- Steigende Umsatzanteile in konsumnahen Märkten mit geringerer Volatilität und höheren Margen
- Kompensation der Anlaufkosten aus der Wachstumsoffensive 2023
- Steigerung des Service-Umsatzanteils auf 30 %
- Eigenkapitalquote $>45\%$, mit 15-35 % des Konzernergebnisses als Dividendenausschüttung
- 20-25 % des Umsatzes als durchschnittlichen Net Working Capital-Zielkorridor

Mittelfristziele bis 2023

Gutes Marktumfeld

- Strukturelles und zum Teil überdurchschnittliches Wachstum in den adressierten Verpackungsdruckmärkten
- Jährliche Wachstumsraten von bis zu 10 %
- Endmärkte mit hohem Anteil in weniger konjunktursensiblen Bereichen wie Nahrungsmittel, Getränke und Medikamente

Wachstumstreiber

- Steigender Konsum und Verpackungsverbrauch in der Welt sowie wachsende Weltbevölkerung
- Langfristige Trends wie E-Commerce mit hohen Umtauschquoten und kleinere Größen für mehr Singlehaushalte
- Aufwendigere Verpackungen und höhere Regularien

Mittelfristziele bis 2023

Aktuelle Produktneu- und -weiterentwicklungen

- CorruCUT, CorruFLEX und CorruJET für den Wellpappendruck
- Kompakte CI-Flexodruckmaschine für den flexiblen Verpackungsdruck
- CS MetalCan für den 2-Teil-Dosendruck
- Rotationsstanze Rapida RDC 106, Upgrade der Flachbettstanzen
- Zusätzliche Coding-Produkte und Softwarelösungen wie Kyana
- Hochleistungs-Siebdruckmaschinen für Bier- und Softdrinkflaschenmarkt
- Faltschachtelklebemaschinen der Omega-Serie
- RotaJET-Digitaldruckplattform für den Dekor- und flexiblen Verpackungsdruck
- VariJET für den digitalen Faltschachteldruck

Differenzierung vom Wettbewerb

- Verbesserte Total Cost of Ownership
- Kürzere Rüstzeiten für immer häufigere Jobwechsel
- Höherer Bedienkomfort
- Hohe Produktionsleistungen und exzellente Druckqualität
- Intelligente Qualitätsinspektionssysteme und weitere Alleinstellungsmerkmale

KOENIG & BAUER

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.

Koenig & Bauer AG

www.koenig-bauer.com

we're on it.