



# 91. Ordentliche Hauptversammlung der Koenig & Bauer AG

am 19. Mai 2016 in Würzburg

Claus Bolza-Schünemann, Vorstandsvorsitzender

- Fit@All-Programm planmäßig abgeschlossen
- Turnaround-Jahr 2015 mit deutlich positivem Ergebnis beendet
- Neue Gesellschaftsstruktur und Segmentberichterstattung implementiert
- Alle wesentlichen Maßnahmen zur Beseitigung von Verlustbringern eingeleitet
- Kostenbasis durch Neuausrichtung Rollengeschäft und Kapazitäten gesenkt
- Strategische Fokussierung in der KBA-Gruppe deutlich geschärft
- Umsatzanteil des wachsenden Verpackungssektors auf rund 70 % erhöht
- Weiterhin starke Finanzkraft trotz hoher Restrukturierungsaufwendungen
- Ziel 2016: Konzernumsatz 1,1 Mrd. € mit EBT-Rendite von 3 - 4 %
- Ziel mittelfristig: Nachhaltige EBT-Marge von 4 bis 6 % im Konzern

## Schwerpunkte

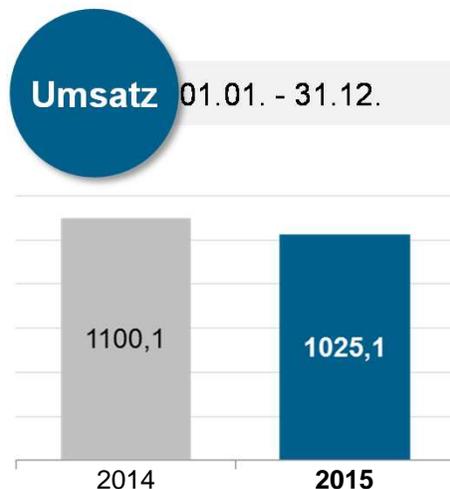
- Restrukturierung Rollenoffsetgeschäft und Produktionsnetzwerk
- Neues Standortkonzept, Personalanpassung um rund 1.400 Stellen
- Restrukturierung Bogenoffsetgeschäft
- Neue Gesellschaftsstruktur mit eigenständigen Geschäftseinheiten

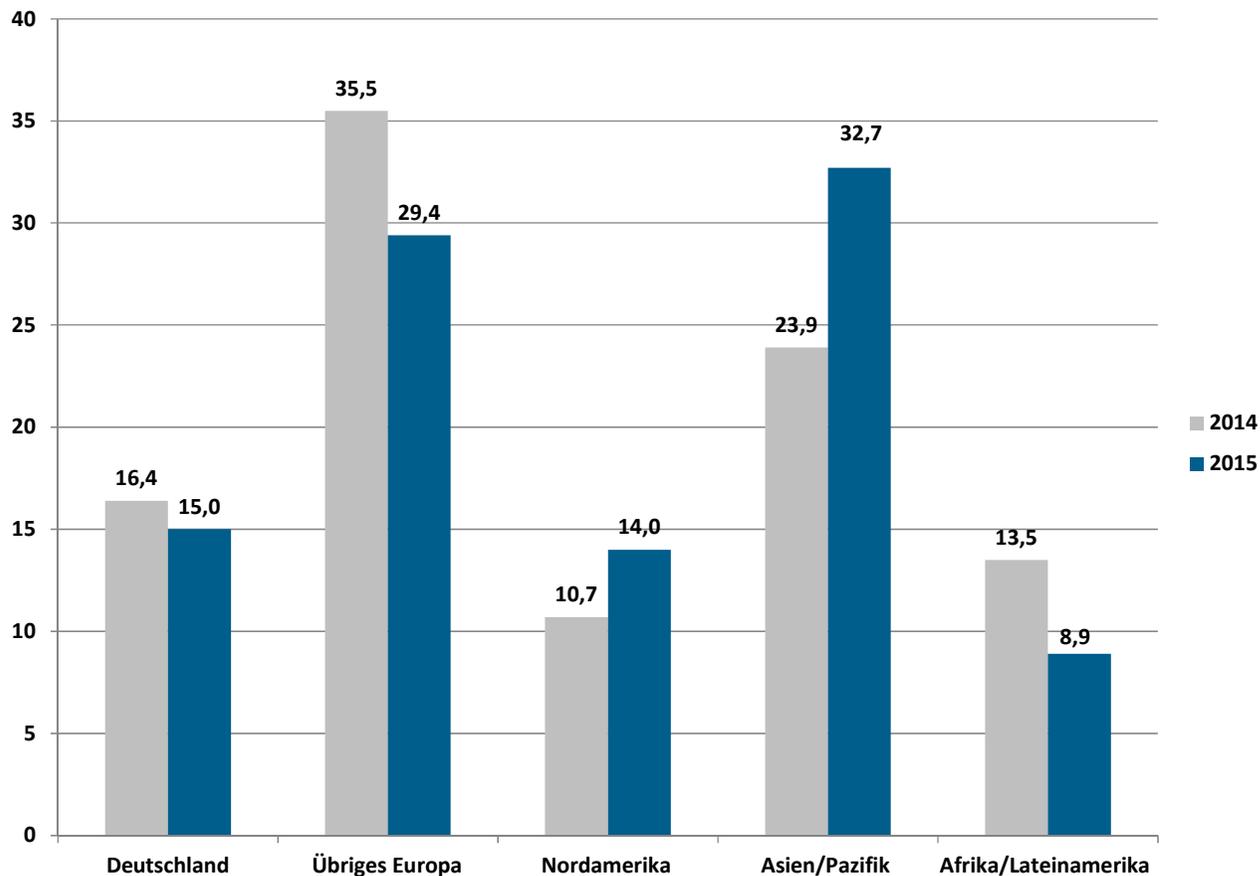
## Ziele

- Nachhaltige Stärkung der Profitabilität und Wettbewerbsfähigkeit
- Ausbau der Präsenz in Wachstums- und Spezialmärkten
- Stärkung der guten Position in medienfernen Verpackungsmärkten
- Adressierung neuer Märkte für digitale Druckanwendungen

## Starkes Neugeschäft im Konzern, 7 % Wachstum im Verpackungssektor

- Plus 23,6 % beim Auftragseingang, erfreuliche Zuwächse in Wachstumsmärkten
- Mit starkem Schlussquartal Umsatzziel erreicht
- 2016 mit deutlich besser gefüllten Auftragsbüchern gestartet





## Deutliche Ergebnisverbesserung im Konzern

- Absenkung der Kostenbasis trägt Früchte, EBIT erreicht 35,9 Mio. €
- EBT-Marge mit 2,9 % höher als Prognose, hohe Q4-Umsätze ohne erwartete Mehrkosten, weitere Ergebnissteigerung durch Entlastungen auf der Kostenseite erwartet
- Auftragsbestand mit durchweg besseren Margen

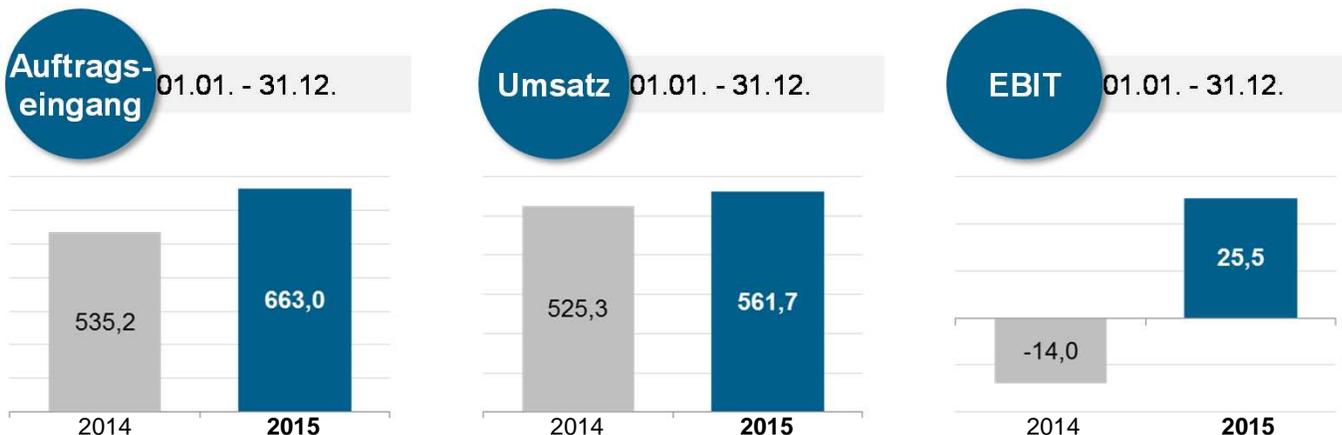
	2014	➔	2015
EBIT	13,3 Mio. €		35,9 Mio. €
EBT	5,5 Mio. €		29,7 Mio. €
Konzernergebnis	0,3 Mio. €		26,9 Mio. €
Ergebnis je Aktie	0,03 €		1,62 €

# KBA-Kurs 2015 mehr als verdreifacht



## Starke Auftrags- und Ergebnisentwicklung bei Sheetfed

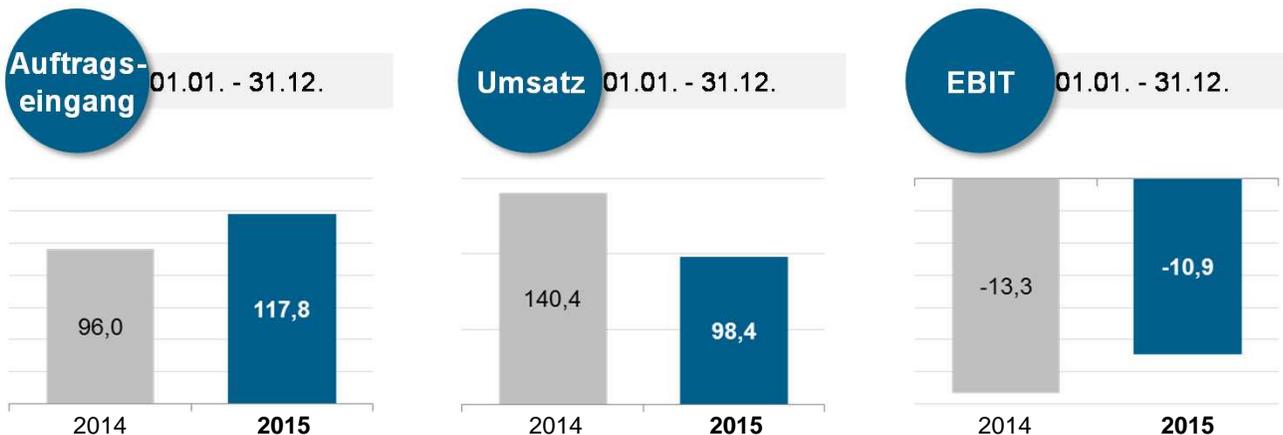
- Bestellplus von 24 % übertrifft Branchentrend, Umsatz wächst um 7 %
- Mit Book-to-Bill-Ratio von 1,2 steigt Auftragsbestand auf über 280 Mio. €
- Erhebliche Ergebnisverbesserung durch Kostensenkung und Preisanpassungen
- Kostenbelastungen durch Mehrumsatz im Q4 deutlich geringer als erwartet



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

## Turnaround bei Digital & Web im vierten Quartal

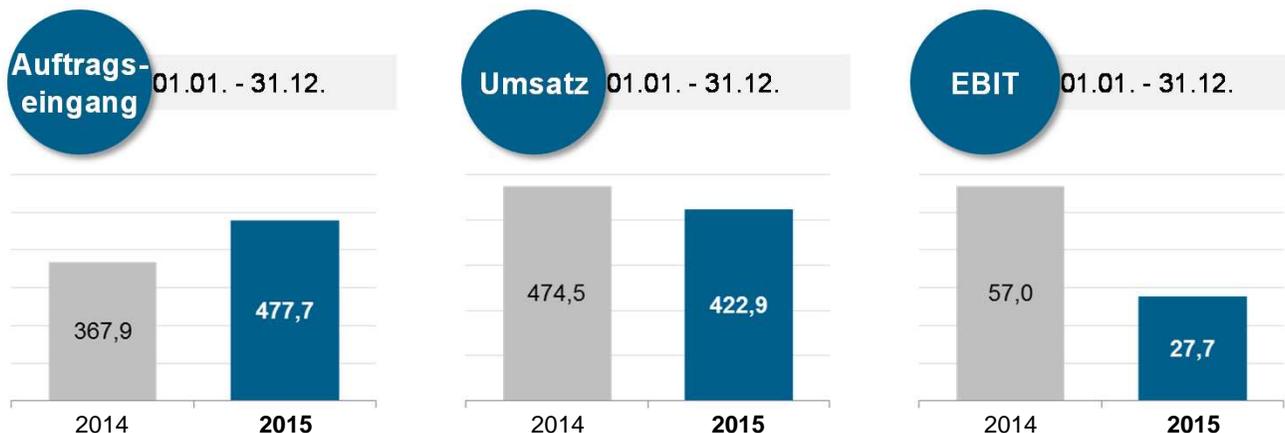
- 23 % höherer Auftragseingang, Auftragsbestand um 38 % auf 70 Mio. € gestiegen
- Umsatz im Jahr der Neuausrichtung erwartungsgemäß niedriger
- Gute Perspektiven im Digitaldruck mit eigener RotaJET-Plattform und HP-Maschine
- Positives Segmentergebnis für das Geschäftsjahr 2016 nach Turnaround erwartet



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

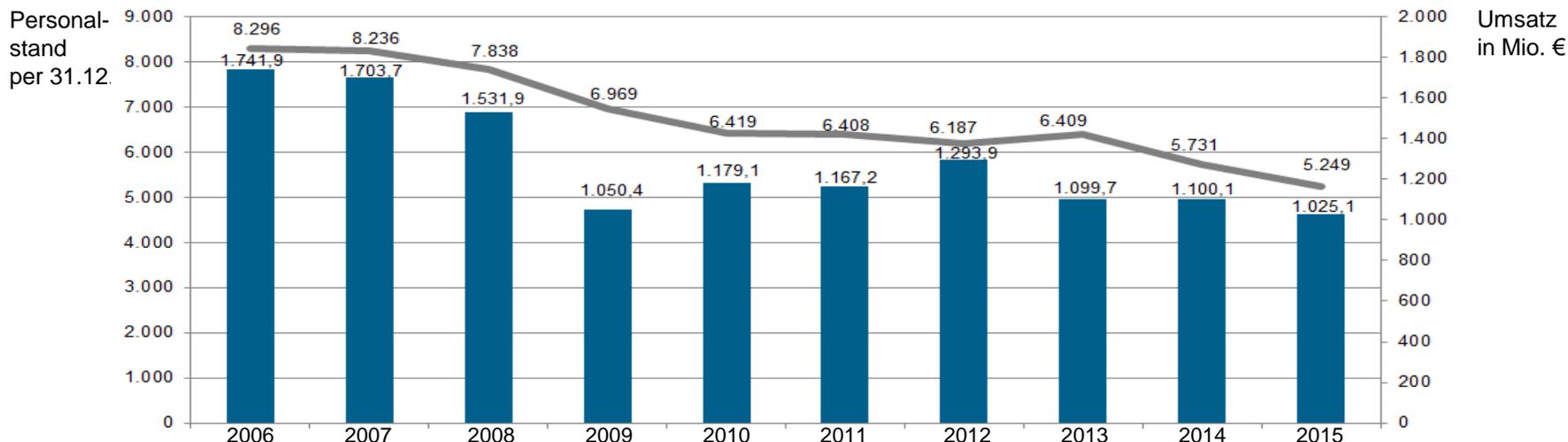
## Gute Perspektiven bei Spezialmaschinen

- 30 % mehr Bestellungen, Zuwächse vor allem im Wertpapier- und Kennzeichnungsdruck
- 250 Mio. € Auftragsbestand bei oft langwierigen Verhandlungen im Banknotengeschäft
- Vorjahresumsatz und -ergebnis war durch Wertpapier-Großaufträge deutlich höher
- Potenzial zur Umsatz- und Ergebnissteigerung in speziellen Verpackungsmärkten



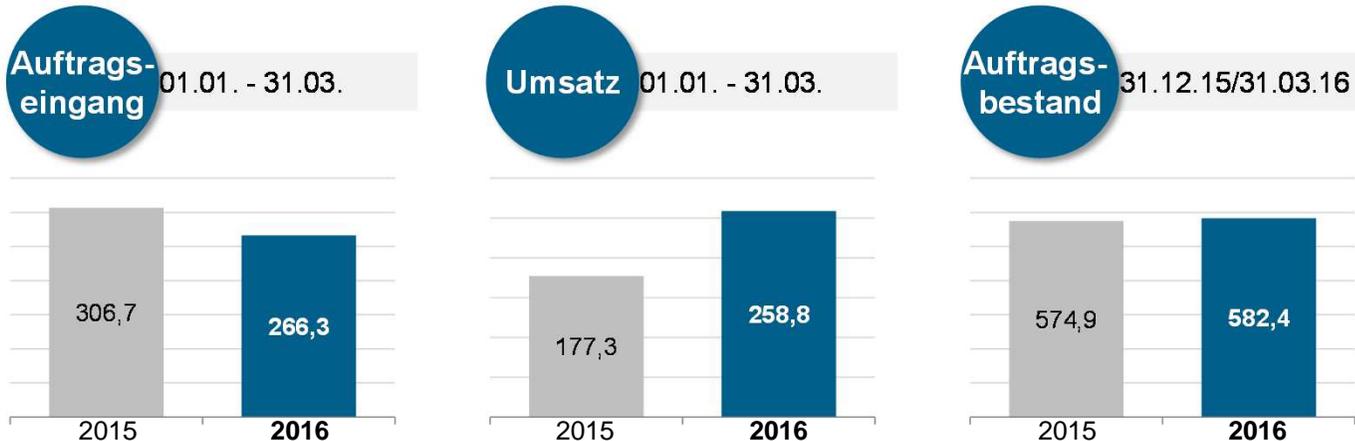
Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

- 4.645 Mitarbeiter Ende 2015 (ohne Azubis, freigestellte und Mitarbeiter in Altersteilzeit)
- Belegschaft für Zukunftsaufgaben in Wachstumsmärkten neu formiert
- Mitarbeiterqualifizierung für neue bzw. veränderte Aufgaben
- Ausbildungsquote 2015 über 7 %



## Gutes Auftaktquartal im Konzern

- Auftragseingang trotz des heterogenen Marktumfeldes robust
- Sheetfed im Vor-drupa-Quartal wie erwartet unter dem starken Vorjahr
- Starkes Umsatzplus, Verpackungsanteil bei Neumaschinen leicht über 70 %
- Auftragsbestand leicht über Vorjahr mit durchweg besseren Margen



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

## Q1-Ergebnis im 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
- Ertragsrückgang im Segment Special wird sich in Folgequartalen drehen

	2015	Q1 2015	Q1 2016
Bruttomarge	26,8 %	20,6 %	29,8 %
EBT	29,7 Mio. €	-17,7 Mio. €	0,6 Mio. €
EPS	1,62 €	-1,01 €	0,11 €

## Gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung bei Sheetfed

- Neumaschinengeschäft wegen Vor-drupa-Effekt und lieferzeitbedingt unter starkem Vorjahr
- Auftragsbestand mit 264 Mio. € und Auslastung weiterhin auf hohem Niveau
- 41 % höherer Umsatz gegenüber niedrigem Vorjahreswert
- Ertragssteigerung durch Kostensenkung, bessere Margen und mehr Serviceumsatz



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

## Strategische Neuausrichtung von Digital & Web trägt Früchte

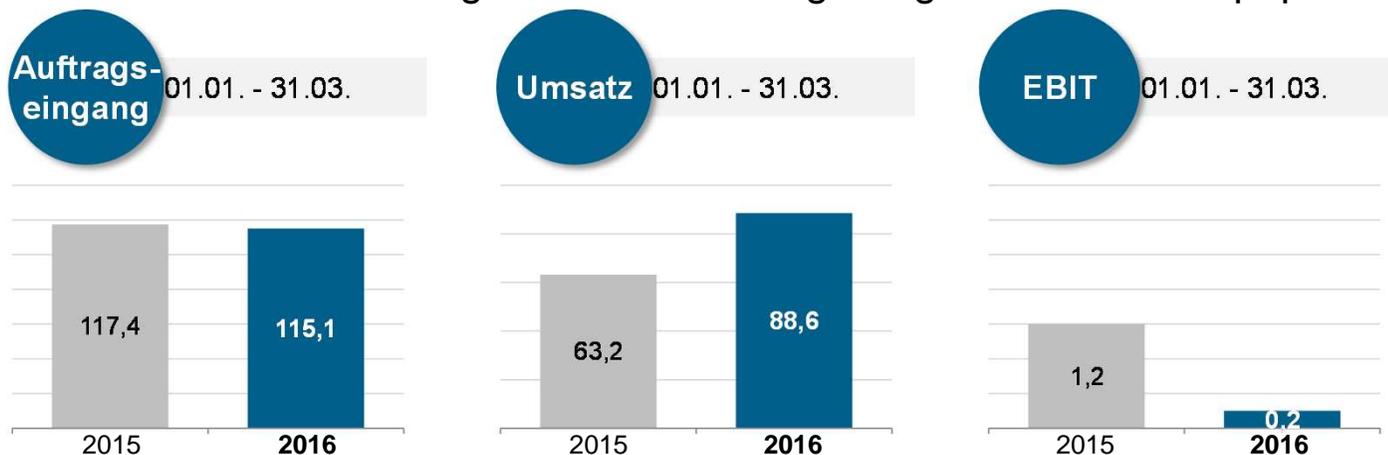
- Bestellplus 23 % durch Neuaufträge für digitalen Rollendruck
- Auftragsbestand steigt auf 77 Mio. €
- Umsatz im Vergleich zum Vorjahr mehr als verdoppelt
- Starke Ergebnisverbesserung gegenüber 2015, im FY 2016 schwarze Zahlen erwartet



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

## Noch Ergebnisrückstand bei Spezialmaschinen

- Auftragseingang stabil, Zuwachs in Verpackungsmärkten, gute Projektlage im Banknotendruck
- Umsatz wächst um 40 %, Auftragsbestand auf 277 Mio. €
- Ertragsstärke in den Verpackungsfeldern verbessert
- Ergebnisrückstand durch ertragswirksame Verzögerung bei einem Wertpapierauftrag



Konzernzahlen nach IFRS in Mio. €

## Wachstum in Zukunfts- märkten

- Fokus auf Verpackungen und industrielle Anwendungen
- Ausbau bestehender Marktpositionen und Angebotsverbreiterung
- Ausbau des internationalen Vertriebs- und Servicenetzwerkes

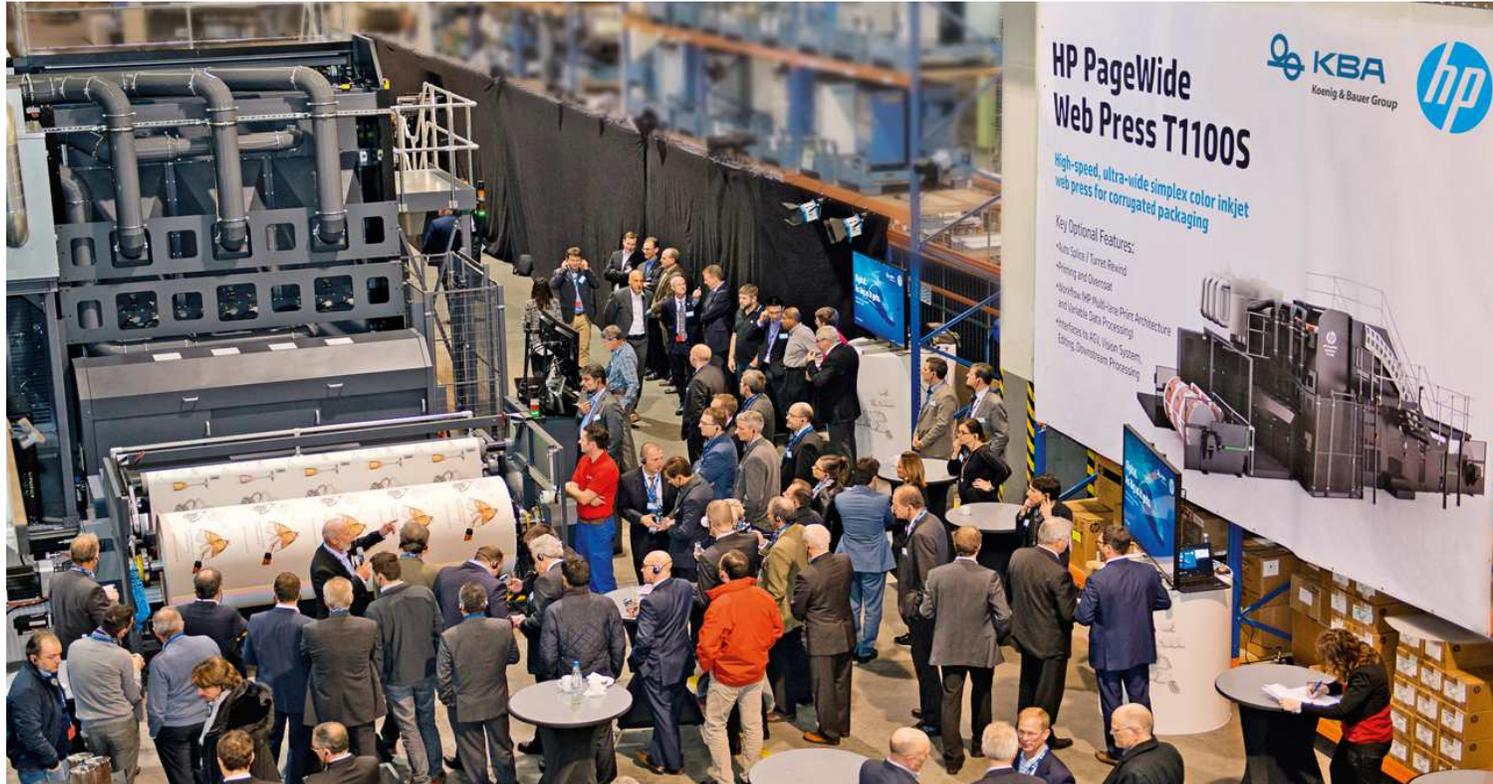
## Höchste Kunden- zufriedenheit als Leitlinie

- Individuelle Kundenlösungen, beste Qualität und guter Service
- Optimierung aller relevanten unternehmensinternen Prozesse
- Steigende Kundenbindung bei sinkenden Komplexitätskosten

Nutzung unserer Maschinenbau-Kompetenz für anspruchsvolle Digitaldruck-Anwendungen in industriellen Geschäftsfeldern



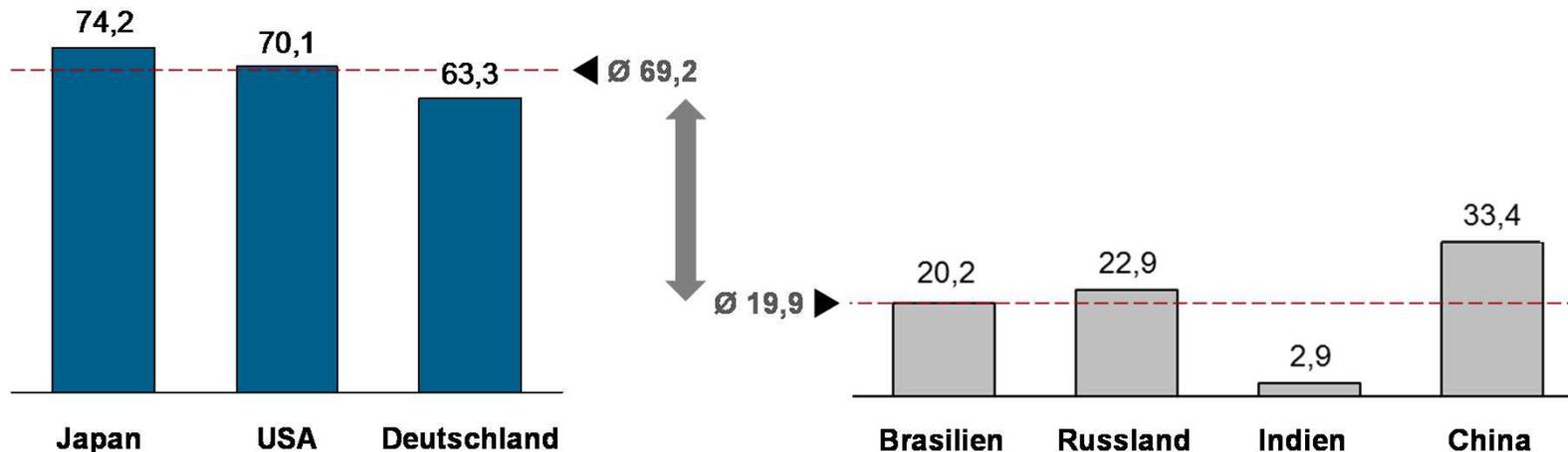
Markteinführung der für HP montierten weltgrößten Inkjet-Rotation HP T1100S mit 2,8 m Papierbahnbreite



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

- Weltweites BIP +3 %, Weltbevölkerung +1,1 - 1,5 % (CAGR 2015-2017)
- Aufwendigere Verpackungen und schärfere Gesetze als Treiber
- Asienanteil der erwarteten Zuwächse bei 80 %

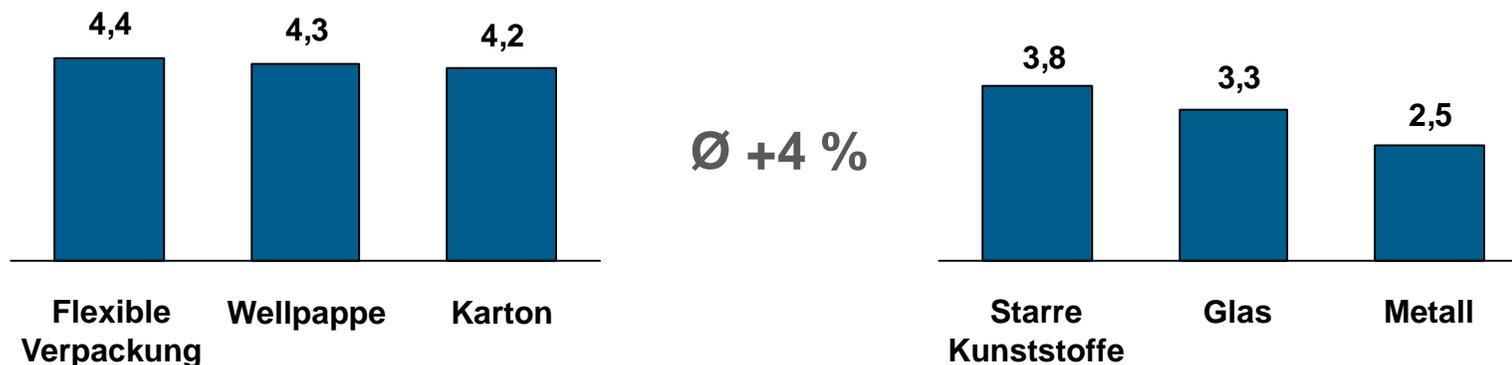
## Jährlicher Pro-Kopf Verbrauch an Verpackungen in kg



**Größtes  
Potenzial  
bei Folie,  
Wellpappe,  
Karton**

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

## CAGR-Wachstumsraten 2015-2017 in %



Über 60 % der Rapida-Bogenoffsetanlagen für Faltschachteldrucker



Beachtliches Wachstumspotenzial bei flexiblen Verpackungen durch Steigerung des noch kleinen Marktanteils von 5 %



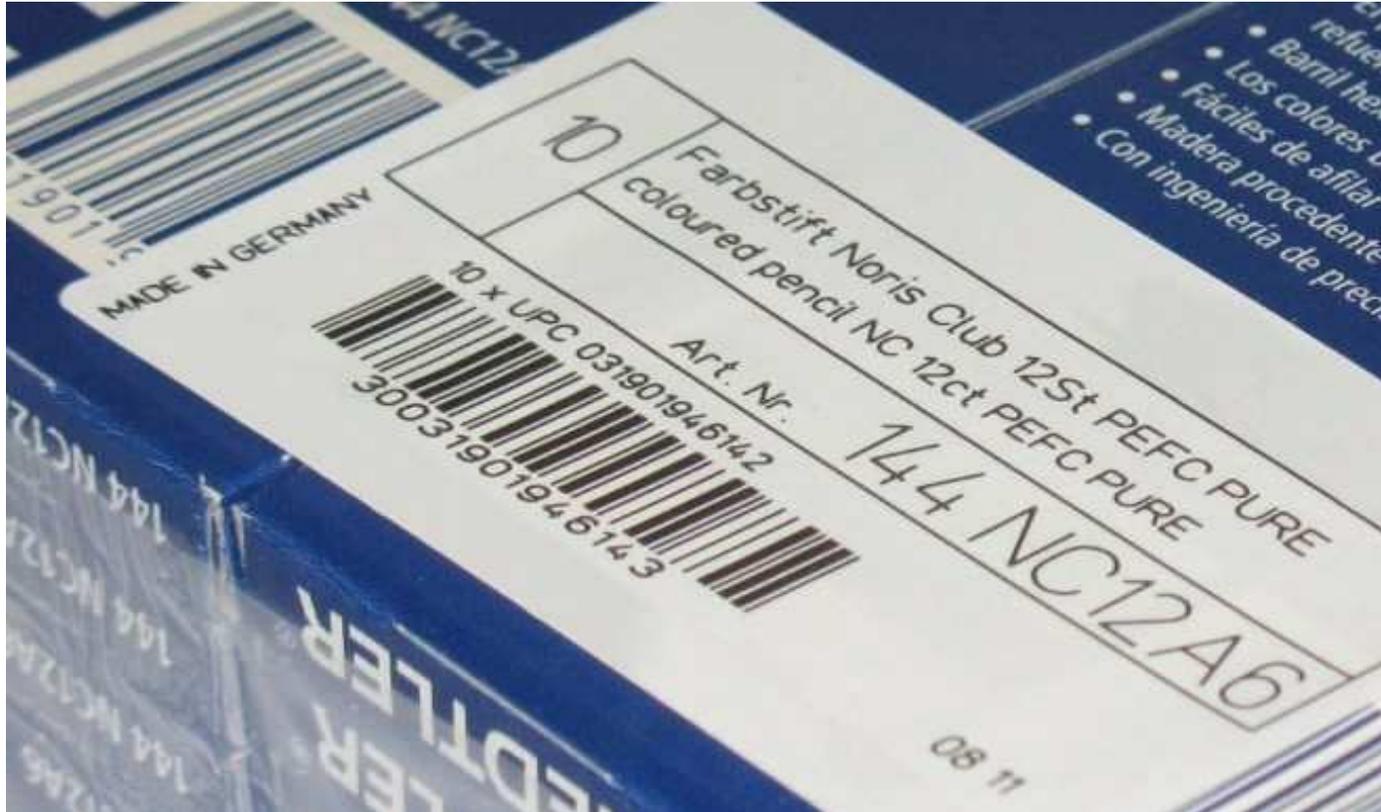
Technologischer Vorsprung, hoher Marktanteil und gute Rendite im Spezialmarkt Metalldruck

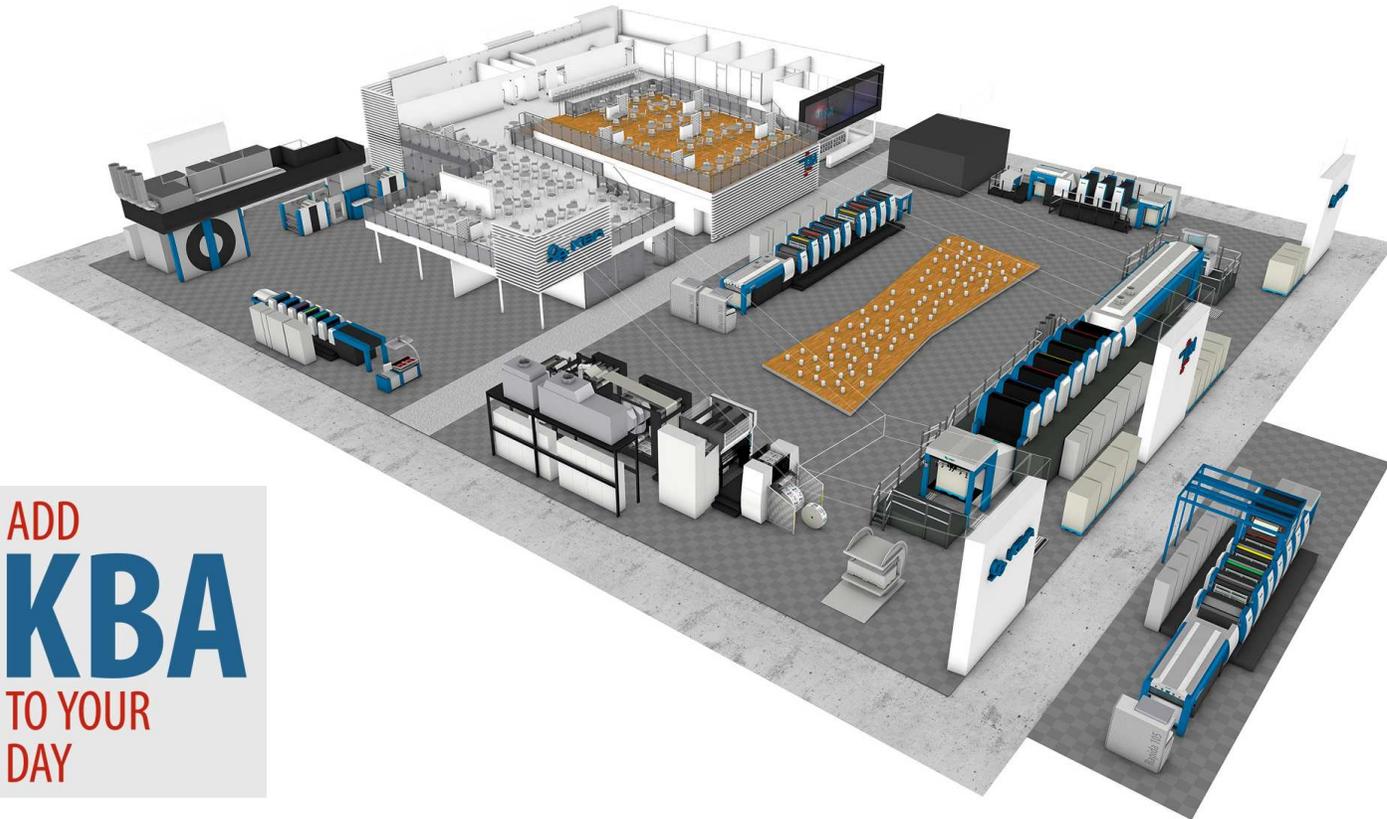


Nischenmarkt mit guten Wachstumschancen in China und Fernost



Kennzeichnungstechnik häufig in Verpackungslinien – profitables Wachstum möglich





ADD  
MORE **KBA**  
TO YOUR  
DAY

**2016**

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

**2017**

- Wachstum aus Verpackung, Service und Digitaldruck
- Weiter wachsende Ertragskraft
- Stärkung Finanzkraft und Bilanzstruktur

**Robuste  
Ertrags-  
entwick-  
lung**

- Positiver Ergebnisbeitrag aller Konzernteile
- Weiter verbesserte Cash-Generierung
- Größere Unabhängigkeit vom Wertpapiergeschäft

**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 %



Koenig & Bauer AG

[kba.com](https://kba.com)

