

KOENIG & BAUER

Telefonkonferenz zu den
Q1-Zahlen 2020

7. Mai 2020

Claus Bolza-Schünemann, CEO
Dr. Stephen Kimmich, CFO

we're on it.

Agenda

Highlights Q1 2020 und aktueller Hauptfokus

Geschäftsverlauf/Kennzahlen Q1 2020

Guidance für 2020

Highlights Q1 2020

- Pilotanlage CorruCUT produziert mittlerweile zweischichtig Wellpappen-Verpackungen im Klingele-Werk in Delmenhorst bei Bremen
- Besonders erfreulich ist der Auftrag des Wellpappendruckers Thimm Packaging Systems, der sich für eine CorruFLEX entschieden hat
- Interprint hat dritte RotaJET für den digitalen Dekordruck bestellt, insgesamt bereits sechs RotaJET in die Dekorindustrie verkauft
- In Zeiten der Coronavirus-Pandemie: gute Auslastung der Verpackungsdrucker für Nahrungsmittel, Getränke, Pharmazeutika und den Onlinehandel
- Verpackungssektor mit seinen Zulieferern von den Behörden als systemrelevant eingestuft
- Umfassende Serviceangebote wie Remote Maintenance zahlen sich aus, ebenso moderne Kommunikationskanäle für effiziente Kundengespräche und Vertragsverhandlungen

Aktueller Hauptfokus: Corona-Krisenmanagement

Wirtschaftliche Folgen der Coronakrise stellen Koenig & Bauer vor große Herausforderungen

- Gesundheit und Sicherheit unserer Mitarbeiter, Kunden und Lieferanten haben oberste Priorität
- Schnelle und entschlossene Umsetzung eines umfassenden Maßnahmenplans
- Nutzung der für das Programm Performance 2024 aufgebauten professionellen Projektorganisation
- Mobiles Arbeiten soweit möglich
- In Produktion, Montage und Service Bildung von Mitarbeitergruppen mit entsprechender Entkoppelung über differenzierte Schicht- und Pausenpläne
- Kosten- und Investitionsdisziplin sowie Liquiditätssicherung im Fokus des Maßnahmenplans
- Zuverlässige Betreuung und Unterstützung der Kunden

Agenda

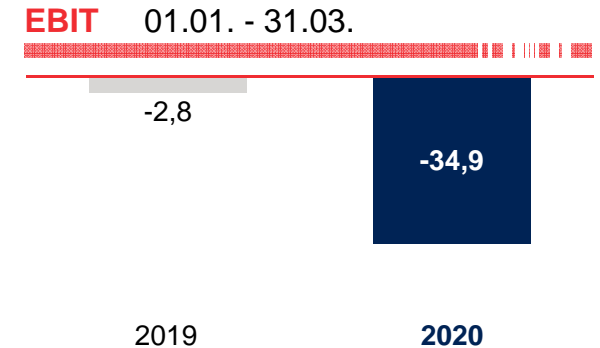
Highlights Q1 2020 und aktueller Hauptfokus

Geschäftsverlauf/Kennzahlen Q1 2020

Guidance für 2020

Q1-Geschäftsentwicklung im Konzern

- Solider Auftragseingang von 271,5 Mio. €, leicht unter Vorjahr
- Pandemiebedingter Umsatzrückgang um 25,3 % auf 172,4 Mio. €
- EBIT von -34,9 Mio. € durch niedrigen Umsatz beeinflusst, Kosteneinsparungen aus Kurzarbeit wirken erst ab Q2
- Auftragsbestand von 632,8 Mio. € auf durchschnittlichem Niveau, 3,6 % unter Vorjahr



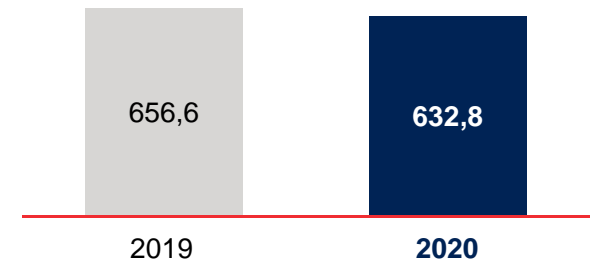
Auftragseingang 01.01. - 31.03.



Umsatz 01.01. - 31.03.



Auftragsbestand 31.03.



Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €	Q1 2019	Q1 2020
Umsatzerlöse	230,7	172,4
Herstellungskosten des Umsatzes	-167,4	-128,5
Bruttoergebnis vom Umsatz	63,3	43,9
Bruttomarge	27,4 %	25,5 %
Forschungs- und Entwicklungskosten	-11,2	-10,6
Vertriebskosten	-32,8	-35,8
Verwaltungskosten	-22,2	-30,7
Sonstige Erträge ./ Aufwendungen	0,1	-1,7
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	-2,8	-34,9
Zinsergebnis	-1,3	-1,3
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-4,1	-36,2
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-0,8	-0,4
Konzernergebnis	-4,9	-36,6
EPS in €	-0,30	-2,22

Konzernzahlen nach IFRS

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. €	Q1 2019	Q1 2020
Ergebnis vor Steuern	-4,1	-36,2
Zahlungsneutrale Aufwendungen und Erträge	8,9	12,0
Bruttocashflow	4,8	-24,2
Veränderung der Vorräte, Forderungen und anderer Aktiva	-17,5	-17,8
Veränderung der Rückstellungen und Verbindlichkeiten	-17,9	27,0
Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit	-30,6	-15,0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-20,6	-16,3
Freier Cashflow	-51,2	-31,3
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-10,5	-0,4
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	-61,7	-31,7
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelbestands	0,5	-
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	142,0	191,0
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	80,8	159,3

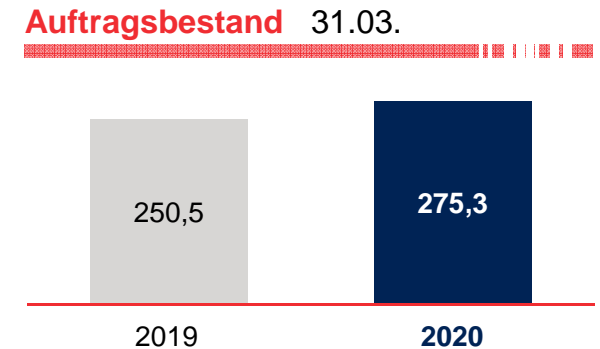
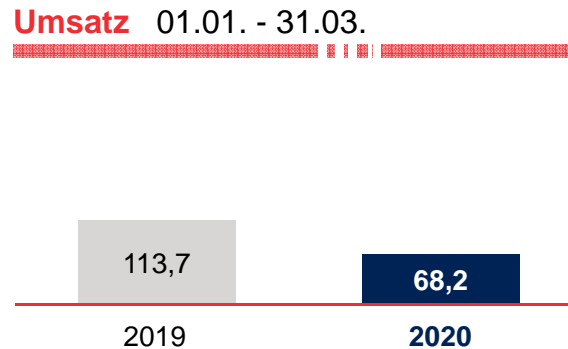
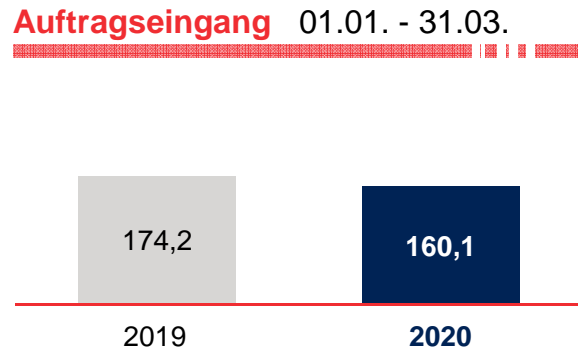
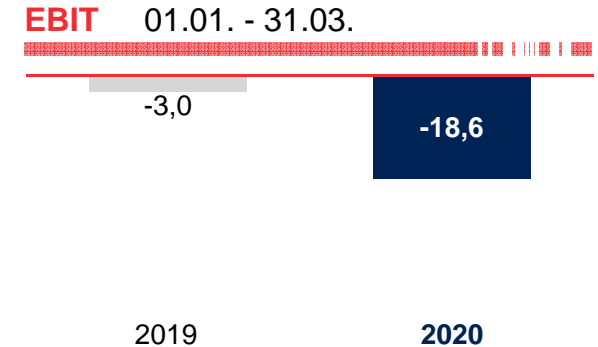
Konzernbilanz

Aktiva in Mio. €	31.12.2019	31.03.2020
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	361,0	365,1
Finanzinvestitionen und sonstige finanzielle Forderungen	22,5	23,5
Sonstige Vermögenswerte	0,9	0,9
Latente Steueransprüche	106,4	103,5
	490,8	493,0
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	292,6	346,5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	140,6	106,0
Sonstige finanzielle Forderungen	15,5	18,7
Sonstige Vermögenswerte	207,8	204,1
Wertpapiere	4,8	3,4
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	191,0	159,3
	852,3	838,0
	1.343,1	1.331,0

Passiva in Mio. €	31.12.2019	31.03.2020
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	43,0	43,0
Kapitalrücklage	87,5	87,5
Gewinnrücklagen	328,7	297,6
Anteile anderer Gesellschafter	1,2	1,2
	460,4	429,3
Langfristige Schulden		
Rückstellungen für Pensionen	165,5	153,5
Sonstige Rückstellungen	23,7	23,2
Finanzschulden/sonstige finanzielle Verb.	32,2	31,0
Sonstige Schulden	6,3	6,0
Latente Steuerverbindlichkeiten	53,2	52,4
	280,9	266,1
Kurzfristige Schulden		
Sonstige Rückstellungen	90,0	87,4
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	110,0	81,4
Finanzschulden/sonstige finanzielle Verb.	271,9	288,1
Sonstige Schulden	129,9	178,7
	601,8	635,6
	1.343,1	1.331,0

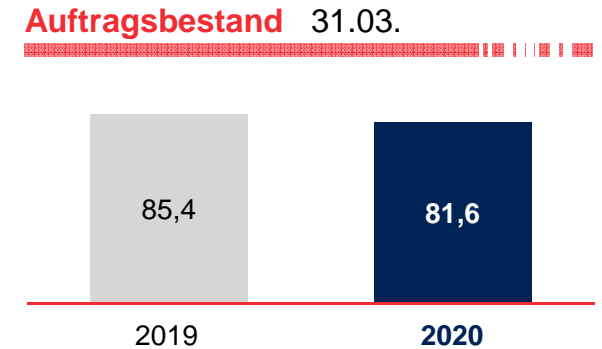
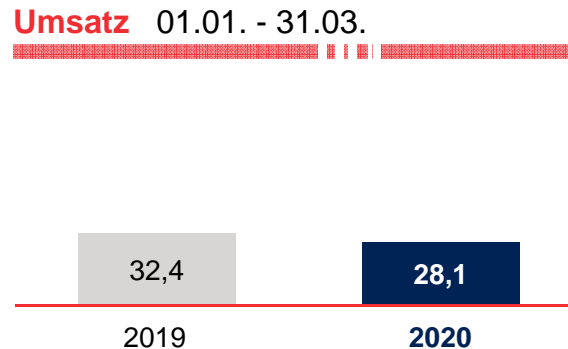
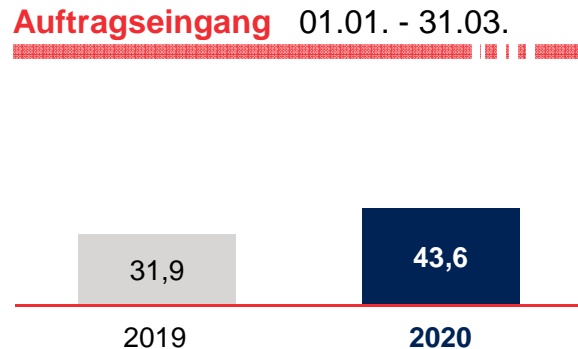
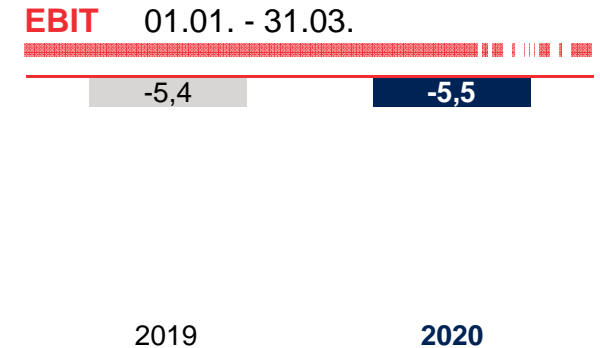
Q1-Geschäftsentwicklung bei Sheetfed

- Robuster Auftragseingang von 160,1 Mio. €
- 40 % Umsatzrückgang durch pandemiebedingte Auslieferungsverzögerungen
- EBIT von -18,6 Mio. € durch Umsatzrückstand
- Mit Book-to-Bill-Ratio von 2,35 steigt Auftragsbestand auf 275,3 Mio. €, gute Basis für das Nachholen der Umsätze



Q1-Geschäftsentwicklung bei Digital & Web

- Auftragseingang signifikant über Vorjahreswert durch Folgeaufträge im Wellpappen- und digitalen Dekordruck
- Umsatz unter Vorjahr durch Corona-bedingte Restriktionen bei italienischer Tochtergesellschaft Flexotecnica
- EBIT leicht unter Vorjahr
- Auftragsbestand von 81,6 Mio. €



Q1-Geschäftsentwicklung bei Special

- Rückgang des Auftragseingangs um 8,6 % durch weniger Bestellungen im Wertpapier-, Kennzeichnungs- und Glasdirektdruck, stabiles Neugeschäft im Blechdruck
- 13 % weniger Umsatz
- EBIT von -7,6 Mio. € nach Gewinn von 2,1 Mio. € im Vorjahr
- Auftragsbestand von 279,6 Mio. €, hoher Vorjahreswert durch Wertpapier-Großauftrag beeinflusst

Auftragseingang 01.01. - 31.03.



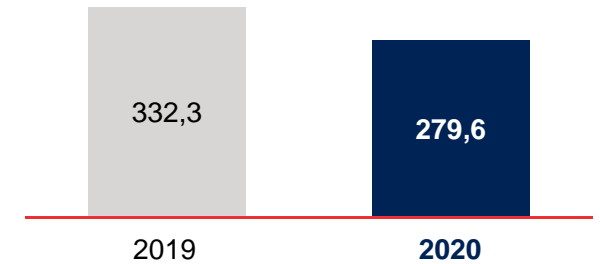
Umsatz 01.01. - 31.03.



EBIT 01.01. - 31.03.



Auftragsbestand 31.03.



Agenda

Highlights Q1 2020 und aktueller Hauptfokus

Geschäftsverlauf/Kennzahlen Q1 2020

Guidance für 2020

Guidance für 2020

- Große Unsicherheiten hinsichtlich der Schwere und Dauer der Coronavirus-Pandemie sowie des Erfolgs der Gesundheits- und Wirtschaftspolitik in den verschiedenen Ländern
- Investitionszurückhaltung der Kunden durch Ungewissheit über weitere Entwicklung
- Auswirkungen auf Umsatz und Ergebnis im Geschäftsjahr 2020 derzeit noch nicht bezifferbar, Kosteneinsparungen aus Kurzarbeit und anderen Maßnahmen wirken ab Q2
- Planung für 2020 aufgrund der schon erkennbaren drastischen Auswirkungen nicht mehr erreichbar
- Mit Corona-Krisenmanagement aktuelle Herausforderungen meistern und Unternehmensgruppe für die Zeit nach der Pandemie rüsten
- Effizienzprogramm Performance 2024 und strategische Ausrichtung auf den Verpackungsdruck und digitale Services danach besonders im Fokus

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.