

200 Jahre
& weiter geht's

1
8
1
7
1
0
2

200 years
Koenig & Bauer

200years.kba.com

92. Ordentliche Hauptversammlung der Koenig & Bauer AG

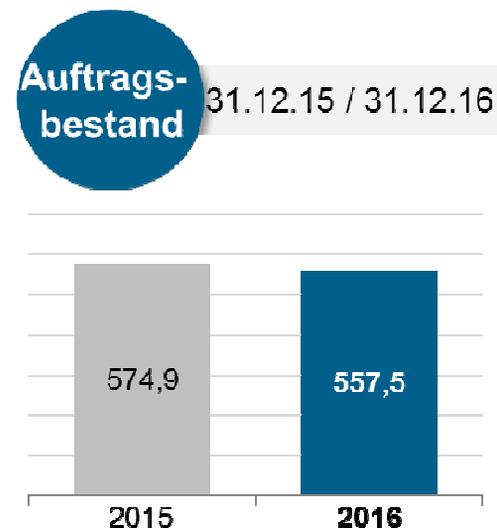
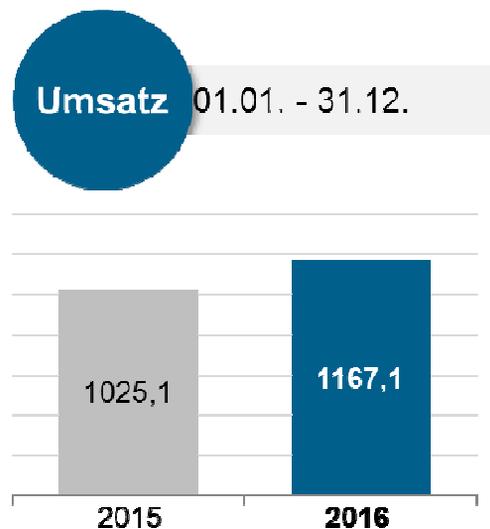
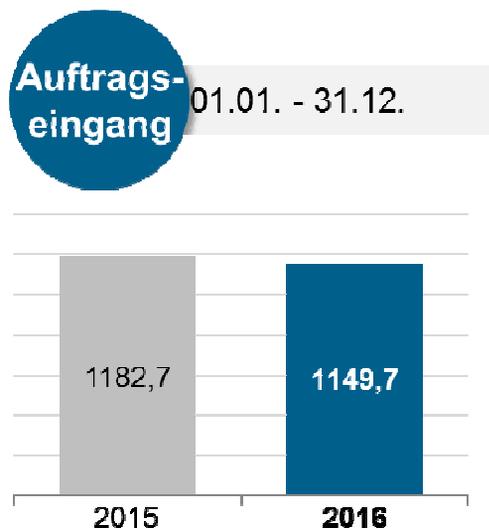
am 23. Mai 2017 in Würzburg

Claus Bolza-Schünemann, Vorstandsvorsitzender

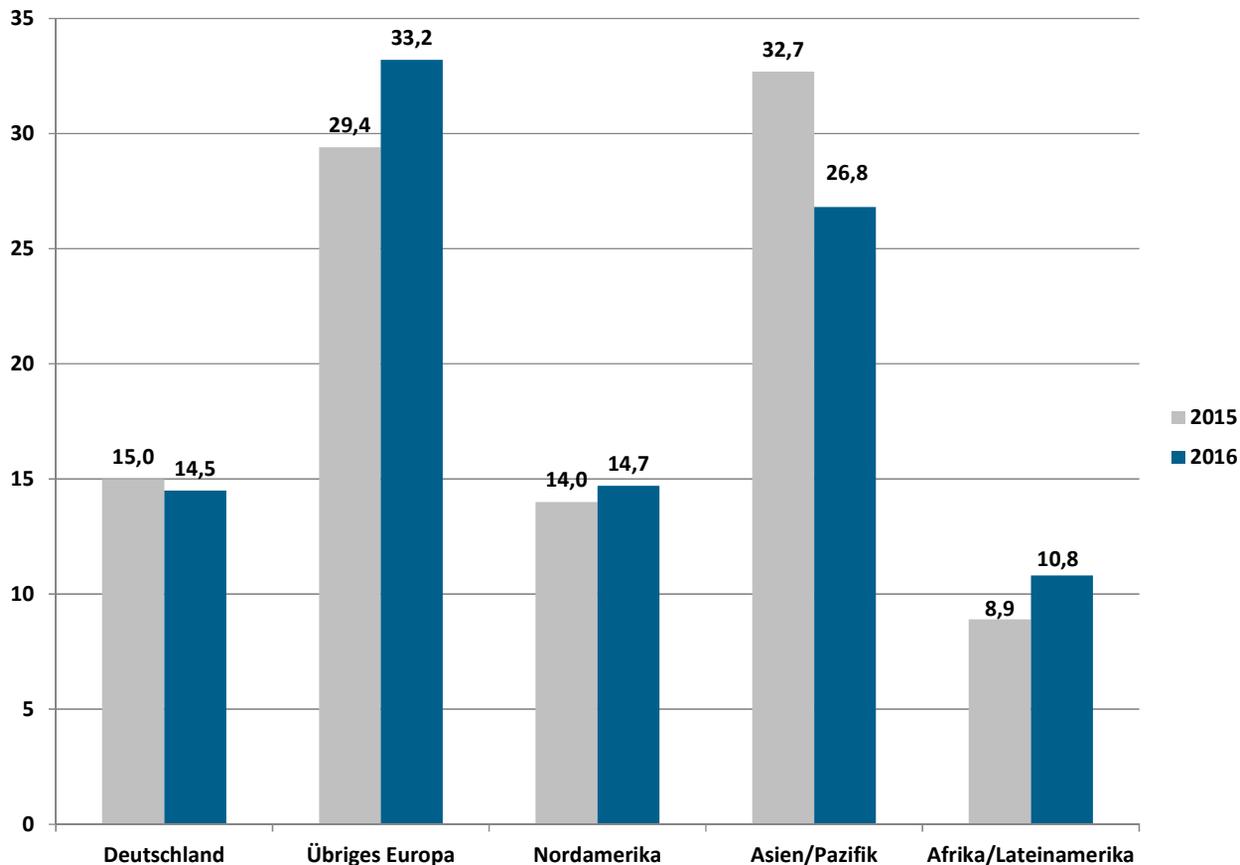


- Höchster Gewinn in der fast 200-jährigen Firmengeschichte
- Guidance 2016 bei Umsatz und Ergebnis voll erfüllt
- Profitabilität in allen drei Segmenten
- Dividendenfähigkeit wiederhergestellt, Dividendenvorschlag 0,50 € je Aktie
- Wachstum und Marktanteilsgewinne im Verpackungs- und Digitaldruck
- Neue und weiterentwickelte Drucklösungen für Zukunftsmärkte
- Ausbau des Servicegeschäfts kommt voran
- Erfolgreiche drupa in Düsseldorf und Banknote Horizons in Lausanne
- Eigenkapitalquote auf 31 % gestiegen und Finanzkraft gestärkt

- Robuster Auftragseingang trotz anspruchsvoller weltwirtschaftlicher Rahmenbedingungen
- Umsatzplus von 14 %
- Starkes Wachstum im Service und Verpackungssektor
- Auftragsbestand weiter auf hohem Niveau



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

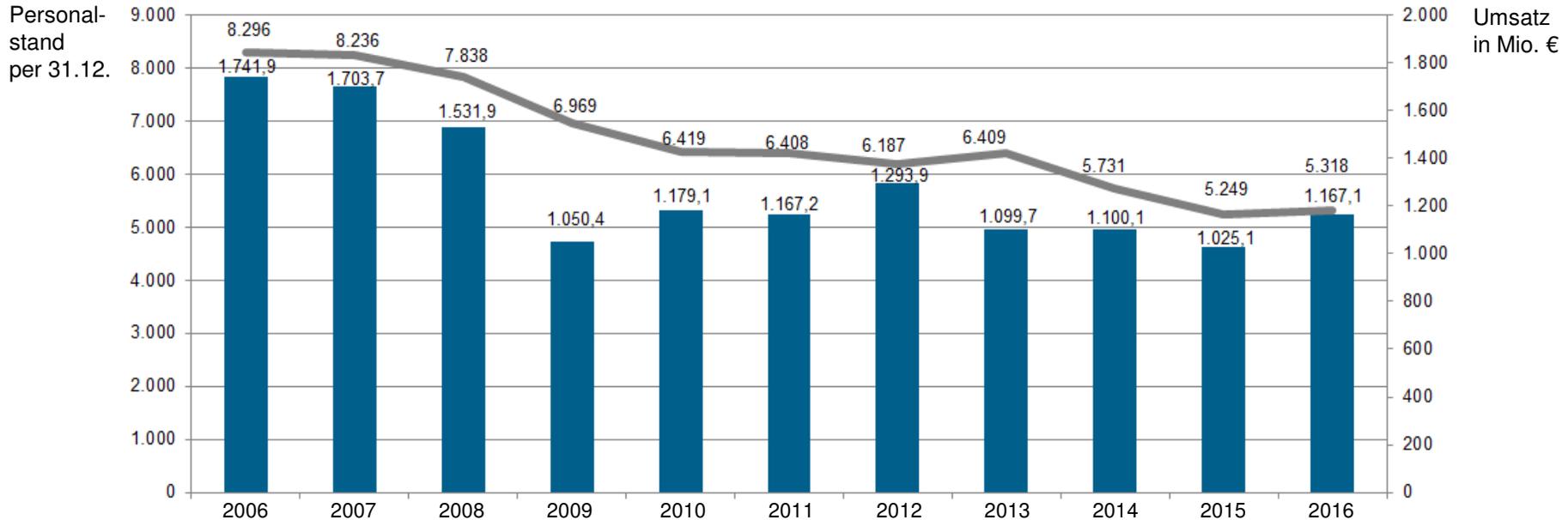


Konzernzahlen nach IFRS in %

- Mehrumsatz mit besseren Margen, gute Auslastung und nachhaltig reduzierte Kostenbasis
- EBIT steigt auf 62,9 Mio. € (ohne Einmalserträge)
- Mit EBT-Marge von 4,9 % (ohne Einmalserträge) Guidance erreicht
- Einmalserträge aus der vorgeschriebenen Zuschreibung abgewerteter Sachanlagen (22,4 Mio. €) und sonstigen Effekten (1,8 Mio. €)
- Einmal-Steuerertrag von 7,4 Mio. € aus der Aktivierung latenter Steuern

	2014	2015	2016
Bruttomarge	27,0 %	26,8 %	29,7 %
EBT	5,5 Mio. €	29,7 Mio. €	81,0 Mio. €
EPS	0,03 €	1,62 €	4,98 €

- 5.318 Mitarbeiter Ende 2016 (inkl. 60 durch den Erwerb der Iberica AG)
- Mitarbeiterqualifizierung für neue bzw. veränderte Aufgaben
- Ausbildungsquote 2016 bei 6,8 %



Konzernzahlen nach IFRS

Hohe EK-
Quote und
Netto-
liquidität

Neuer Ziel-
korridor
Net Working
Capital

- Eigenkapitalquote von 31 %
- Guter Cashflow lässt liquide Mittel ansteigen
- 202 Mio. € liquide Mittel, zusätzlich Wertpapiere von 19,9 Mio. €
- 168 Mio. € Nettoliquidität
- Net Working Capital auf 27,5 % des Umsatzes gewachsen (2015: 26,6 %)
- An Optimierung der Vorräte wird intensiv gearbeitet
- 20 - 25 % des Umsatzes als Net Working Capital-Zielkorridor

31.12.2015

31.03.2016

30.06.2016

30.09.2016

31.12.2016

Nettoliquidität*

170,5

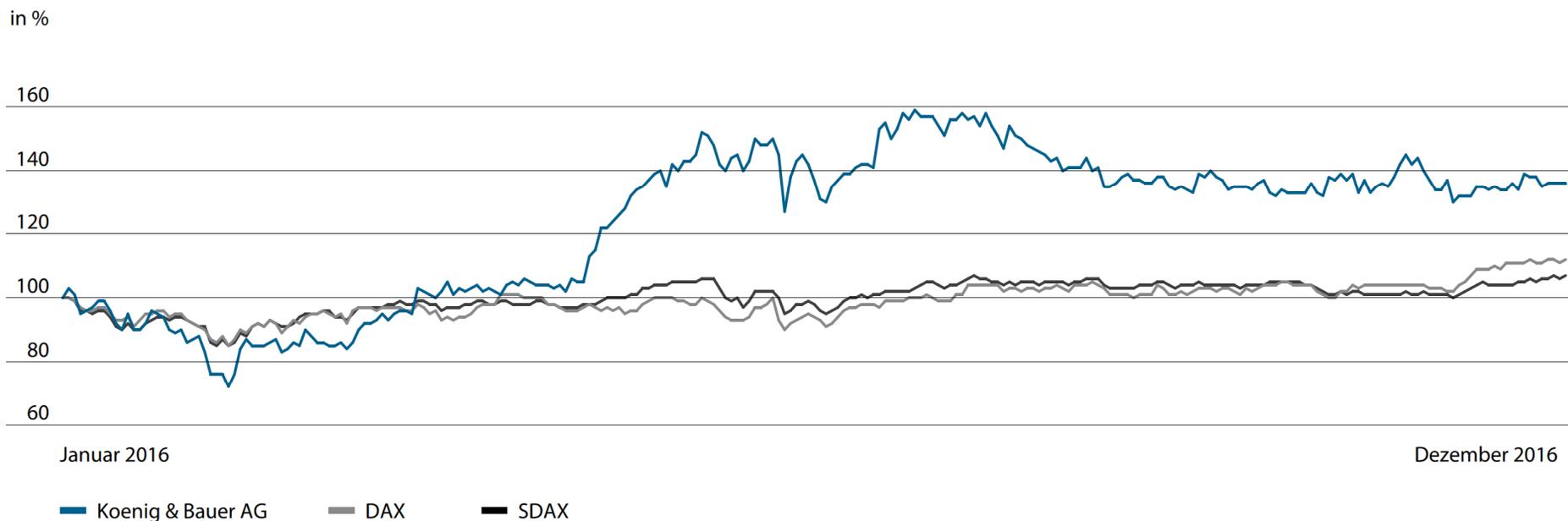
179,8

154,5

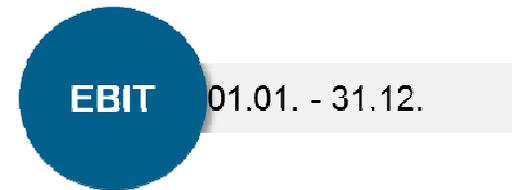
147,5

168,1

Kursentwicklung Koenig & Bauer-Aktie 2016



- Guter Auftragseingang nach erfreulichem Q4, wie erwartet ruhigeres Nach-drupa-Geschäft
- Marktanteil über alle Formate auf 25 % gesteigert, im Großformat auf über 60 %
- 9,5 % mehr Umsatz, Auftragsbestand bei 238 Mio. €
- Ertragszuwachs durch Umsatzplus und bessere Margen trotz drupa-/F&E-Kosten



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

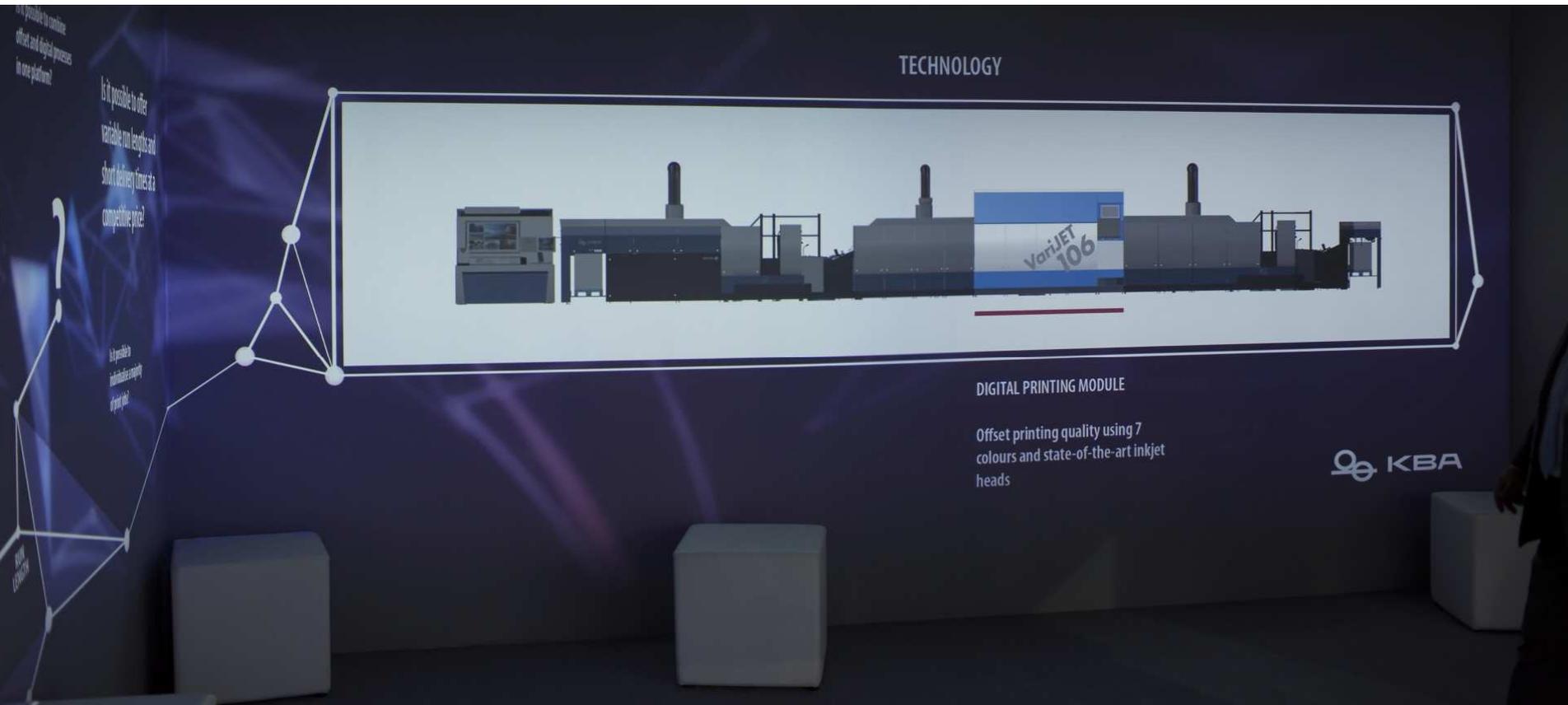
Weltmarktanteil im Kartonagendruck auf 45 % gesteigert



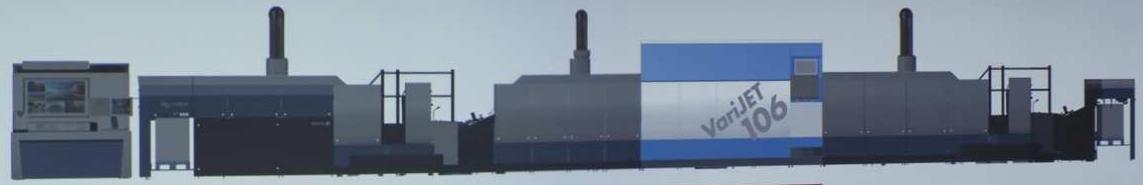


LED-UV-Symposium bei KBA-Sheetfed in Radebeul Ende April 2017





TECHNOLOGY

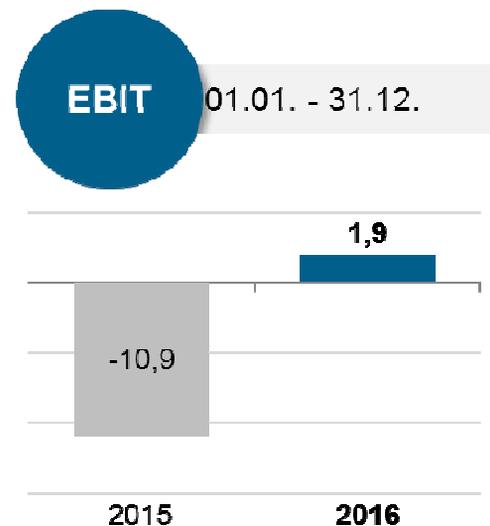
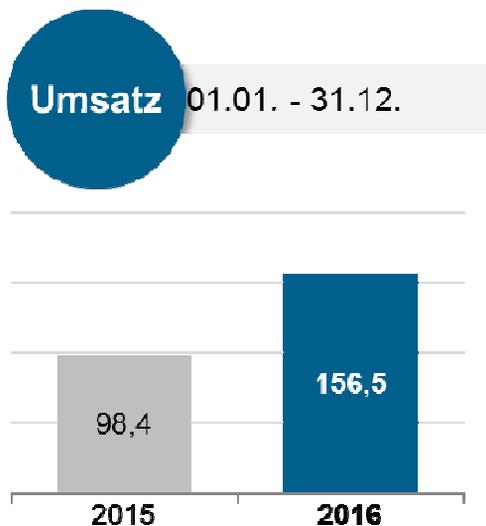
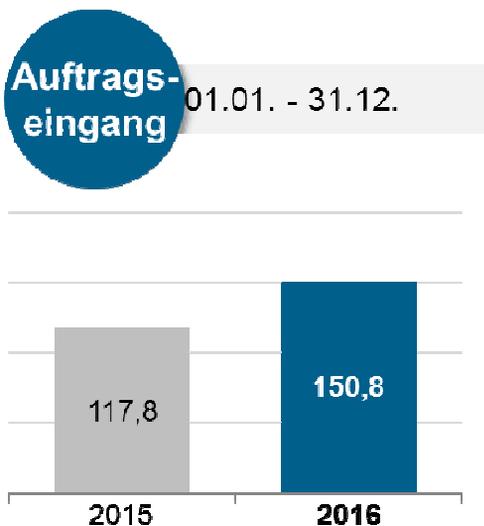


DIGITAL PRINTING MODULE

Offset printing quality using 7 colours and state-of-the-art inkjet heads



- 28 % mehr Bestellungen durch mehr Serviceaufträge und neue Digitaldruck-Anwendungen
- 59 % Umsatzplus
- Guter Auftragsbestand von 65 Mio. €
- Gewinnzone erreicht, F&E-Vorleistungen und rechtliche Altfälle belasten EBIT



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €



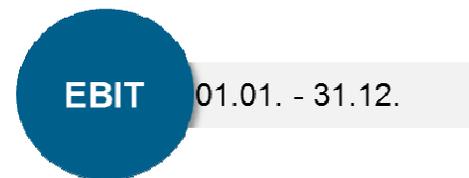


Neue Bogen-Flexomaschine für Wellpappen-Direktdruck

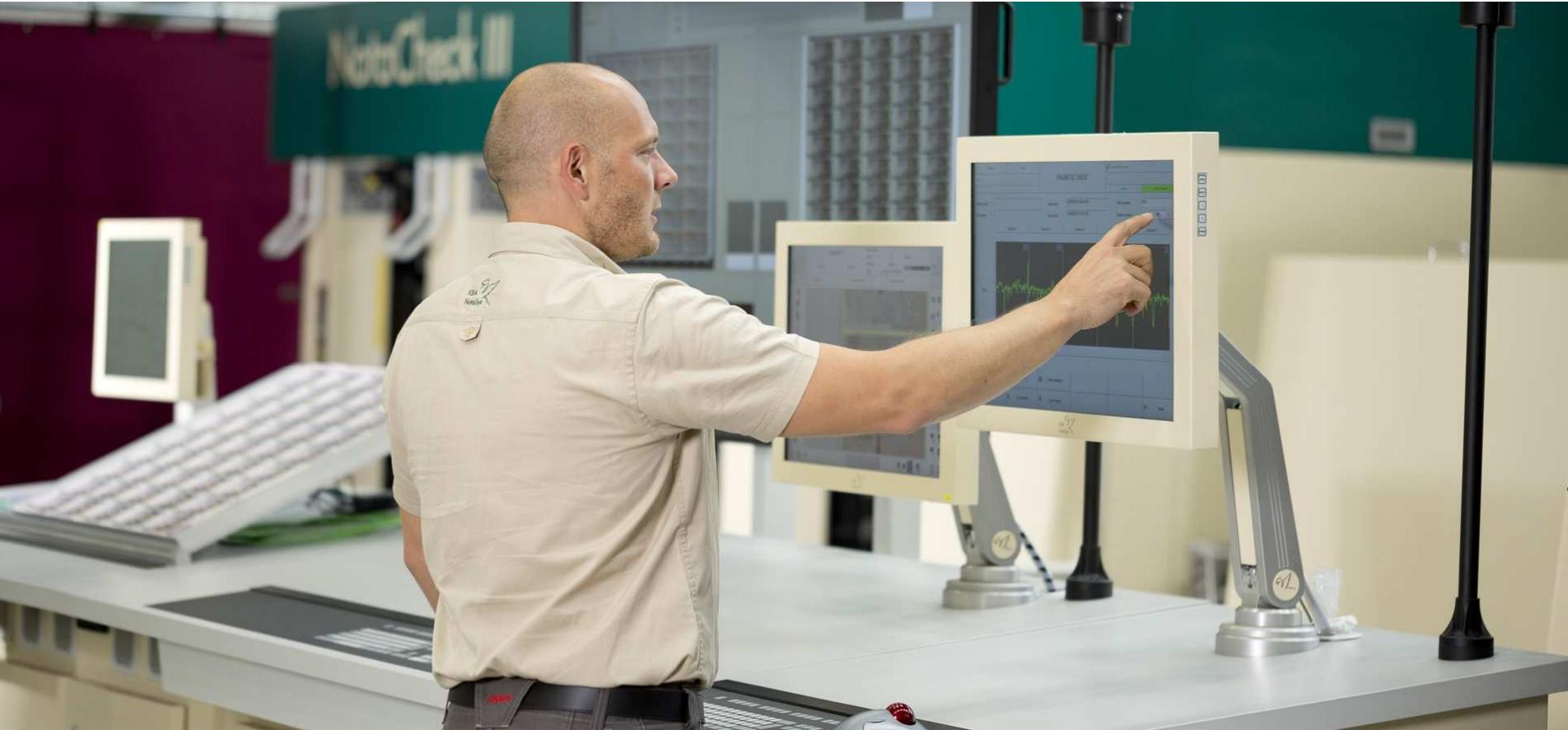




- Auftragseingang um 3 % über Vorjahr, Zuwächse in Verpackungsmärkten
- Grundsätzlich gute Projektlage im Wertpapierdruck
- Umsatz steigt um 12 %, Auftragsbestand auf 270 Mio. €
- 42,8 Mio. € EBIT, zyklisches Wertpapiergeschäft mit z. T. anspruchsvoller Auftragsabwicklung

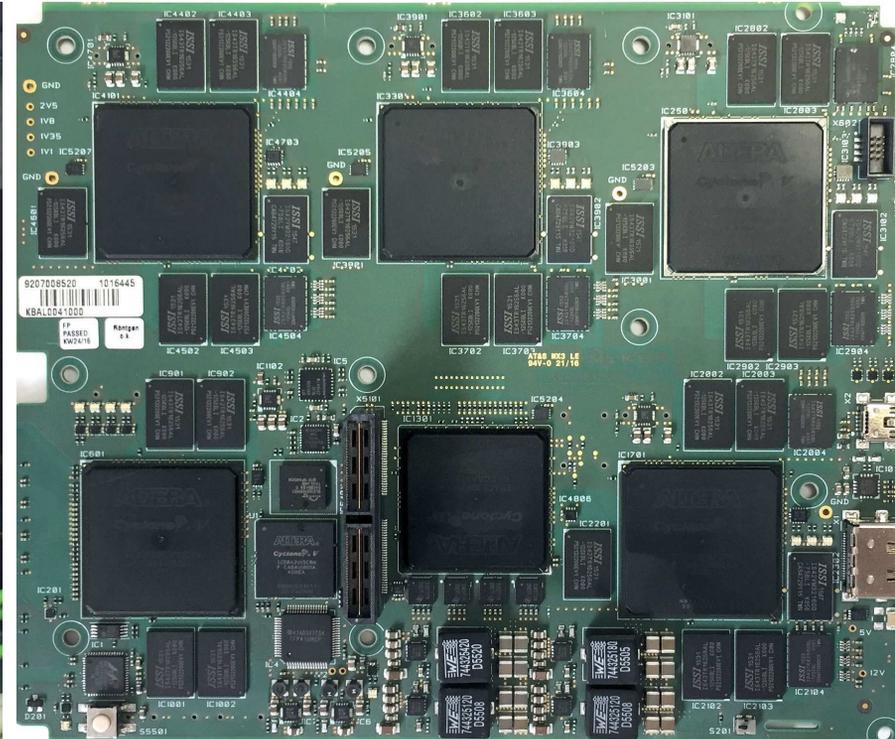


Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €





Neueste Generation AFX II

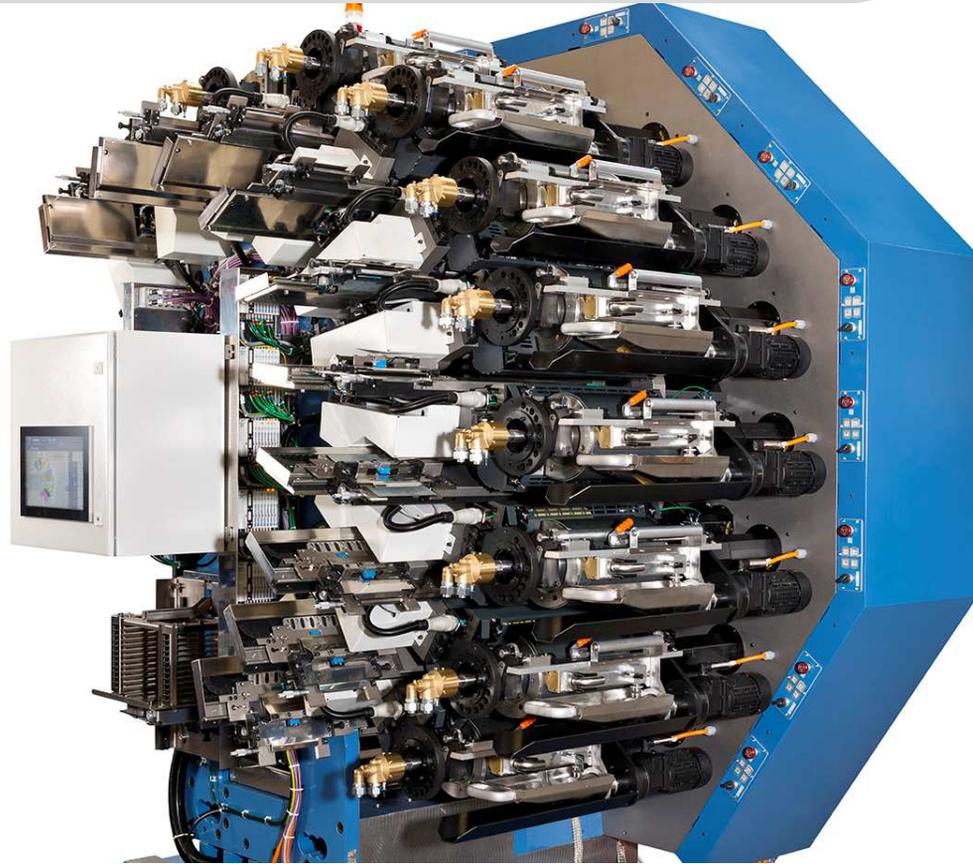


Programmierbare Hardware

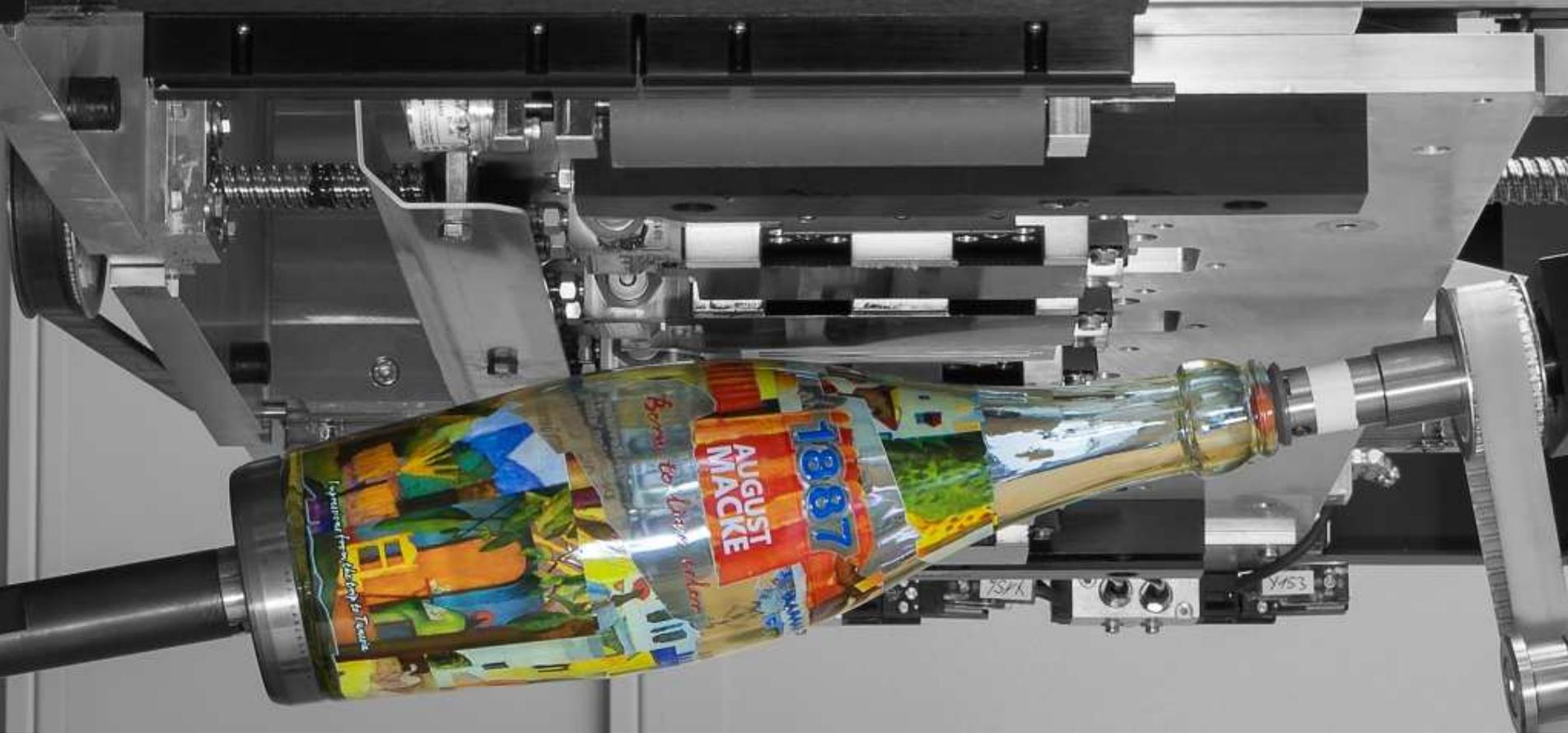




Digitale Kennzeichnungstechnik von KBA-Metronic auf der Messe InterPack 2017



Neue CS MetalCan von KBA-MetalPrint für Getränkedosen



- Plus 21 % beim Auftragseingang, Serviceoffensive trägt Früchte
- Umsatz auf Vorjahresniveau
- Auftragsbücher deutlich besser gefüllt
- Umsatzstärkeres H2 erwartet mit weiteren Zuwächsen im Verpackungs-/Industrie-/Digitaldruck

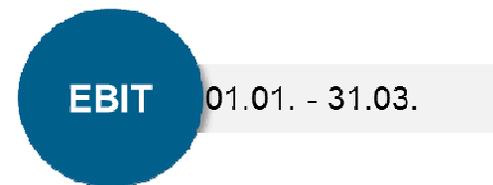


Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

- Gutes Servicegeschäft und Fortschritte auf der Preisseite tragen zum Erfolg bei
- Höhere Materialkosten belasten Bruttomarge im Q1 2017
- EBIT mit 5,0 Mio. € deutlich über Vorjahr
- Ergebnisdynamik nimmt mit ansteigenden Umsätzen in den Folgequartalen zu
- Weitere Ertragssteigerung durch laufende Projekte im Service-, Wertpapier-, Einkaufs- und Produktionsbereich

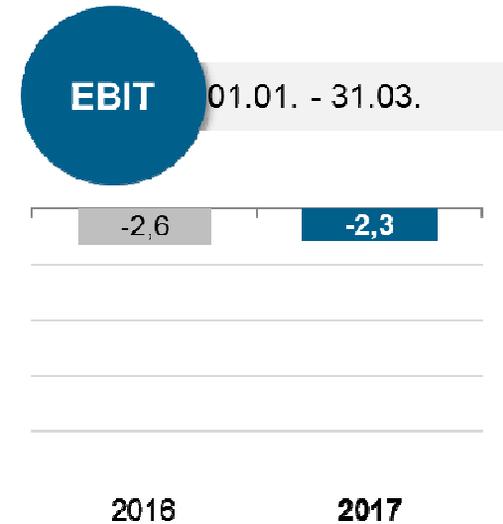
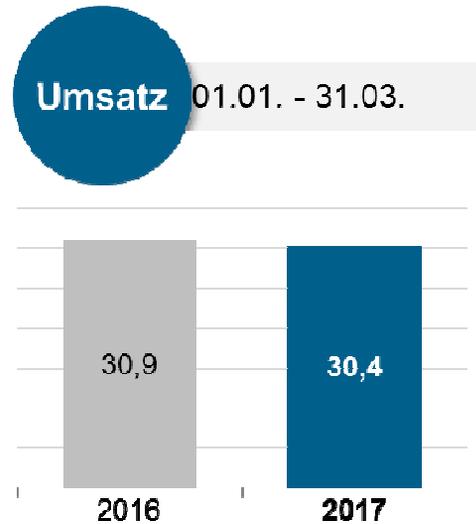
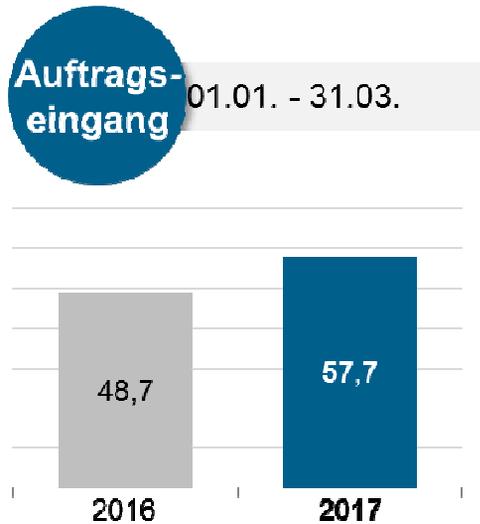
	2015	2016	Q1 2016	Q1 2017
Bruttomarge	26,8 %	29,7 %	29,8 %	28,4 %
EBIT	35,9 Mio. €	62,9 Mio. €*	2,1 Mio. €	5,0 Mio. €
EPS	1,62 €	4,98 €	0,11 €	0,30 €

- Bestellplus von 12 % übertrifft Branchentrend
- Auftragsbestand mit 240 Mio. € auf hohem Niveau, Umsatz um 3 % unter Vorjahr
- Ergebnis durch niedrigeren Umsatz und Entwicklungsaufwendungen belastet trotz der Fortschritte auf der Preisseite



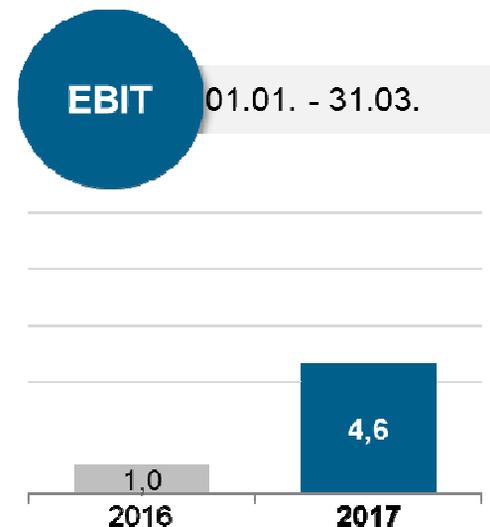
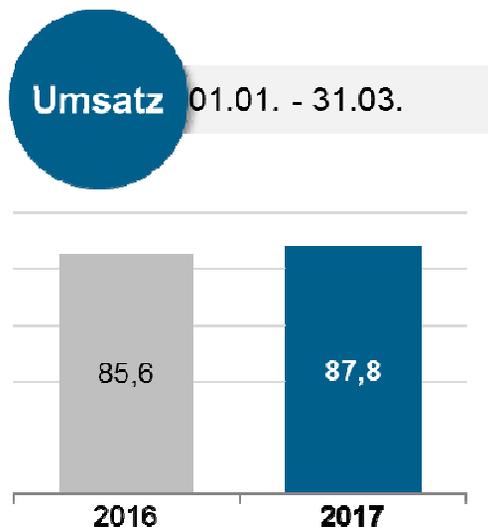
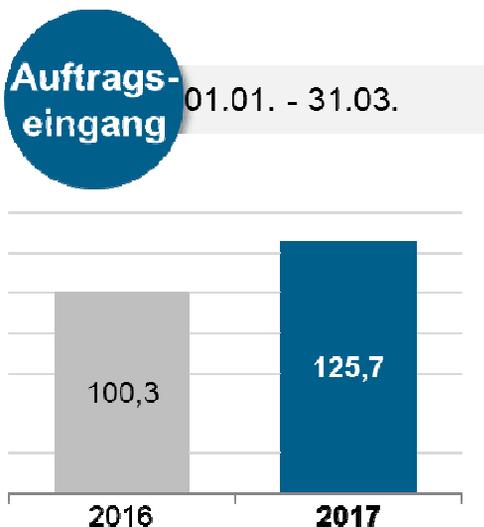
Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

- 18 % höherer Auftragseingang, Auftragsbestand steigt auf 104 Mio. €
- Schwacher Umsatz im Auftaktquartal 2017
- Optimierung KBA-Flexotecnica (-1,8 Mio. €), Umsatzrückstand und F&E-Kosten belasten Quartalsergebnis



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

- 25 % mehr Bestellungen durch Zuwächse im Wertpapier- und Glasdirektdruck
- Umsatz wächst um 3 %
- Auftragsbestand auf 296 Mio. € gestiegen
- Q1-EBIT von 4,6 Mio. € über Vorjahr



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

Fokus 2014:
**Restrukturierung und Neu-
ausrichtung**

- Beendigung oder erfolgreiche Transformation aller Verlustbereiche
- Umfassende Restrukturierung mit deutlicher Kostensenkung
- Starke Corporate Governance eingeführt, Null-Toleranz für Verlustbringer

**Fokus
2015 - 2016:**
**Profitabilität
erhöht**

- 2015 ausgegebene Ziele bereits 2016 überwiegend erreicht oder übertroffen
- 2016 höchste Gewinnmarge der letzten 199 Jahre, alle Segmente profitabel
- Strategischer Hauptfokus auf Verpackungs- und Industriedruck

**Fokus
2017 - 2021:**
**Wachstum in
allen
Geschäften**

- Nach einem Jahrzehnt mit Umsatzrückgängen wird das Wachstum zur zentralen Säule der Unternehmensstrategie
- Alle Geschäftsfelder sollen zum angestrebten Wachstum beitragen

**Umsatzziel:
organische
Wachstumsrate
von $\approx 4\%$ p.a.**

- Verpackungsmarkt wächst durchschnittlich mit 4 % jährlich
- Aus 70 % Verpackungsanteil resultiert Basis-Wachstumsrate von 2,8 %
- Weiteres Wachstum aus Servicegeschäft und Marktanteilsgewinnen
- Prüfung strategischer Optionen zur Wachstumsgenerierung im Sicherheitsdruck

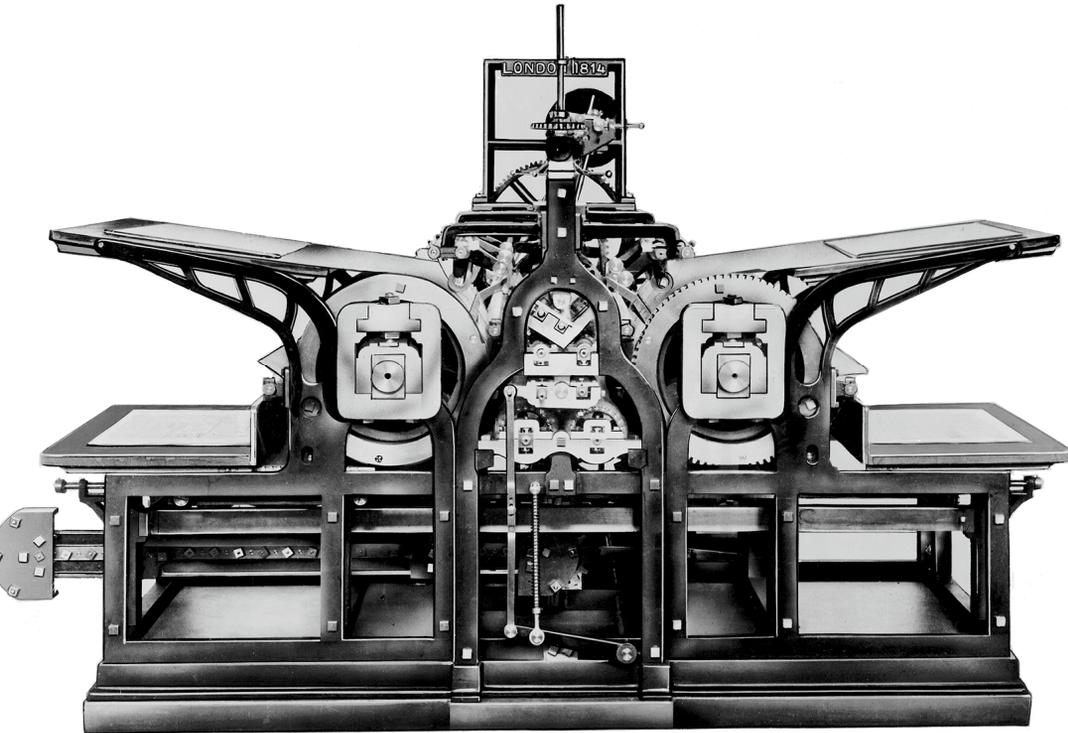
**Gewinnziel:
4-9%
EBIT-Marge
im Konzern**

- ≈ 70 Mio. € Ergebnissteigerung durch
 - Optimierung Wertpapierbereich/Servicewachstum (jeweils ≈ 20 Mio. €)
 - Integriertes Produktionsnetzwerk/strategischer Einkauf (jeweils ≈ 15 Mio. €)
- Abhängig von Weltwirtschaft, Endmärkten und Wachstumsinvestitionen

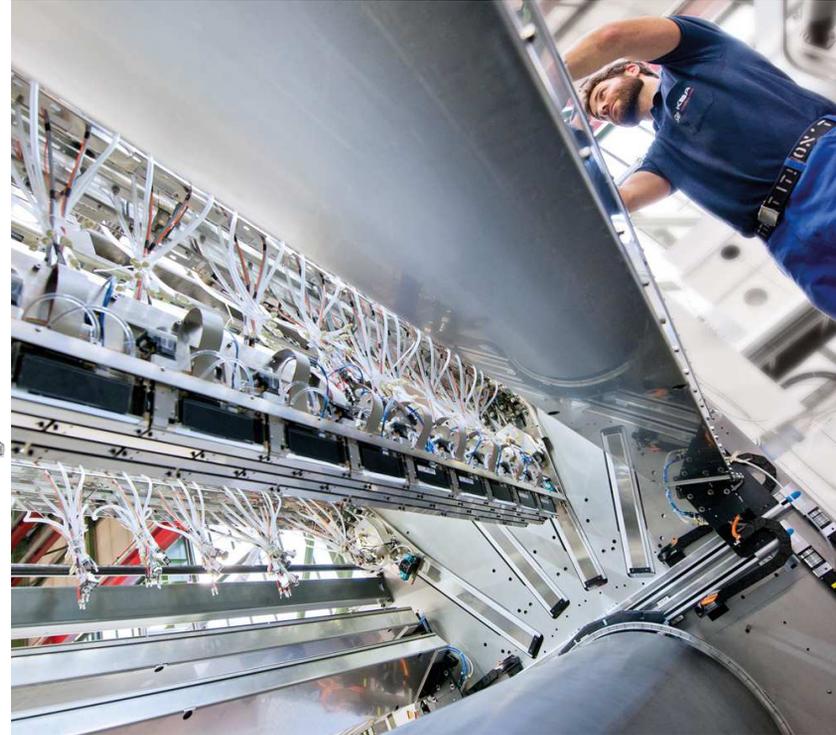
**Stabilität:
Volatilität und
Risiken
reduzieren**

- Steigerung des Service-Umsatzanteils auf 30 % für höhere Ertragsstabilität
- Eigenkapitalquote $>45\%$, mit 15-35 % des Konzernergebnisses als Dividende
- 20-25 % des Umsatzes als Net Working Capital-Zielkorridor

- Organischer Umsatzanstieg im Konzern auf bis zu 1,25 Mrd. €
- EBIT-Rendite von rund 6 %
- Bei Verpackungs- und Digitaldrucklösungen Umsätze und Marktanteile steigern
- Nächster Wachstumsschritt im Servicegeschäft
- Start der teilweisen Ausfinanzierung der Pensionsrückstellungen zur Reduzierung von Langlebighkeitsrisiken (≈ 65 Mio. € über fünf Jahre, davon 21,3 Mio. € im Q1 2017)



Doppel-Zylindermaschine für Londoner Times 1814



Digitaldruckanlage RotaJET von 2017

200 Jahre & weiter geht's

200years.kba.com

1
8
1
7
1
0
2

200 years
Koenig & Bauer

Koenig & Bauer AG
www.kba.com

