

KOENIG & BAUER

Koenig & Bauer AG

93. Ordentliche Hauptversammlung

9. Mai 2018

Claus Bolza-Schünemann, CEO

we're on it.

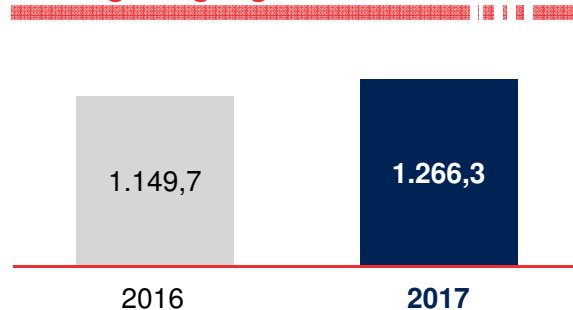
200 Jahre Koenig & Bauer



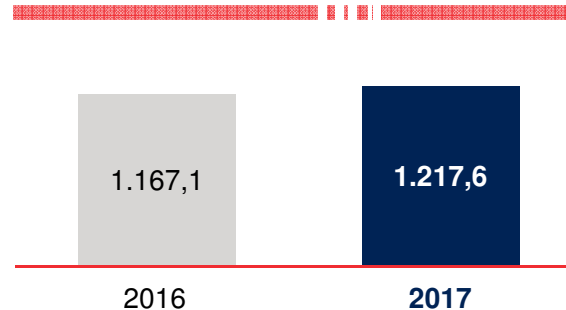
Guter Geschäftsverlauf im Koenig & Bauer-Konzern

- Auftragsplus von 10,1 % auf 1.266,3 Mio. €, weitere Marktanteilsgewinne
- Bestellzuwächse in allen Verpackungsmärkten sowie im Service und Wertpapierdruck
- 4,3 % Umsatzanstieg auf 1.217,6 Mio. € trotz des um 25 Mio. € geschrumpften Maschinengeschäfts mit Zeitungs- und Akzidenzrotationen
- Mit Book-to-Bill-Ratio von 1,04 wächst Auftragsbestand auf 606,2 Mio. €

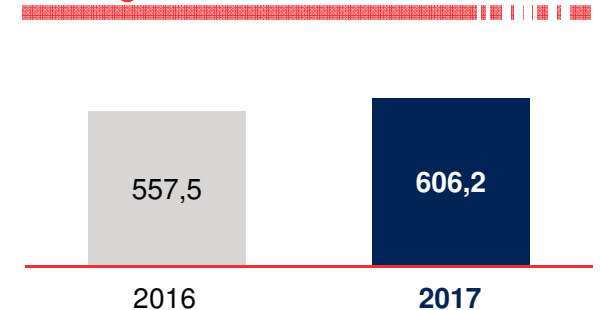
Auftragseingang 01.01. - 31.12.



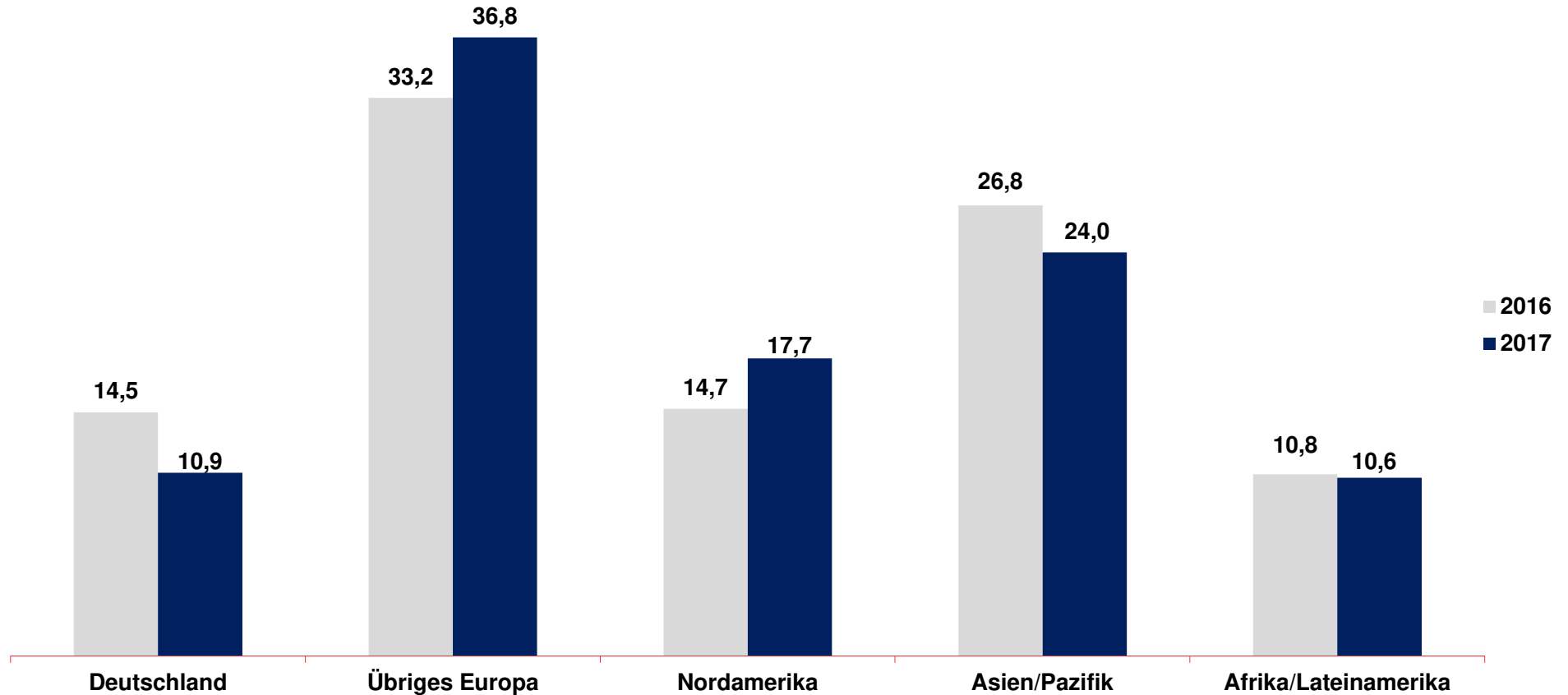
Umsatz 01.01. - 31.12.



Auftragsbestand 31.12.



Umsatzentwicklung nach Regionen 2017



Ertragsziele 2017 im Koenig & Bauer-Konzern übertroffen

- Bruttomarge mit 29,2 % auf hohem Niveau
- Ohne die Einmalerträge im Vorjahr legt EBIT von 62,9 Mio. € auf 81,4 Mio. € zu
- Mit einer EBIT-Marge von 6,7 % wird Guidance für 2017 von rund 6 % übertroffen
- Einmal-Steuerertrag von 12,7 Mio. € aus der Aktivierung latenter Steuern
- Dividendenvorschlag von 0,90 € je Stückaktie, dies entspricht einer Ausschüttungsquote von 18,4 % auf das Konzernergebnis

	2015	2016	2017
Bruttomarge	26,8 %	29,7 %	29,2 %
EBIT	35,9 Mio. €	62,9 Mio. € ¹⁾	81,4 Mio. €
EPS	1,62 €	4,98 €	4,91 €

1) vor Sondererträgen
Konzernzahlen nach IFRS

Starke Finanzkraft und Bilanzstruktur

121 Mio. €:
Nettoliquidität mit Wertpapieren

- Working Capital in weiten Teilen des Konzerns erfolgreich reduziert, noch erforderliche Optimierungen im Wertpapiergeschäft adressiert
- Operativer Cashflow leicht auf 23,8 Mio. € gesteigert
- Freier Cashflow durch hohe Investitionen und Ausfinanzierung der Pensionsrückstellungen belastet

350 Mio. €:
syndizierte Kreditlinie

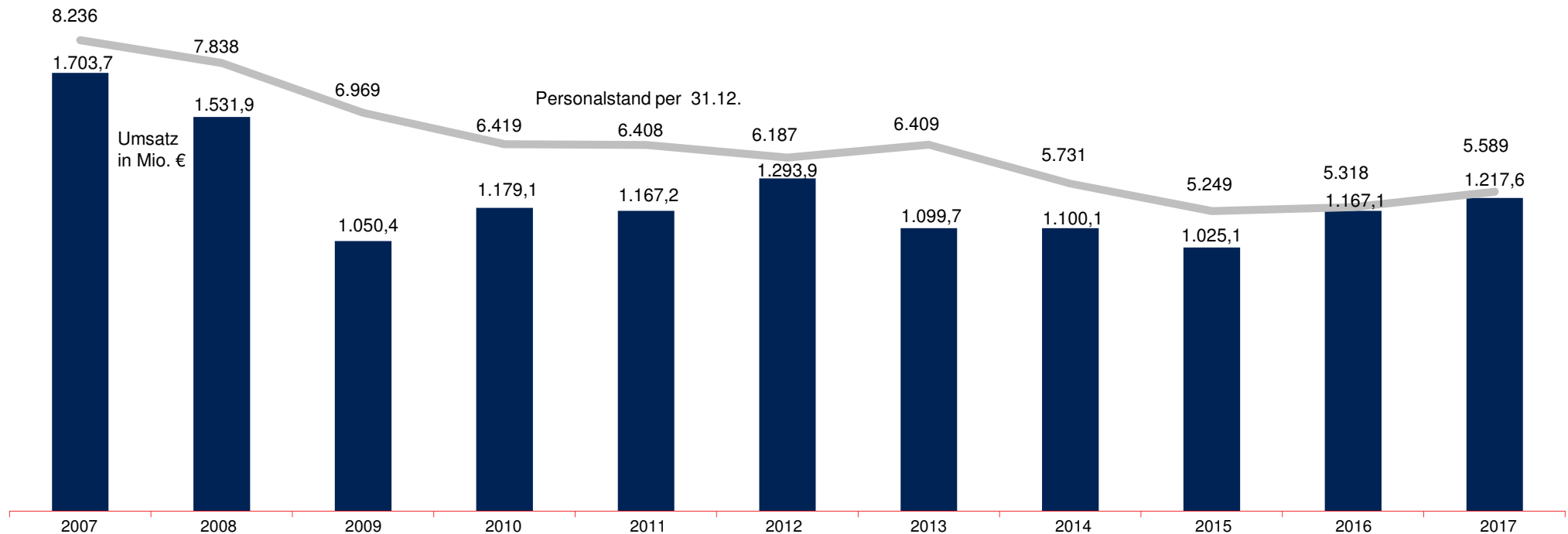
- Avalkreditlinie von 200 Mio. € und revolvingende Kreditlinie in Höhe von 150 Mio. €, die optional um 50 Mio. € erhöht werden kann
- Langfristige Laufzeit mit zwei Verlängerungsoptionen bis Dezember 2024

36,4 %:
Eigenkapitalquote

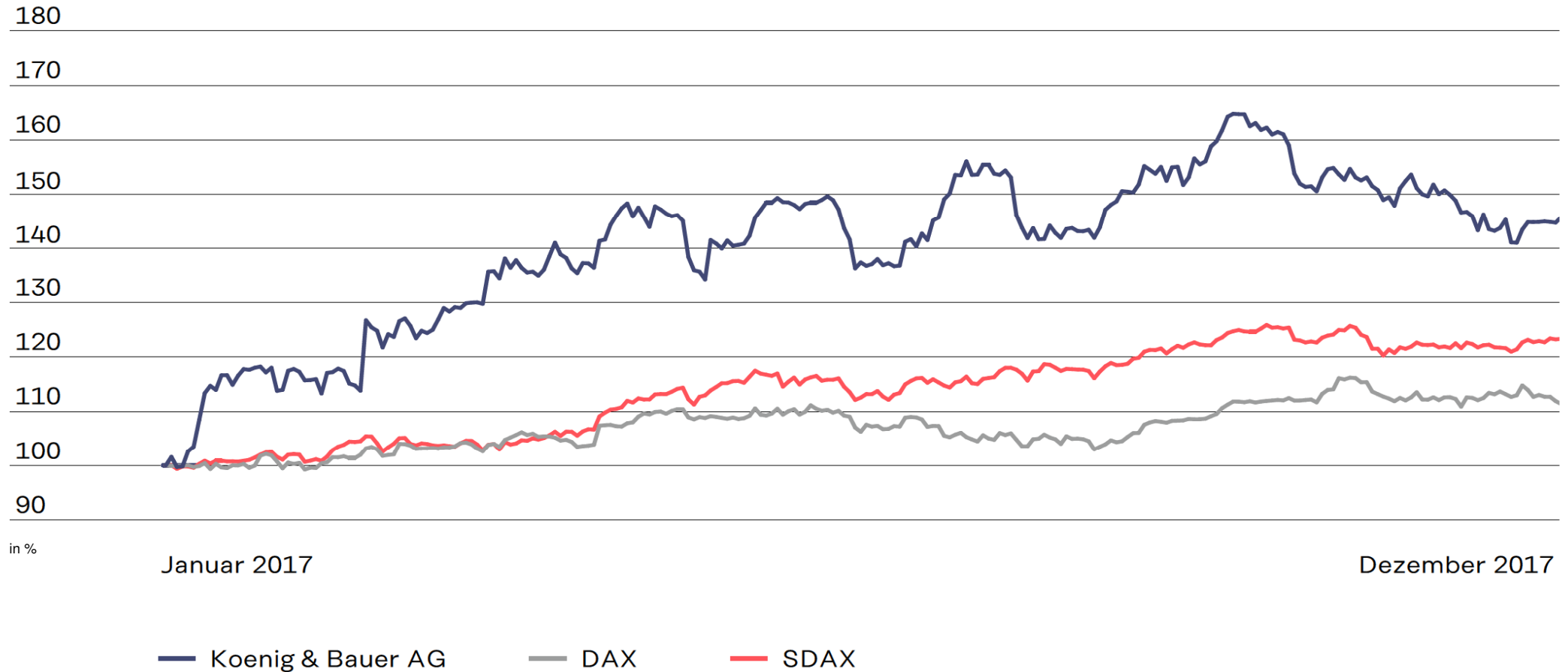
- Eigenkapital um 86,2 Mio. € auf 424,0 Mio. € gesteigert
- Gegenüber 31,1 % im Vorjahr bedeutender Schritt Richtung Zielmarke von über 45 %

Entwicklungen im Personalbereich 2017

- 5.589 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter Ende 2017
- Ausbildungsquote 2017 bei 6,4 %



Kursentwicklung Koenig & Bauer-Aktie 2017



in %

Januar 2017

Dezember 2017

— Koenig & Bauer AG

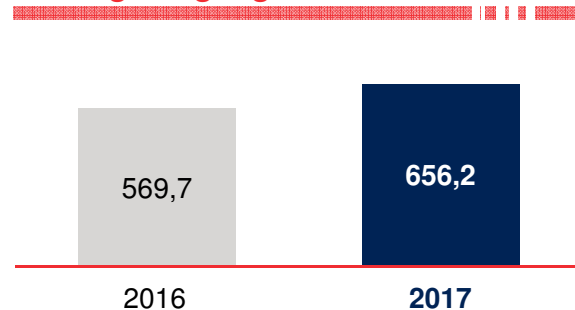
— DAX

— SDAX

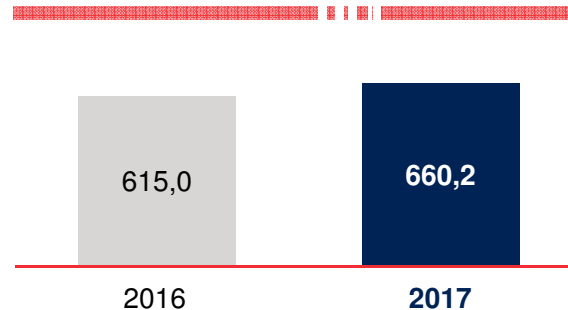
Auftrags- und Ertragsdynamik setzt sich bei Sheetfed fort

- 15,2 % mehr Bestellungen durch deutlich gestiegene Serviceaufträge, gute Verkaufsabschlüsse im Verpackungs- und Commercialdruck sowie für Flachbettstanzen
- Umsatzplus von 7,3 %, Auftragsbestand von 233,5 Mio. €
- Erfreuliche EBIT-Marge von 5,7 % durch Mehrumsatz mit guten Serviceaufträgen und niedrigere Kosten

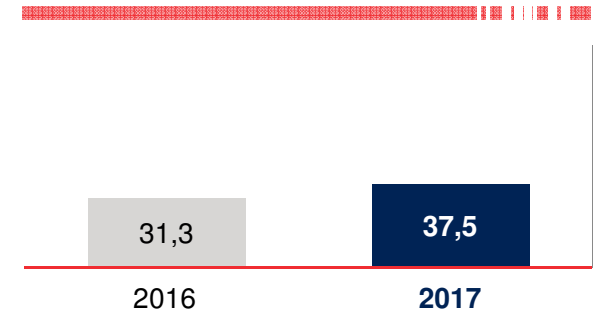
Auftragseingang 01.01. - 31.12.



Umsatz 01.01. - 31.12.



EBIT 01.01. - 31.12.



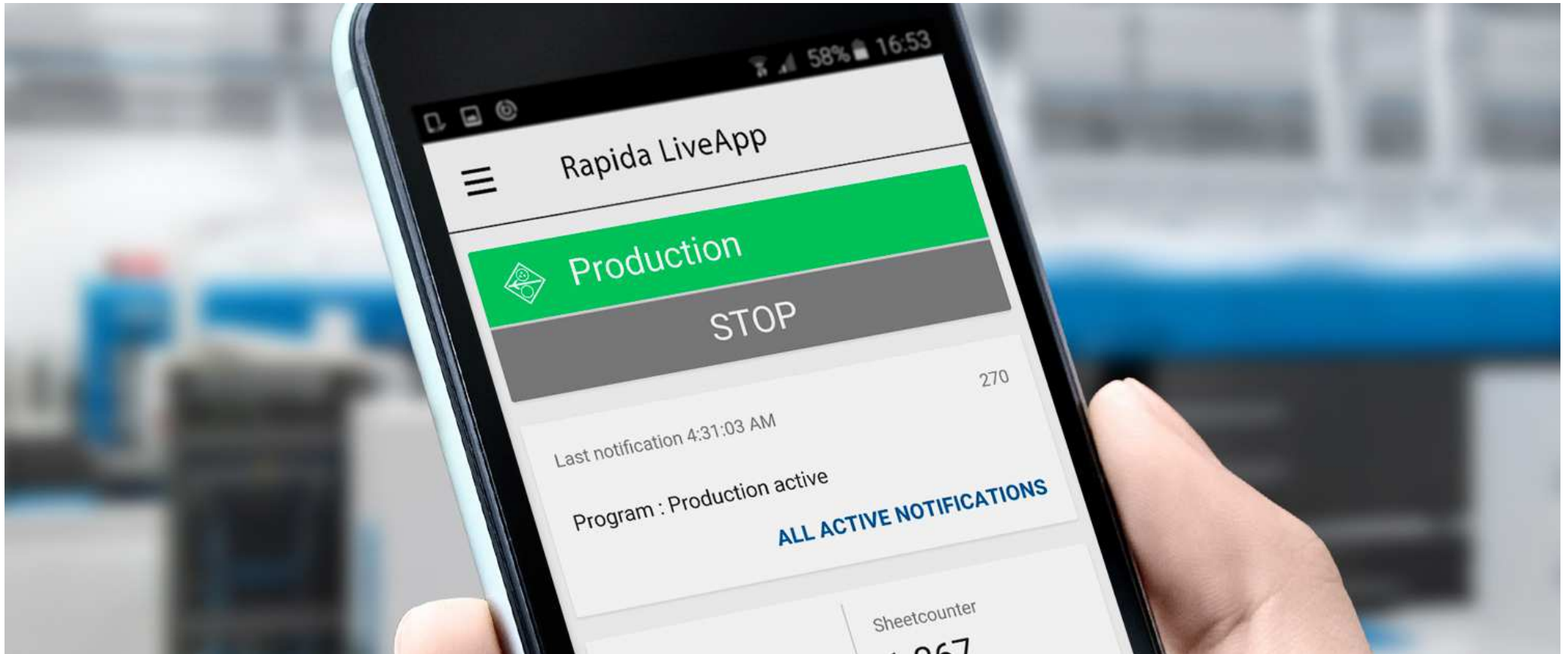
Rapida 106 setzt die Standards im Mittelformat



Proaktive Serviceangebote für höchste Performance



Mit der Rapida LiveApp wird der Leitstand mobil



ErgoTronic AutoRun: Autonomes Drucken erhöht Produktivität



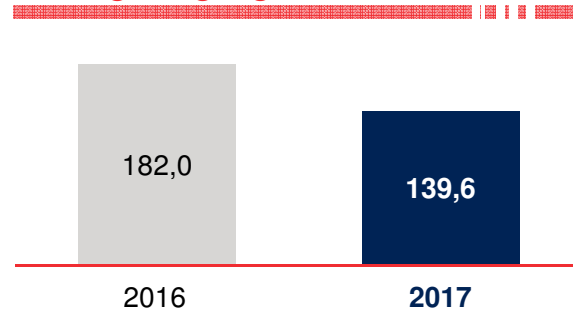
Rotationsstanze Rapida RDC 106: Weltrekord 17.000 Bogen/h



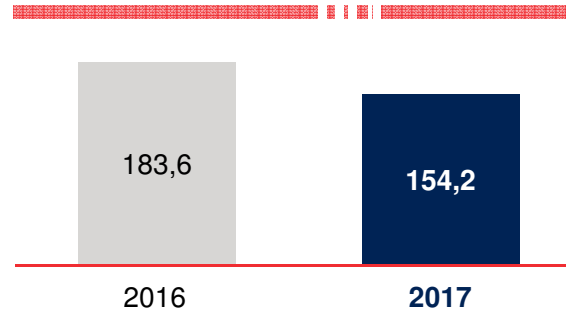
Digital & Web wächst im Service

- Auftragseingang und Umsatz unter Vorjahr vor allem durch das wie erwartet geringere Maschinengeschäft mit Zeitungs- und Akzidenzrotationen
- Wachsendes Servicegeschäft stärkt Ertragslage
- Optimierungsarbeiten bei flexiblen Verpackungen und F&E-Aufwendungen belasten Ergebnis

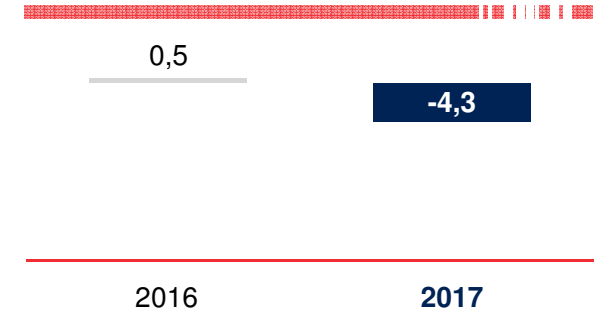
Auftragseingang 01.01. - 31.12.



Umsatz 01.01. - 31.12.



EBIT 01.01. - 31.12.

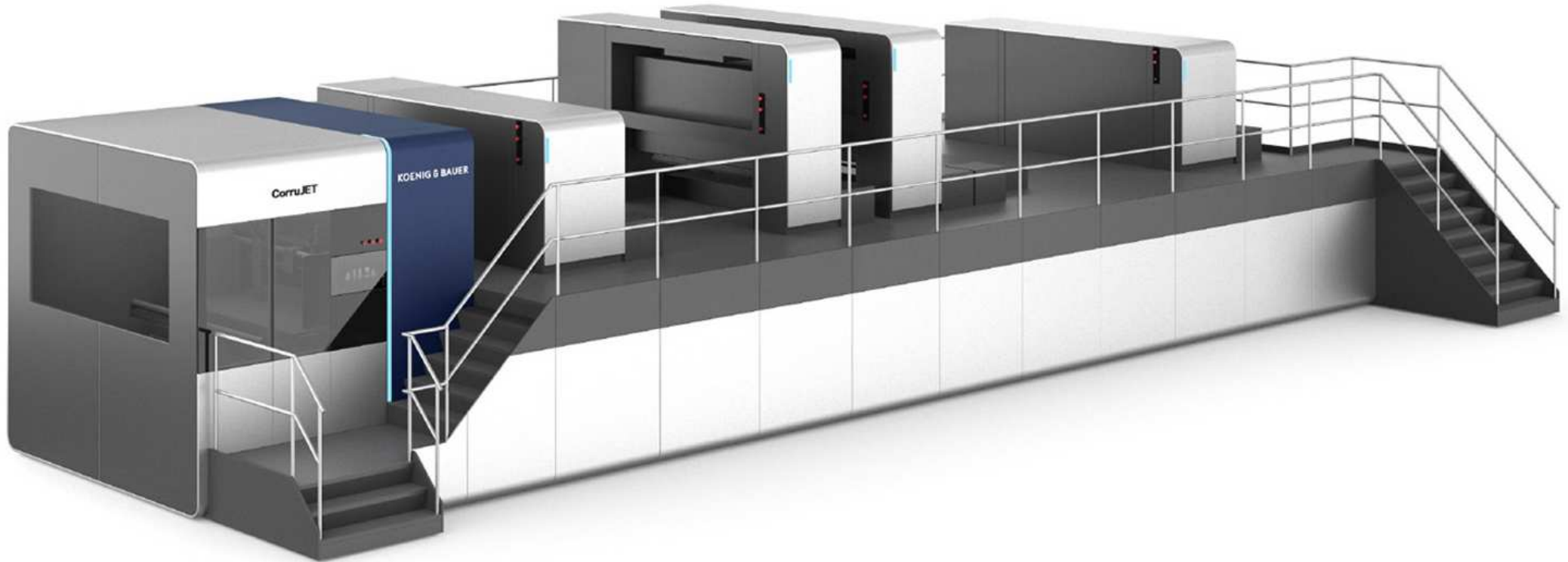


CorruCUT/CorruFLEX für Wellpappendruck/-verarbeitung

- Wellpappenbedruckung/-verarbeitung ist großer, überdurchschnittlich wachsender Maschinenmarkt
- Bogen-Flexomaschinen CorruFLEX und CorruCUT (mit integrierter Rotationsstanze) für dominierenden analogen Wellpappen-Direktdruck entwickelt
- Alleinstellungsmerkmale verkürzen Rüstzeiten und erhöhen Bedienkomfort
- Erste CorruCUT wird Anfang 2019 beim Pilotkunden Klingele installiert



CorruJET: Digitaldruck auf Wellpappen-Bogen

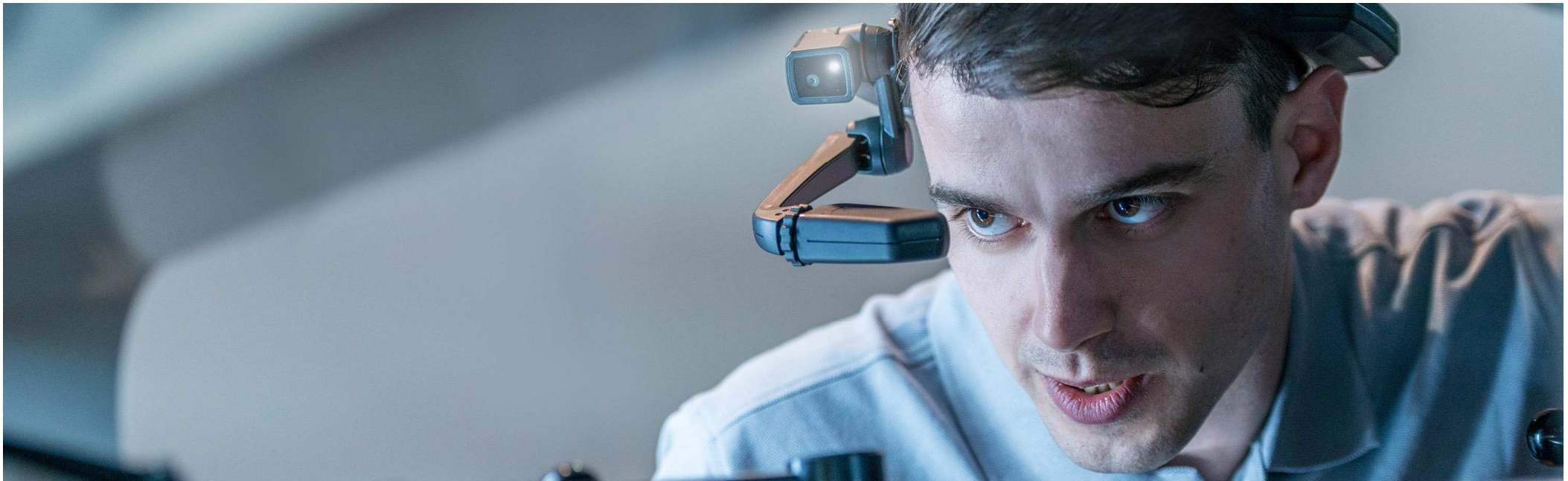


Forciertes Wachstum im flexiblen Verpackungsdruck



Neue Serviceangebote: Effiziente Webshops und AR DataGlass

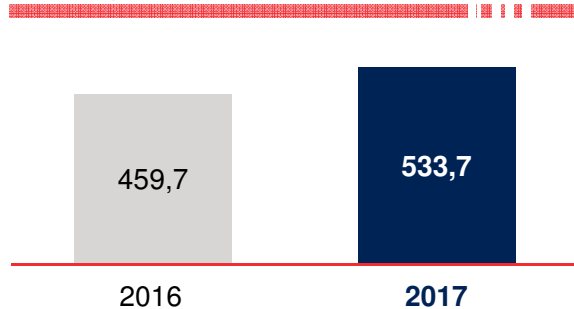
- Benutzerfreundliche und effiziente Webshops für Ersatzteile und Service-Dienstleistungen
- Schnelle, direkte Unterstützung per Datenbrille



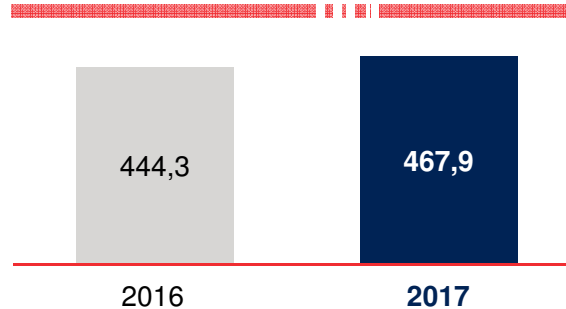
Auftragseingang, Umsatz und Ergebnis wachsen bei Special

- Auftragseingang um 16,1 % über Vorjahr
- Bestellzuwächse im Wertpapier-, Blech-, Glas-/Hohlkörper- und Kennzeichnungsdruck
- Umsatz steigt um 5,3 %, Auftragsbestand wächst deutlich auf 324 Mio. €
- EBIT-Steigerung auf 53,7 Mio. €

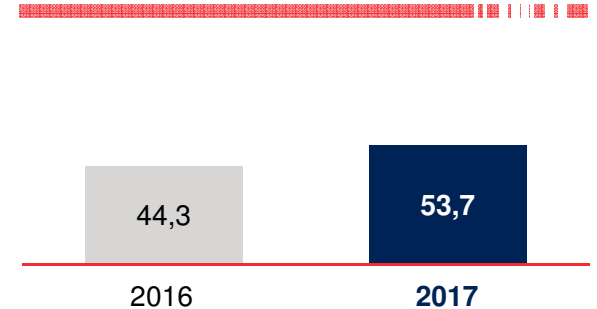
Auftragseingang 01.01. - 31.12.



Umsatz 01.01. - 31.12.



EBIT 01.01. - 31.12.



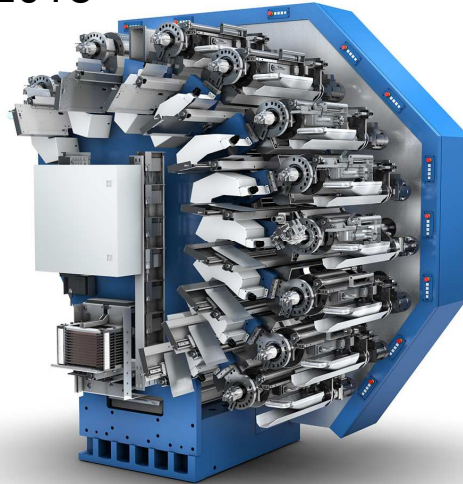
Fälschungssichere Banknoten mit SUSI Optics

- Spezielle Mikrolinsen sorgen für dynamische Bewegungsabläufe auf den Banknoten
- Verschiedene optische Effekte leicht erkennbar und äußerst schwer zu fälschen



CS MetalCan: 2-teiliger Dosendruck in neuer Dimension

- Starkes Kundeninteresse an neu entwickelter CS MetalCan
- Zehn Farbwerke, eine hohe Produktionsleistung und eine Rüstzeit von nur wenigen Minuten sind entscheidende Vorteile für die Kunden
- Nach dem Abschluss von zwei Kundenverträgen starten intensive Feldtests mit dem Ziel der Verkaufsfreigabe Ende 2018



MetalDecojet: Digitaldruck auf Blechtafeln



betaJET Xenio: Kennzeichnung anspruchsvoller Oberflächen



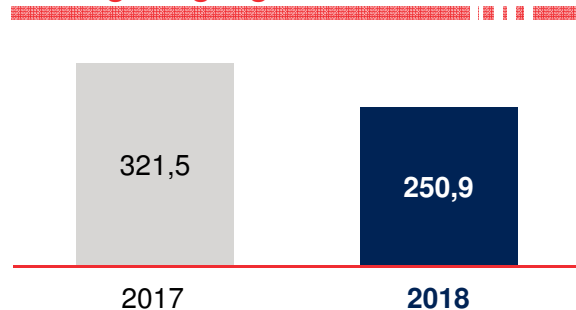
Inkjet-Digitaldruck auf Hohlkörper aus Glas, Kunststoff, Metall



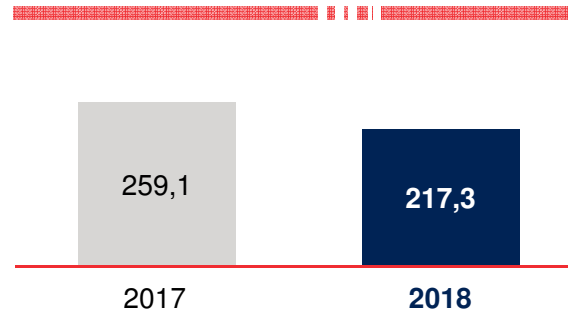
Erwartungsgemäßer Start ins Geschäftsjahr 2018

- Auftragseingang unter dem durch ein größeres Wertpapierprojekt beeinflussten Vorjahreswert
- Bestellzuwächse im Verpackungsdruck
- Gut gefüllte Projektpipeline in allen Geschäftsfeldern
- Umsatz unter Vorjahr durch stärkere Auslieferungskonzentration im H2, Umsatzplus im Service
- Mit Book-to-Bill-Ratio von 1,15 wächst Auftragsbestand auf 648,5 Mio. €

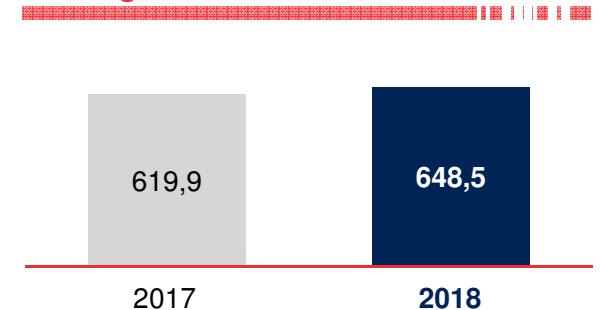
Auftragseingang 01.01. - 31.03.



Umsatz 01.01. - 31.03.



Auftragsbestand 31.03.



Auslieferungsbedingt niedriger Umsatz beeinflusst Ertragslage

- Durch gutes Servicegeschäft steigt Bruttomarge von 28,4 % auf 30,7 %
- EBIT mit –1,9 Mio. € durch auslieferungsbedingt niedrigeren Umsatz unter Vorjahr
- Ergebnisdynamik nimmt mit ansteigenden Umsätzen in den Folgequartalen zu
- Weitere Ertragssteigerung durch Fortschritte bei den Projekten im Service, Wertpapier-, Einkaufs- und Produktionsbereich

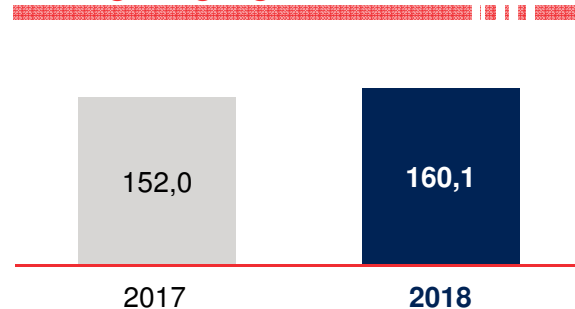
	2016	2017	Q1 2017	Q1 2018
Bruttomarge	29,7 %	29,2 %	28,4 %	30,7 %
EBIT	62,9 Mio. € ¹⁾	81,4 Mio. €	5,0 Mio. €	-1,9 Mio. €
EPS	4,98 €	4,91 €	0,30 €	-0,15 €

¹⁾ vor Sondererträgen
Konzernzahlen nach IFRS

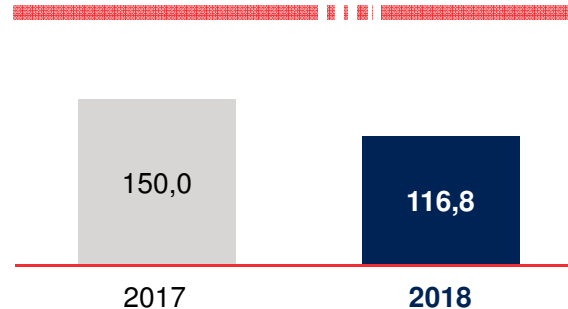
Gute Auftragsentwicklung bei Sheetfed

- 5,3 % mehr Bestellungen
- Marktführerschaft im Bogenoffset-Großformat im Q1 2018 ausgebaut
- EBIT durch auslieferungsbedingt niedrigeren Umsatz unter Vorjahr
- Mit Book-to-Bill-Ratio von 1,37 steigt Auftragsbestand von 239,5 Mio. € auf 276,8 Mio. €

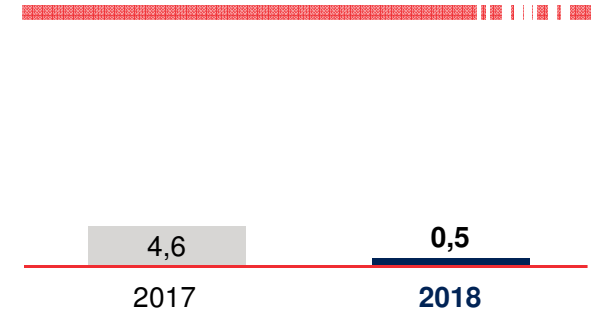
Auftragseingang 01.01. - 31.03.



Umsatz 01.01. - 31.03.



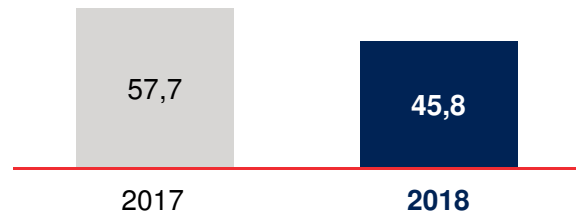
EBIT 01.01. - 31.03.



Digital & Web investiert in Zukunftsmärkte

- Auftragseingang unter Vorjahr durch das wie erwartet verhaltene Digitaldruckgeschäft und weniger Bestellungen von Zeitungs- und Akzidenzrotationen
- Zuwächse im flexiblen Verpackungsdruck, erster CorruCut-Auftrag ist bedeutender Meilenstein im großen und signifikant wachsenden Markt des analogen Direktdrucks auf Wellpappe
- Guter Auftragsbestand von 75,8 Mio. €
- EBIT durch niedriges Umsatzniveau, F&E-Aufwendungen und Wachstumsinvestitionen belastet

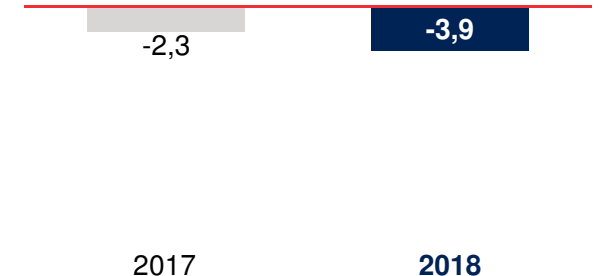
Auftragseingang 01.01. - 31.03.



Umsatz 01.01. - 31.03.



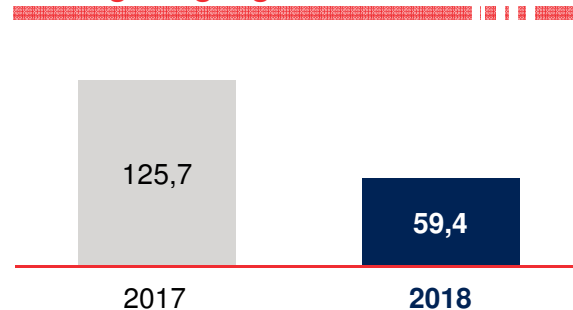
EBIT 01.01. - 31.03.



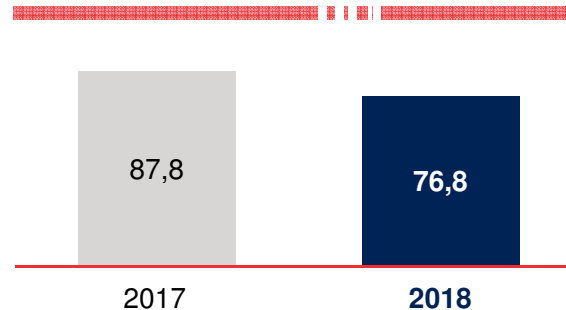
Gute Perspektiven im Special-Segment

- Deutliche Bestellzuwächse im Blech- und Kennzeichnungsdruck
- Segment-Auftragseingang unter dem durch großen Wertpapierauftrag geprägten Vorjahreswert
- Gute Projektlage im Wertpapierdruck, Abschlüsse der üblicherweise großen Projekte nicht gleichmäßig über die Quartale verteilt
- Unter dem Vorjahr liegendes EBIT durch auslieferungsbedingt niedrigere Umsätze

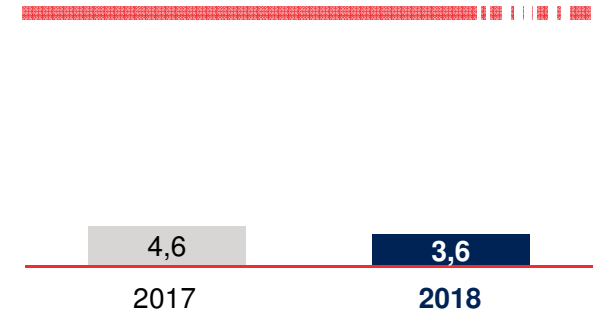
Auftragseingang 01.01. - 31.03.



Umsatz 01.01. - 31.03.



EBIT 01.01. - 31.03.



Ziele für 2018

- Rund 4 % organisches Umsatzwachstum im Konzern
- EBIT-Marge von rund 7 %
- Nächster Wachstumsschritt im Servicegeschäft
- Weitere Marktanteilsgewinne in allen Geschäftsfeldern
- Weitere Fortschritte bei den Projekten zur Realisierung der 70 Mio. € EBIT-Steigerung bis 2021 (gegenüber 2016)

Mittelfristige Ziele bis 2021

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

Gewinnziel:
4-9% EBIT-Marge
im Konzern

Stabilität:
Volatilität und Risiken
reduzieren

- Im Verpackungsdruck wächst Neumaschinengeschäft mit $\varnothing 4\%$, aus 70 % Verpackungsanteil resultiert Basis-Wachstumsrate von $\varnothing 2,8\%$
- Weiteres Wachstum kommt aus dem in allen Bereichen expandierenden Servicegeschäft und aus Marktanteilsgewinnen
- ≈ 70 Mio. € Ergebnissteigerung durch Optimierung Wertpapierbereich und Servicewachstum (jeweils ≈ 20 Mio. €), integriertes Produktionsnetzwerk und strategischen Einkauf (jeweils ≈ 15 Mio. €)
- Abhängig von Weltwirtschaft, Endmärkten und Wachstumsinvestitionen
- Steigerung des Service-Umsatzanteils auf 30 % für höhere Ertragsstabilität
- Eigenkapitalquote $>45\%$, mit 15-35 % des Konzernergebnisses als Dividendenausschüttung
- 20-25 % des Umsatzes als Net Working Capital-Zielkorridor

KOENIG & BAUER

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Koenig & Bauer AG
www.koenig-bauer.com

we're on it.