

KOENIG & BAUER

**Telefonkonferenz zu den**  
**Q3-Zahlen 2020**  
**11. November 2020**

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

we're on it.

# Agenda

## Aktuelles

Geschäftsverlauf/Kennzahlen 9M 2020

Ausblick 2020 und mittelfristige Ziele

# Geschäftsverlauf Q3 2020 im Überblick

- Weitere Verbesserung des operativen Ergebnisses in einem anspruchsvollen Umfeld mit weiterhin angespannter weltwirtschaftlicher Lage
- Nach hohem operativen Verlust im H1, Break-even beim EBIT vor Sondereffekten im Q3 nahezu erreicht
- Auftragseingang mit 232,6 Mio. € um -13,8 % unter Vorjahr, 9M-Rückgang mit 15,4 % deutlich besser als der vom VDMA veröffentlichte Branchentrend von -26,8 %
- Umsatz von 250,6 Mio. € (vor Sondereffekt durch neue Umsatzrichtlinie) ebenso besser als Branchentrend
- Einführung neue Umsatzrichtlinie im Segment Sheetfed mit Erlösverschiebung von -52,5 Mio. € und EBIT-Effekt von -6,3 Mio. €
- Verabschiedung Programm Performance 2024 und Verbuchung Rückstellung in Höhe von -57,6 Mio. €
- Einmalertrag aus einem Immobilienverkauf in Frankenthal in Höhe von 4,8 Mio. € wirkte positiv

# Beschlossenes Programm Performance 2024 in Umsetzung

- Steigerung der operativen Ertragskraft und Stärkung der Positionierung als führender Anbieter im Wachstumsmarkt Verpackung, im Industrie-, Wertpapierdruck und in der Weiterverarbeitung
- Klares Bekenntnis zur Fortführung der bisherigen Portfoliostrategie mit dem breitesten Produktprogramm der Branche
- Adressierte Endmärkte fundamental intakt
- Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen bleiben unangetastet
- Fortsetzung und Beschleunigung der Entwicklung neuer Produkte für die Bereiche Verpackung im Bogen- und Rollendruck mit analoger und Digitaldrucktechnik, Hohlkörperbedruckung, Weiterverarbeitung sowie Lösungen für die Banknotenproduktion
- Steigend bis 2024 jährliche Kosteneinspareffekte von dann über 100 Mio. €
- Einmalkosten von 57,6 Mio. € im Q3 aufwandswirksam über eine Rückstellung verbucht

# Agenda

Aktuelles

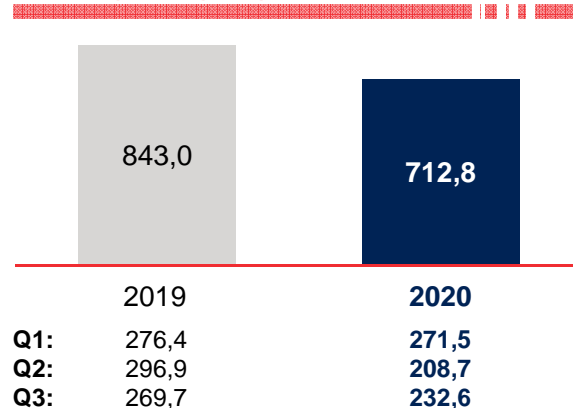
**Geschäftsverlauf/Kennzahlen 9M 2020**

Ausblick 2020 und mittelfristige Ziele

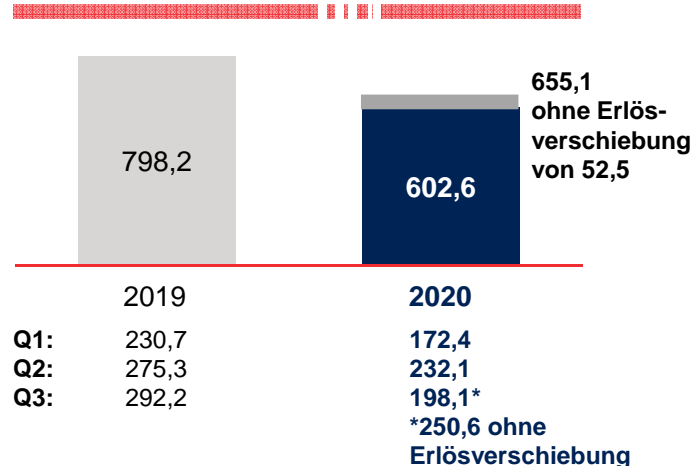
# Geschäftsentwicklung im Konzern

- Covid-19-Pandemie beeinträchtigt Geschäftsverlauf, vor allem behindern Reisebeschränkungen die weltweiten Einsätze unserer Monteure und Servicetechniker
- Trotz des großen Interesses an unseren innovativen Druck-, Veredelungs- und Weiterverarbeitungslösungen verschieben Kunden Neuinvestitionen angesichts der Unsicherheiten
- Q3-Auftragseingang um 13,8 % unter Vorjahr
- Q3-Umsatzrückgang maßgeblich von neuer Umsatzrealisierungs-Richtlinie durch Erlösverschiebung von 52,5 Mio. € nach 2021 beeinflusst

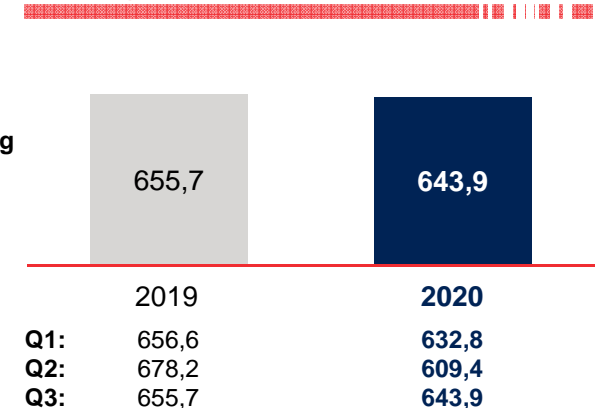
**Auftragseingang** 01.01. - 30.09.



**Umsatz** 01.01. - 30.09.



**Auftragsbestand** 30.09.



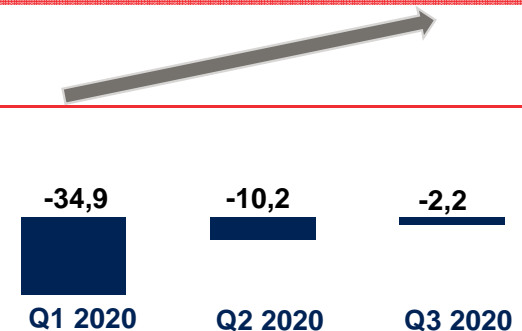
Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

# Ergebnisentwicklung im Konzern

- Q3-Ertragsentwicklung von den für das Programm Performance 2024 gebildeten Rückstellungen (57,6 Mio. €) und den ertragsmäßigen Auswirkungen der neuen Umsatzbilanzierungs-Richtlinie (6,3 Mio. €) negativ beeinflusst
- Einmalertrag aus einem Immobilienverkauf in Frankenthal in Höhe von 4,8 Mio. € wirkte positiv
- Break-even im Q3 beim EBIT vor Sondereffekten nahezu erreicht, deutliche Verbesserung gegenüber Q1 und Q2

in Mio. €	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020
<b>Umsatz</b>	172,4	232,1	198,1
<b>EBIT</b>	-34,9	-6,0	-61,3
<b>Sondereffekte</b>	-	-4,2	59,1
<b>EBIT vor Sondereffekten</b>	-34,9	-10,2	-2,2

**EBIT ohne Sondereffekte** in Mio. €



# Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €	9M 2019	9M 2020
Umsatzerlöse	798,2	602,6
Herstellungskosten des Umsatzes	-596,2	-501,0
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>202,0</b>	<b>101,6</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten	-33,1	-31,0
Vertriebskosten	-106,1	-95,3
Verwaltungskosten	-69,7	-82,3
Sonstige Erträge ./. Aufwendungen	12,1	4,8
<b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>	<b>5,2</b>	<b>-102,2</b>
Zinsergebnis	-4,0	-3,7
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>1,2</b>	<b>-105,9</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-0,2	-3,1
<b>Konzernergebnis</b>	<b>1,0</b>	<b>-109,0</b>
<b>EPS in €</b>	<b>0,05</b>	<b>-6,62</b>

Konzernzahlen nach IFRS

## Sondereffekte im Q3 2020

- Rückstellung für das Programm Performance 2024 (-57,6 Mio. €)
  - Herstellungskosten (-51,3 Mio. €)
  - Vertriebskosten (-2,9 Mio. €)
  - Verwaltungskosten (-3,4 Mio. €)
- Umsatzbilanzierungs-Richtlinie
  - Umsatz (-52,5 Mio. €)
  - Herstellungskosten (-46,2 Mio. €)
  - Bruttomarge (-6,3 Mio. €)
- Immobilienverkauf Frankenthal in sonstigen Erträgen enthalten (+4,8 Mio. €)



# Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. €	9M 2019	9M 2020
Ergebnis vor Steuern	1,2	-105,9
Zahlungsneutrale Aufwendungen und Erträge	29,2	24,9
<b>Bruttocashflow</b>	<b>30,4</b>	<b>-81,0</b>
Veränderung der Vorräte, Forderungen und anderer Aktiva	-96,2	-45,3
Veränderung der Rückstellungen und Verbindlichkeiten	-58,4	78,5
<b>Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit</b>	<b>-124,2</b>	<b>-47,8</b>
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-50,0</b>	<b>-14,3</b>
<b>Freier Cashflow</b>	<b>-174,2</b>	<b>-62,1</b>
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>82,1</b>	<b>-10,3</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands</b>	<b>-92,1</b>	<b>-72,4</b>
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelbestands	1,0	-2,7
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	142,0	191,0
<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>50,9</b>	<b>115,9</b>

# Konzernbilanz

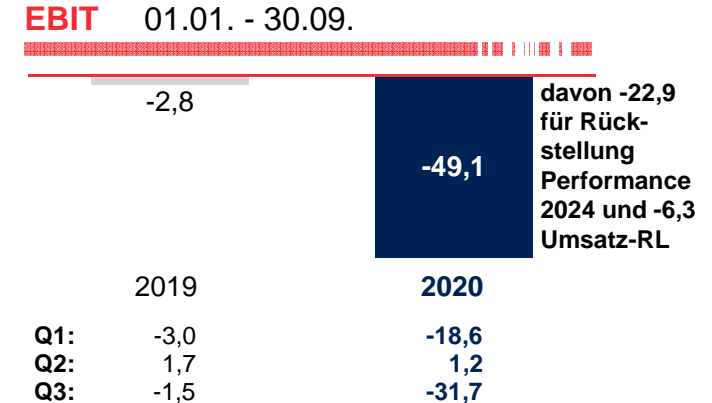
Aktiva in Mio. €	31.12.2019	30.09.2020
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	361,0	357,2
Finanzinvestitionen und sonstige finanzielle Forderungen	22,5	23,5
Sonstige Vermögenswerte	0,9	0,9
Latente Steueransprüche	106,4	107,1
	<b>490,8</b>	<b>488,7</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	292,6	384,1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	140,6	99,5
Sonstige finanzielle Forderungen	15,5	22,0
Sonstige Vermögenswerte	207,8	191,9
Wertpapiere	4,8	2,3
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	191,0	115,9
	<b>852,3</b>	<b>815,7</b>
	<b>1.343,1</b>	<b>1.304,4</b>

- Zu Lasten des Eigenkapitals höhere Pensionsrückstellungen durch den von 1,2 % auf 0,9 % reduzierten Abzinsungssatz für inländische Pensionen
- Von den 57,6 Mio. € Rückstellungen für das Programm Performance 2024 sind 34,5 Mio. € kurzfristig und 23,1 Mio. € langfristig

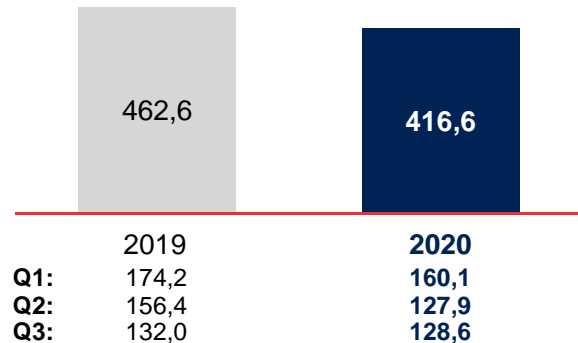
Passiva in Mio. €	31.12.2019	30.09.2020
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	43,0	43,0
Kapitalrücklage	87,5	87,5
Gewinnrücklagen	328,7	208,9
Anteile anderer Gesellschafter	1,2	1,3
	<b>460,4</b>	<b>340,7</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Rückstellungen für Pensionen	165,5	175,0
Sonstige Rückstellungen	23,7	47,6
Finanzschulden/sonstige finanzielle Verb.	32,2	31,6
Sonstige Schulden	6,3	6,1
Latente Steuerverbindlichkeiten	53,2	53,2
	<b>280,9</b>	<b>313,5</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Sonstige Rückstellungen	90,0	114,7
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	110,0	58,1
Finanzschulden/sonstige finanzielle Verb.	271,9	273,4
Sonstige Schulden	129,9	204,0
	<b>601,8</b>	<b>650,2</b>
	<b>1.343,1</b>	<b>1.304,4</b>

# Geschäftsentwicklung bei Sheetfed

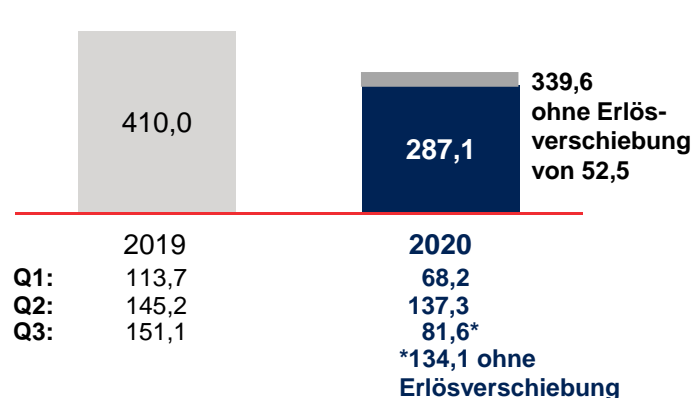
- Robuster Auftragseingang im Q3, deutlich besser als Branchentrend
- Bestellzuwächse im Bogenoffset-Großformat und bei Faltschachtelklebemaschinen, geringere Aufträge im Mittel- und Halbformat
- Im Q3 Erlösverschiebung von 52,5 Mio. € nach 2021 durch neue Richtlinie zur Umsatzrealisierung
- EBIT durch Umsatz- und Rückstellungseffekt beeinträchtigt



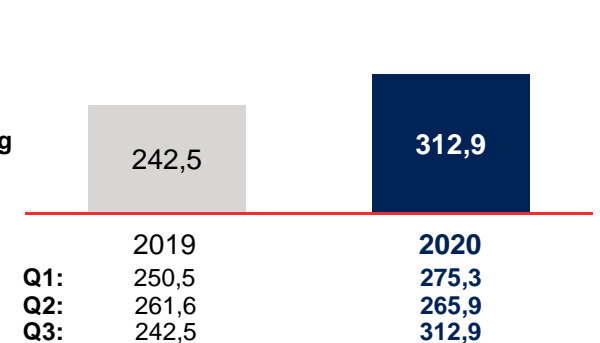
**Auftragseingang** 01.01. - 30.09.



**Umsatz** 01.01. - 30.09.



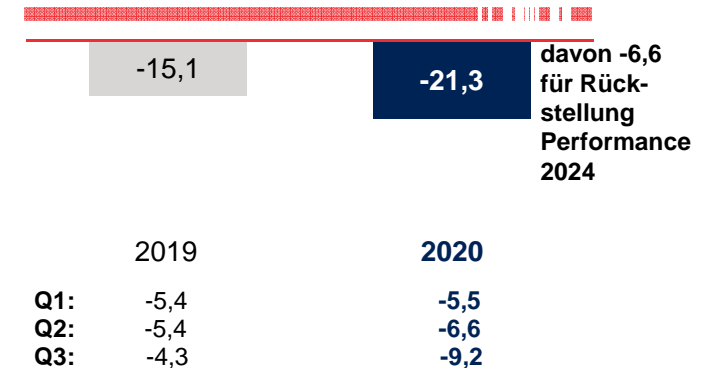
**Auftragsbestand** 30.09.



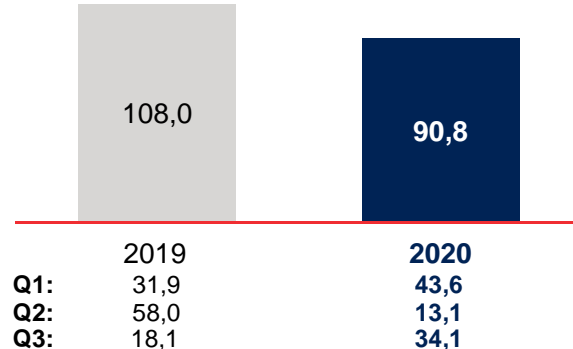
# Geschäftsentwicklung bei Digital & Web

- Erfreulicher Auftragseingang im Q3 durch Verkaufserfolge bei RotaJET-Anlagen und HP-Maschinen
- Geringere Bestellungen im Offset-Rollenmaschinengeschäft und flexiblen Verpackungsdruck
- Umsatz pandemiebedingt unter Vorjahr
- EBIT maßgeblich von Rückstellung für das Programm Performance 2024 beeinträchtigt

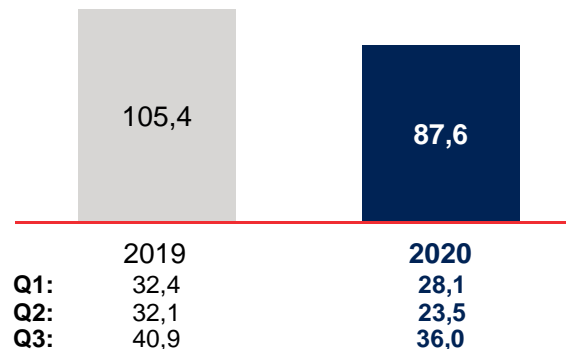
## EBIT 01.01. - 30.09.



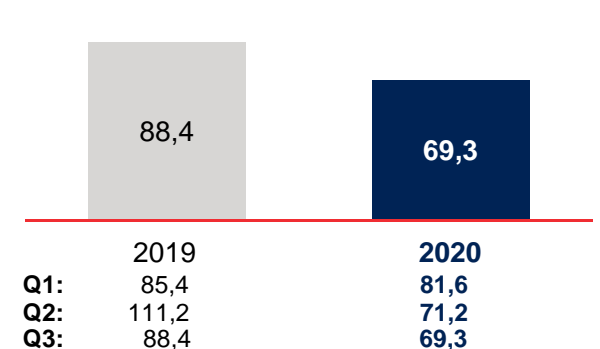
## Auftragseingang 01.01. - 30.09.



## Umsatz 01.01. - 30.09.



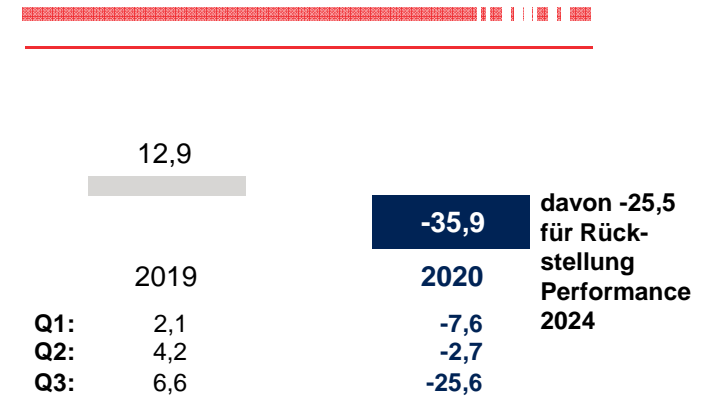
## Auftragsbestand 30.09.



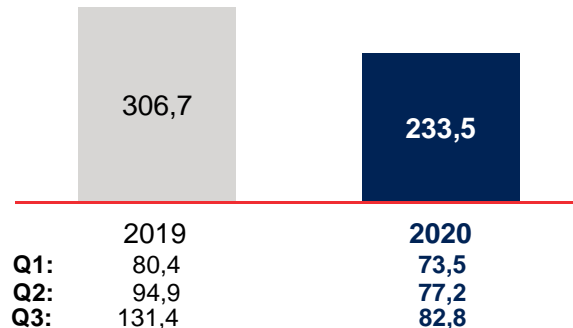
# Geschäftsentwicklung bei Special

- Auftragseingang unter Vorjahr durch geringeres Neugeschäft im Wertpapier-, Kennzeichnungs- und Glasdirektdruck
- Mehr Bestellungen im Blechdruck
- Umsatz pandemiebedingt unter Vorjahr
- EBIT durch die Rückstellung für das Programm Performance 2024 im Q3 bei –25,6 Mio. €

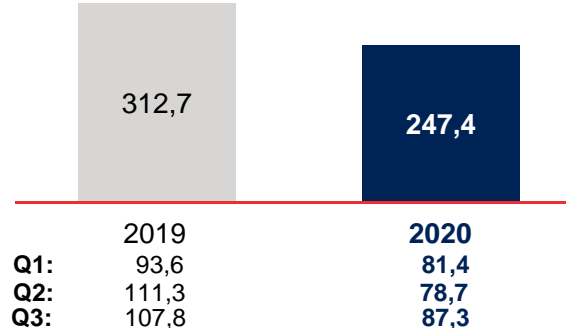
## EBIT 01.01. - 30.09.



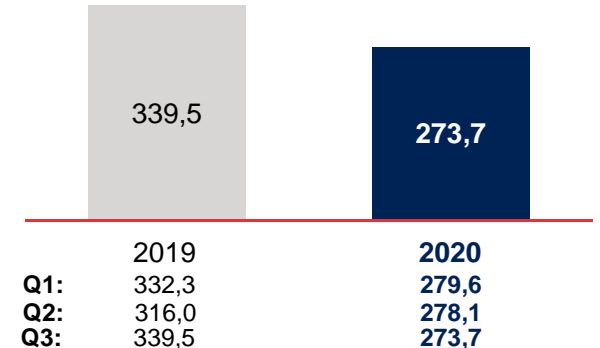
## Auftragseingang 01.01. - 30.09.



## Umsatz 01.01. - 30.09.



## Auftragsbestand 30.09.



# Agenda

Aktuelles

Geschäftsverlauf/Kennzahlen 9M 2020

**Ausblick 2020 und mittelfristige Ziele**

# Ausblick 2020

- Im Q4 2020 wird negative Auswirkung auf den Geschäftsverlauf durch den sich international verschärfenden Verlauf der Covid-19-Pandemie erwartet
- Erwartungen für das Geschäftsjahr 2020:
  - Konzernumsatz zwischen 900 und 950 Mio. €
  - negatives EBIT vor Sondereffekten im mittleren zweistelligen Millionenbereich

# Mittelfristige Ziele

- Kurz- und mittelfristige Maßnahmen des Programms Performance 2024 werden von 2021 bis 2024 wirken
- Nach Abschluss des Programms Performance 2024 soll ein Umsatzniveau in der Koenig & Bauer-Gruppe von rund 1,3 Mrd. € erreicht werden
- Auf der Ertragsseite wird nach Umsetzung der verabschiedeten Kosten- und Strukturanpassungen mittelfristig weiterhin eine Umsatzrendite (bezogen auf das EBIT) von mindestens 7 % angestrebt
- Auf der Working Capital-Seite wird eine Absenkung des Bedarfs auf ein durchschnittliches Niveau von 25 % des jährlichen Umsatzes angestrebt



# 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](http://www.koenig-bauer.com)

**we're on it.**