

Durch Entwicklung
Zukunft gestalten!



10. November 2020

PRÄSENTATION 9 MONATE 2020

FINANCIAL HIGHLIGHTS 9 MONATE 2020



GESCHÄFTSVERLAUF MÄRKTE



Druck

Status Quo

- > Lage leicht entspannt
- > Auftragslage mit positivem Trend

Ausblick

- > Volatile Entwicklung erwartet
- > Umsätze insgesamt unter Vorjahr



Laser- und Werkzeugmaschinen

- > EUV Geschäft weiterhin stark
- > Geschäft Werkzeugmaschinen strukturell belastet

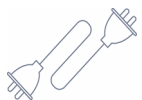
- > EUV Geschäft wächst
- > Anhaltende Investitionszurückhaltung im Werkzeugmaschinengeschäft spürbar



Kunststoffverarbeitung

- > Fortgesetzt erfreuliche Umsatzentwicklung
- > Signifikante Auftragszuwächse in der Extrusionstechnik und im Kälteanlagenbau

- > Weiterhin stabil wachsendes Geschäft erwartet



Elektromobilität

- > Marktführerschaft bei Batterie-Thermomanagement für Schienenfahrzeuge in Europa erreicht
- > Position E-Busse / E-Trucks ausgebaut

- > Anhaltendes Wachstum durch kontinuierliche Akquisition von Neugeschäft



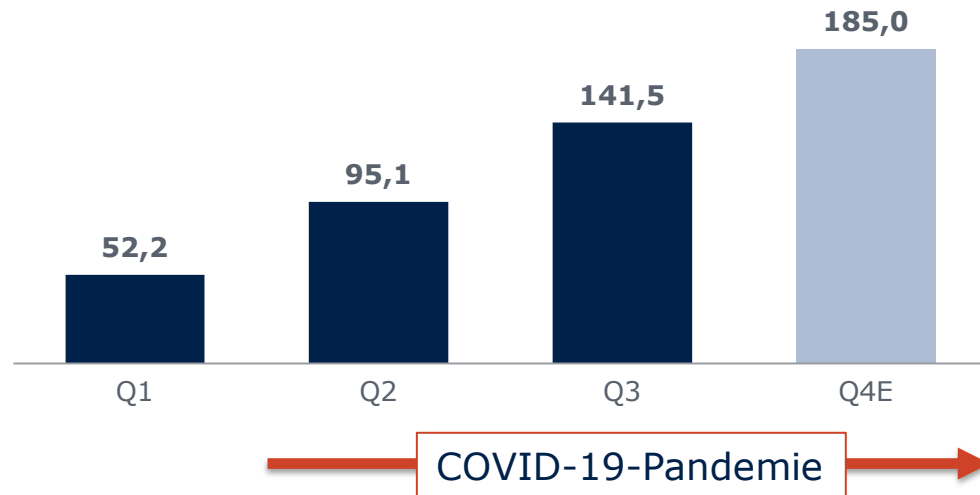
Medizin- und Scanner-technologie

- > Serienfertigung Blutkühlung angelaufen
- > Stabile Umsätze mit Systemen für Gepäckscanner

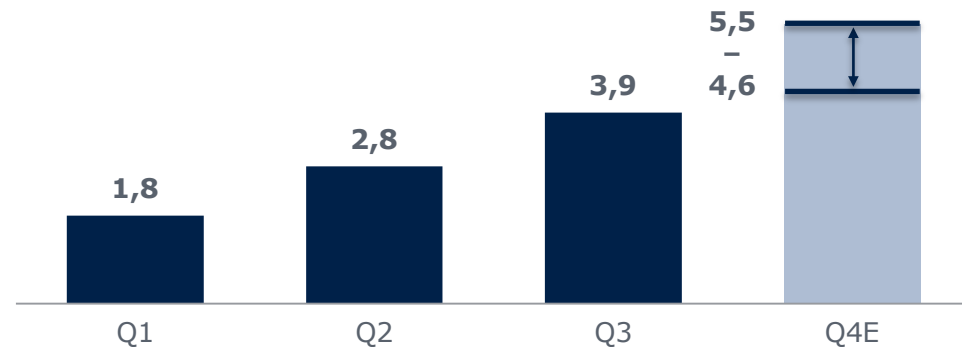
- > Solide Umsatzentwicklung erwartet
- > Vertriebsfolge in der Medizintechnik auf dem chinesischen Markt

GUIDANCE 2020

Konzernumsatz kumuliert (Mio. €)



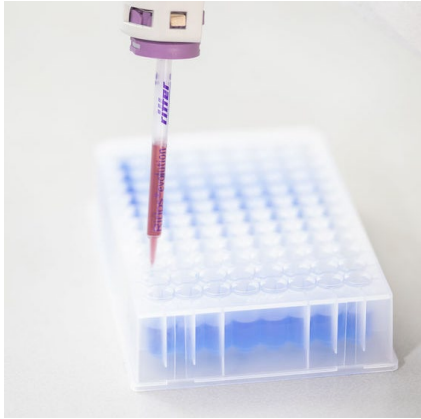
EBIT kumuliert (Mio. €)



Guidance für das Geschäftsjahr 2020

- › Konzernumsatz: ≈ 185 Mio. €
 - › EBIT-Marge: $\approx 2,5 - 3,0$ %
 - › EBIT-Marge bereinigt : $\approx 4,0$ %
- › Bedingung: keine coronabedingten Einschränkungen, im vierten Quartal 2020, die über die Anfang November angeordneten Maßnahmen hinausgehen.

AUSGEWÄHLTE VERTRIEBSERFOLGE



Kunststoff- verarbeitung

gwk liefert
Temperiertechnik
zur Produktion von
Kunststoffteilen für
Corona Schnell-
tests



Elektromobilität - Bus

ÖPNV Lösung:
Kunde SBRS setzt
bei Kühlung von
Schnellladepunkten
und Depot-
Ladestationen für
Busse auf
technotrans-
Kühltechnologie



Elektromobilität - E-Truck

Exklusive
Entwicklungspart-
nerschaft mit einem
Technologie-
unternehmen im
Bereich E-Trucks



Lebensmittel- industrie

Energieeffiziente
Sprühbeölung.
Nach Markteinfüh-
rung im Juli 2020
bereits bei Kunden
in Deutschland,
Italien und
Frankreich im
Einsatz



Medizintechnik

Serienfertigung Blut-
kühlung erfolgreich
angelaufen

Entwicklungsprojekte
mit führenden OEMs
im Medizintechnik-
bereich in China
gewonnen

TECHNOTRANS DIGITALISIERT SERVICE



- › Neue Service App seit September 2020 verfügbar
- › Support kann **unabhängig von Ort, Zeit, und Sprache** erbracht werden

Funktionsumfang bei Start:

- › Remote Support
- › Übermittlung von Daten / Screen Sharing
- › Aufnahmefunktion
- › Chatfunktion mit Übersetzungstool

50 JÄHRIGES FIRMENJUBILÄUM AM 1. OKTOBER 2020



Heinz Harling
Vorsitzender des Aufsichtsrats

Michael Finger
CEO

› technotrans begeht am 1. Oktober 2020 sein 50-jähriges Firmenjubiläum

› Heinz Harling, AR-Vorsitzender und langjähriger Wegbegleiter, veröffentlicht Firmenchronik unter dem Titel "Alles fließt"

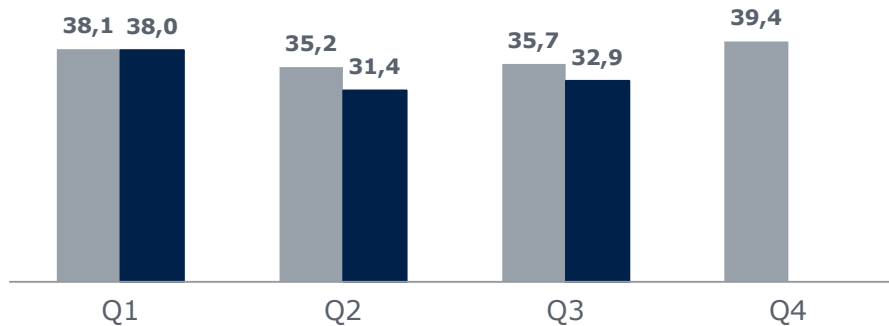
KENNZAHLEN 9 MONATE 2020

in Mio. €	9M 2019	9M 2020	Δ
Umsatz	153,4	141,5	-8%
EBITDA	11,9	9,1	-23%
EBIT	6,6	3,9	-41%
EBIT-Marge (%)	4,3%	2,8%	
Periodenergebnis	4,8	2,4	-49%
Ergebnis je Aktie (€)	0,70	0,35	
Mitarbeiter (Stichtag 30.09.)	1.488	1.429	-4%
	31. Dez. 2019	30. Sep. 2020	
Eigenkapital	75,1	77,1	3%
Eigenkapitalquote (%)	51,4%	50,5%	
Nettoverschuldung	24,2	21,5	-11%
Mitarbeiter Ø (FTE)	1.280	1.273	-1%

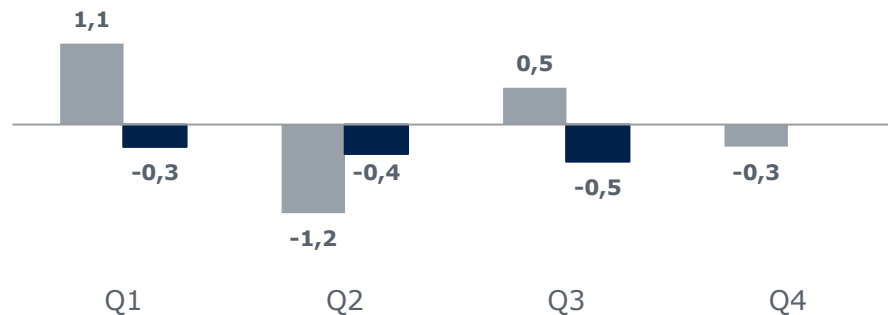
- > Konzernumsatz trotz Corona nur 7,8 % unter Vorjahr
- > EBIT weiterhin positiv
- > Im EBIT enthaltene Einmaleffekte:
 - > 2,7 Mio. € Aufwand aus strukturellen und personellen Maßnahmen
 - > 0,6 Mio. € Ertrag aus Beendigung eines Bußgeldverfahrens (BaFin)
- > EBIT bereinigt bei 6,0 Mio. €
 - > Bereinigte EBIT-Marge mit 4,2 % auf Vorjahresniveau
- > Anzahl Mitarbeiter per 30.09.2020 ggü. Vorjahr von 1.488 auf 1.429 um 4% gesunken

ENTWICKLUNG SEGMENT TECHNOLOGY

Umsatz 2019/2020 nach Quartalen (Mio. €)



EBIT 2019/2020 nach Quartalen (Mio. €)

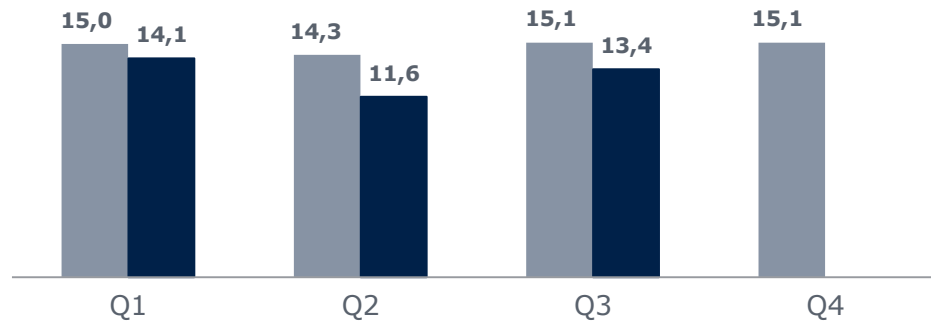


- > Umsatz im Neunmonatszeitraum in Höhe von 102,4 Mio. € (Vj. 109,1 Mio. €) bleibt von COVID-19 geprägt
- > Umsatz nur 6,1% unter Vorjahr

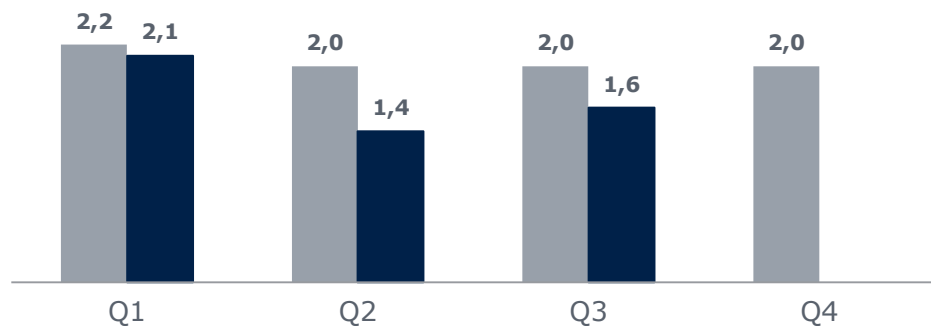
- > 9-Monats-EBIT bei -1,2 Mio. € (Vj. 0,3 Mio. €)
- > Segmentrendite bei -1,2 % (Vj. 0,3 %)
- > Bereinigt um Einmaleffekte beträgt EBIT-Marge 0,4 % und liegt auf Vorjahresniveau

ENTWICKLUNG SEGMENT SERVICES

Umsatz 2019/2020 nach Quartalen (Mio. €)



EBIT 2019/2020 nach Quartalen (Mio. €)

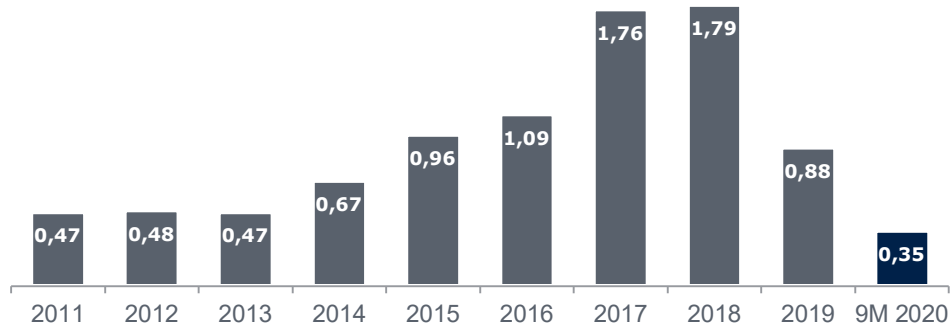


- > Quartalsumsatz gegenüber Vorquartal gesteigert
- > Neunmonatsumsatz bei 39,1 Mio. € (Vj. 44,4 Mio. €) 11,9% unter Vorjahr

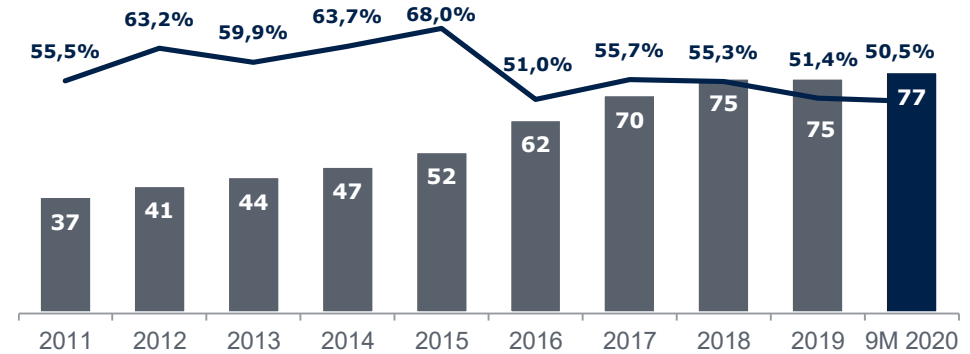
- > 9-Monats-EBIT von 5,1 Mio. € erwartungsgemäß robust (Vj. 6,3 Mio. €)
- > Segmentrendite bei 13,1 %
- > Bereinigt um Einmaleffekte beträgt EBIT-Marge 14,3% und liegt auf Vorjahresniveau

ENTWICKLUNG DER STEUERUNGSGRÖSSEN

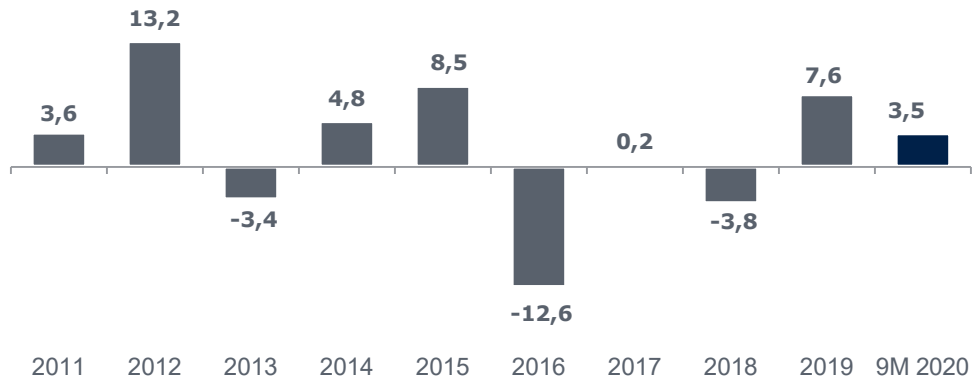
Ergebnis pro Aktie 2011 – 2020 (€)



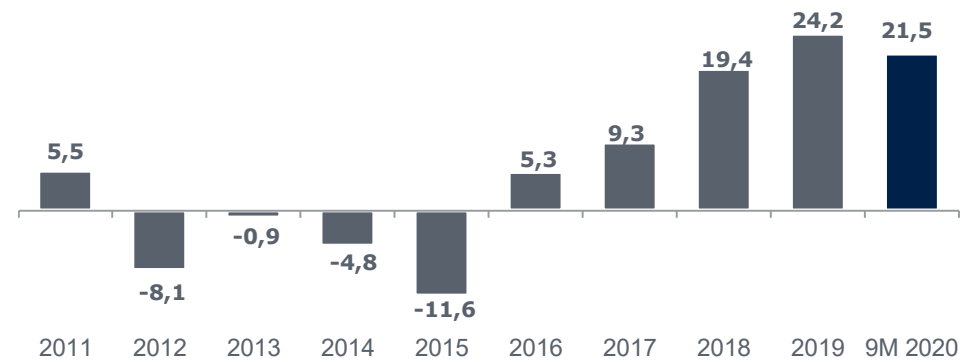
Eigenkapitalbasis absolut verbessert (Mio. € / %)



Free Cash Flow positiv (Mio. €)



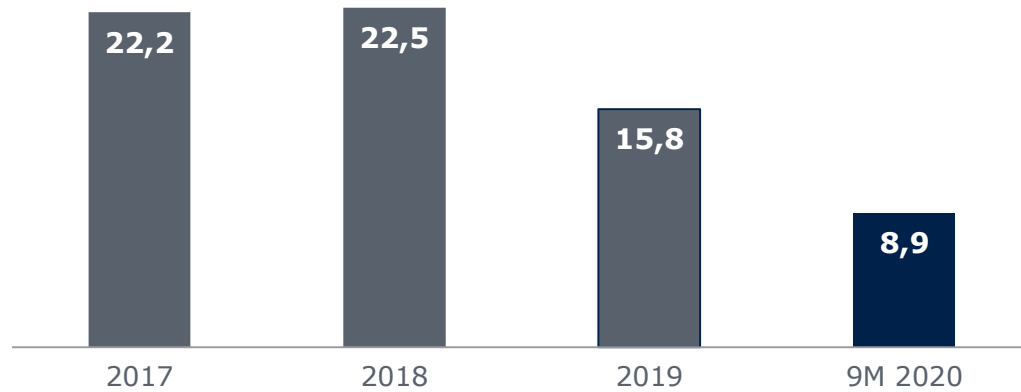
Nettoverschuldung abgebaut (Mio. €)*



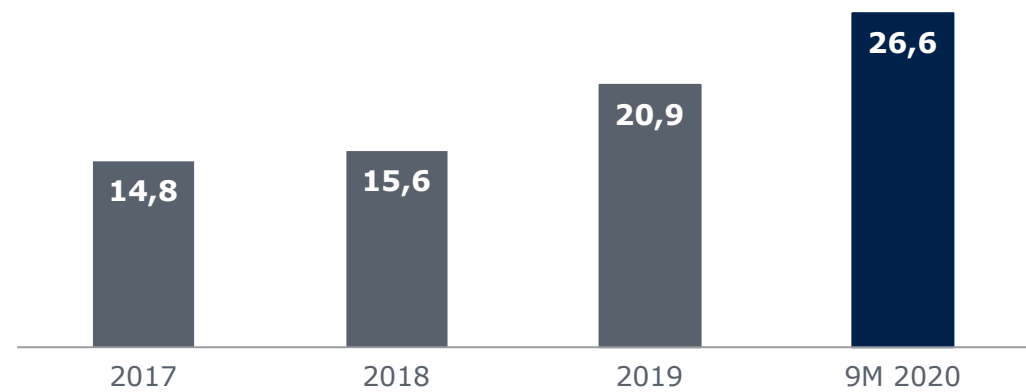
* 9M 2020 inkl. 3,5 Mio. € Leasingverbindlichkeiten gem. IFRS 16

FINANZLAGE

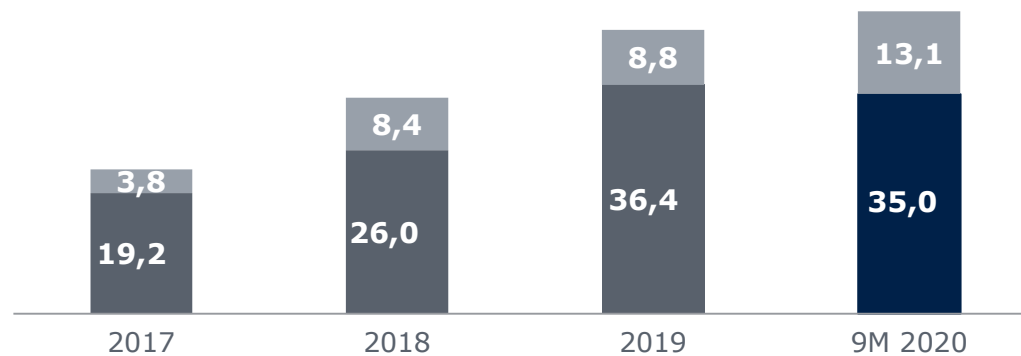
Op. Cash Flow 2017-2020 (Mio. €)



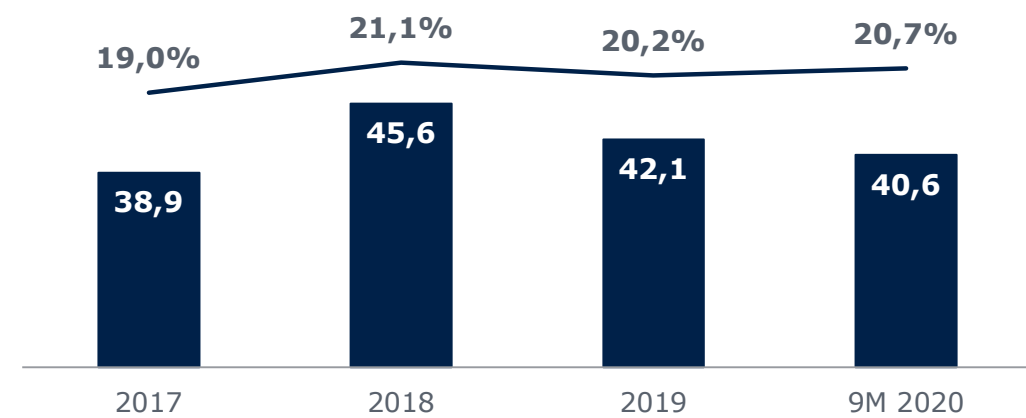
Liquide Mittel 2017-2020 (Mio. €)



Finanzschulden 2017-2020 kurzfr./langfr. (Mio. €) *



Net-Working Capital / NWC Ratio 2017-2020 (Mio. € / %)

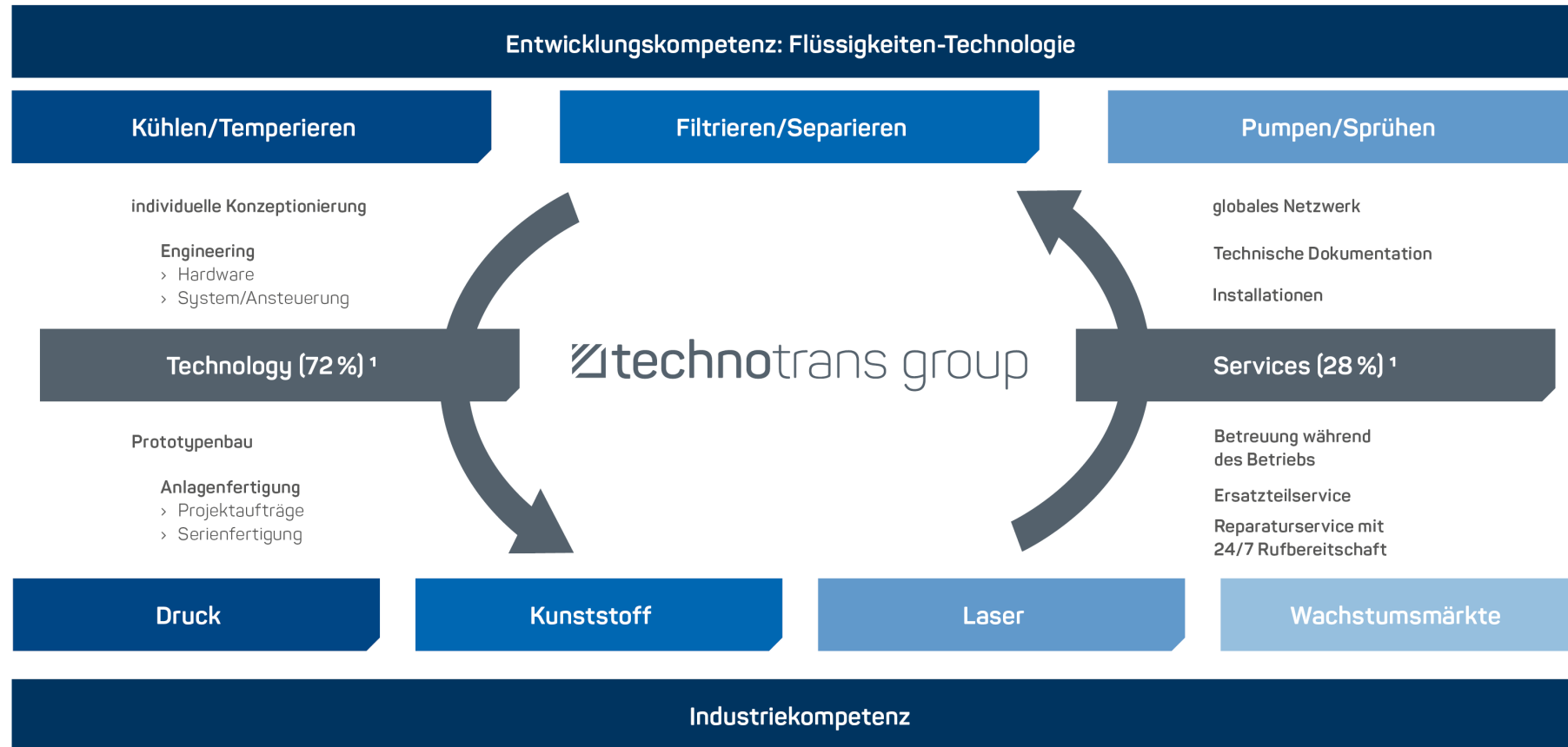


9M 2020 inkl. Leasingverbindlichkeiten i.H. von 1,8 Mio. € (lfr. Verb.) bzw. 1,7 Mio. € (kfr. Verb.)

GESCHÄFTSMODELL

GESCHÄFTSMODELL

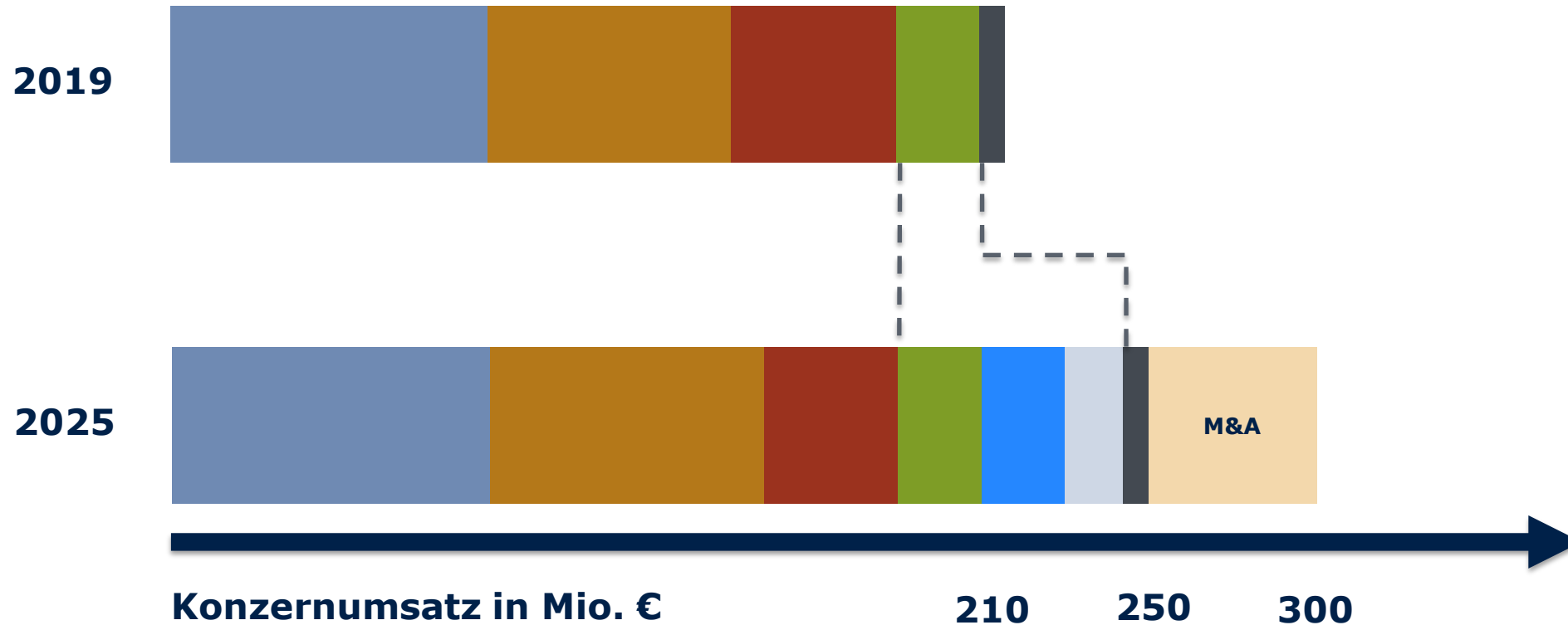
360° KOMPETENZ FÜR UNSERE KUNDEN



¹ Umsatzanteil bezogen auf den Konzernumsatz

Angaben per 30. September 2020

WACHSTUMSSTRATEGIE



DIE TECHNOTRANS GRUPPE



technotrans
gds
termotek
klh
gwk
reisner

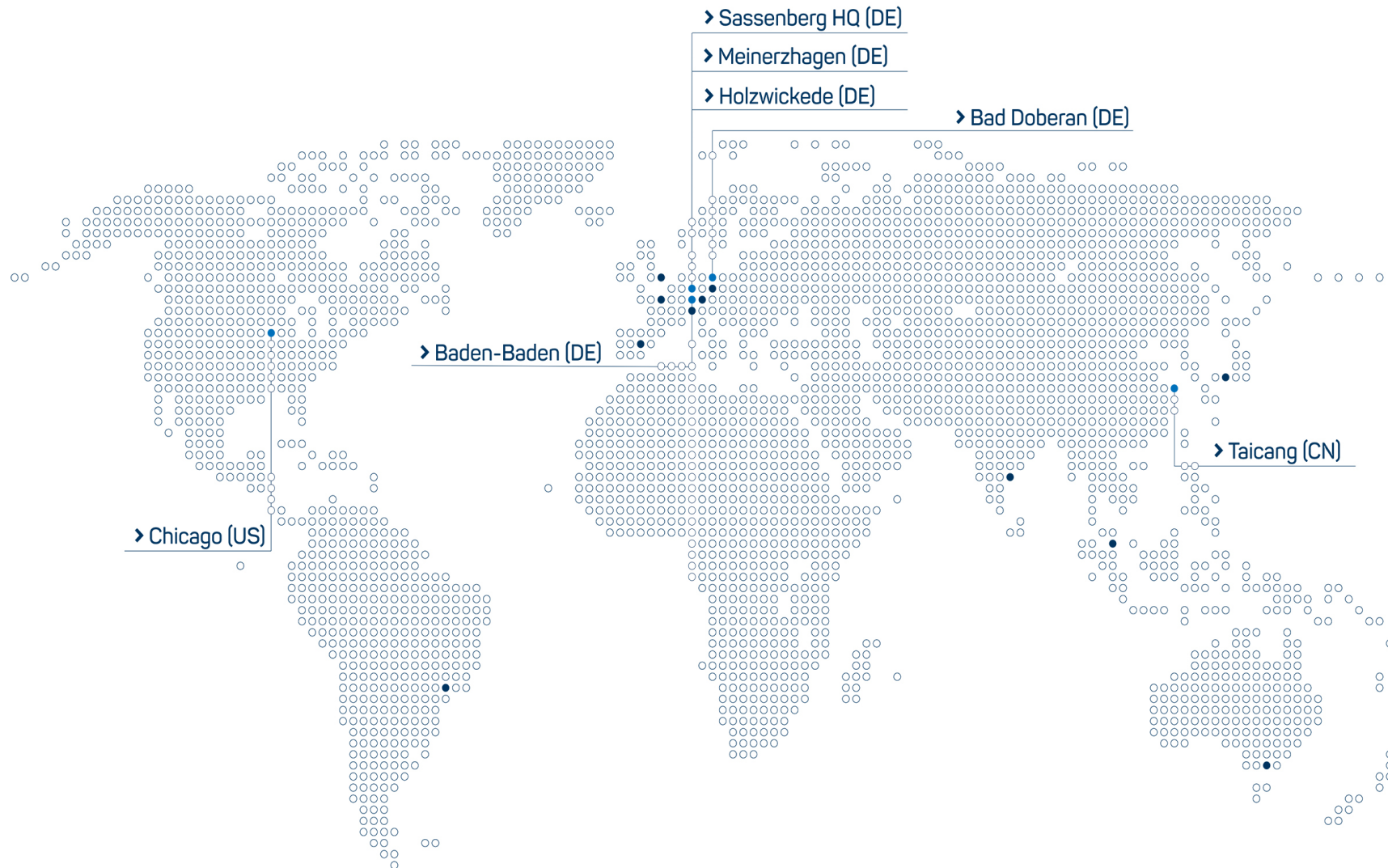


Hauptsitz:

technotrans SE,
Sassenberg, Deutschland

- › 1.429 Mitarbeiter (Stichtag 30. September 2020)
- › Börsennotiert seit 1998
- › **17 Standorte, davon 7 Produktionswerke**
(5 x Deutschland, China, USA)
- › Weltweites Vertriebs- und Service Netzwerk

INTERNATIONALE AUFSTELLUNG

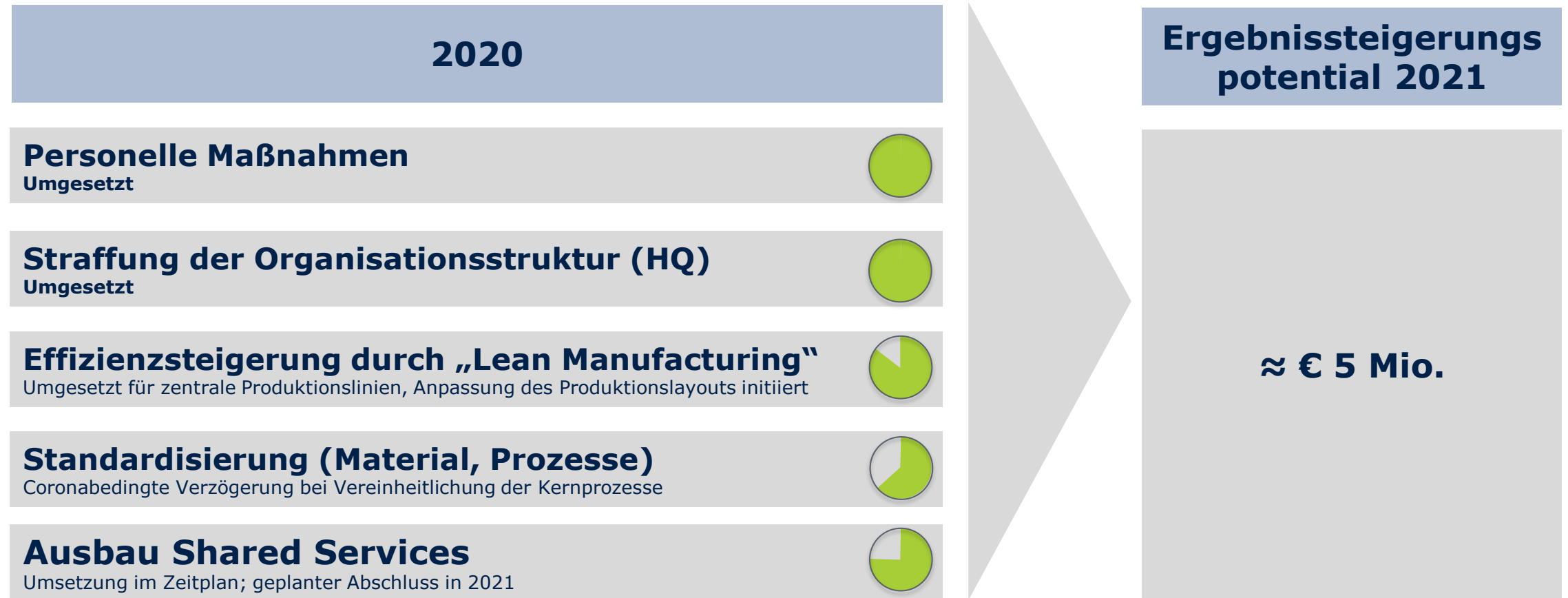


10 VERTRIEBS- UND SERVICE-STANDORTE

- › Indaiatuba (BR)
- › Colchester (GB)
- › Saint-Maximin (FR)
- › Legnano (IT)
- › Hünfeld (DE)
- › Berlin (DE)
- › Kobe (JP)
- › Singapur (SG)
- › Melbourne (AU)
- › Chennai (IN)

“DURCH ENTWICKLUNG ZUKUNFT GESTALTEN!”

STATUS DER STRUKTURMAßNAHMEN



MITTELFRISTZIELE 2025

**Konzern-
umsatz
€ 250m
+
ca. € 50m**

› **Organisches Wachstum**

- › 5 – 6 % p.a.
- › Marktdurchdringung erhöhen bei bestehenden und neuen Kunden durch Lösungen auf neuestem technischen Niveau

› **M & A**

- › Neue Märkte und Anwendungsfelder erschließen
- › Technologische Expertise durch strategische Ergänzungen weiter schärfen
- › Regionale Abdeckung erweitern

EBIT-Marge

≈ 10 % p.a.

› **Effizienzprogramm**

- › Produktionsstandorte mit hoher Spezialisierung oder Flexibilität etablieren
- › Kapazitätsauslastung, Flexibilität und Qualitätsniveau steigern
- › Produktionsabläufe weiter optimieren (operative Exzellenz)
- › Produktionsvolumina konsolidieren
- › Zusätzlichen Synergien heben
- › Komplexität verringern – Fixkostendegression erhöhen

DER VORSTAND



Michael Finger (Dipl.-Ing.)
CEO

- › **Sprecher des Vorstands** (geb. 1970)
- › Seit dem 1. Mai 2020 Vorstand
- › Zuständig für das **Ressort Markets** (Vertrieb, Service, Qualitätsmanagement, Marketing)



Dirk Engel (Dipl. Kfm.)
CFO

- › **Mitglied des Vorstands** (geb. 1967)
- › Seit 2004 Leiter Konzern-Rechnungswesen, seit 2006 Finanzvorstand
- › Zuständig für das **Ressort Finance & Administration** (Finanzen/Controlling, Personal, IT, Legal & Compliance und Investor Relations)



Peter Hirsch (Dipl.-Ing.)
CTO/COO

- › **Mitglied des Vorstands** (geb. 1972)
- › Seit 2013 Business Development Manager, seit 2014 Geschäftsführer der Termotek GmbH, seit dem 1. Juli 2018 Vorstand
- › Zuständig für das **Ressort Technology & Operations** (Entwicklung, Technik, Produktion, Einkauf und Logistik)

AKTIE

AKTIONÄRSSTRUKTUR UND DIVIDENDENPOLITIK



- › Freefloat: 59,0 %
- › Objectif Small Cap (F) : 5,3 %
- › Midlin NV/Teslin Capital Management (NL): 5,2 %
- › Gerlin NV/Teslin Capital Management (NL): 6,7 %
- › Loys Investment S.A. (LUX): 5,2 %
- › Allianz VIE S.A. (F): 5,1 %
- › Luxempart Pipe SARL (LUX): 10,1 %
- › Universal-Investment-Gesellschaft (D): 3,4 %

Angaben per 30. September 2020

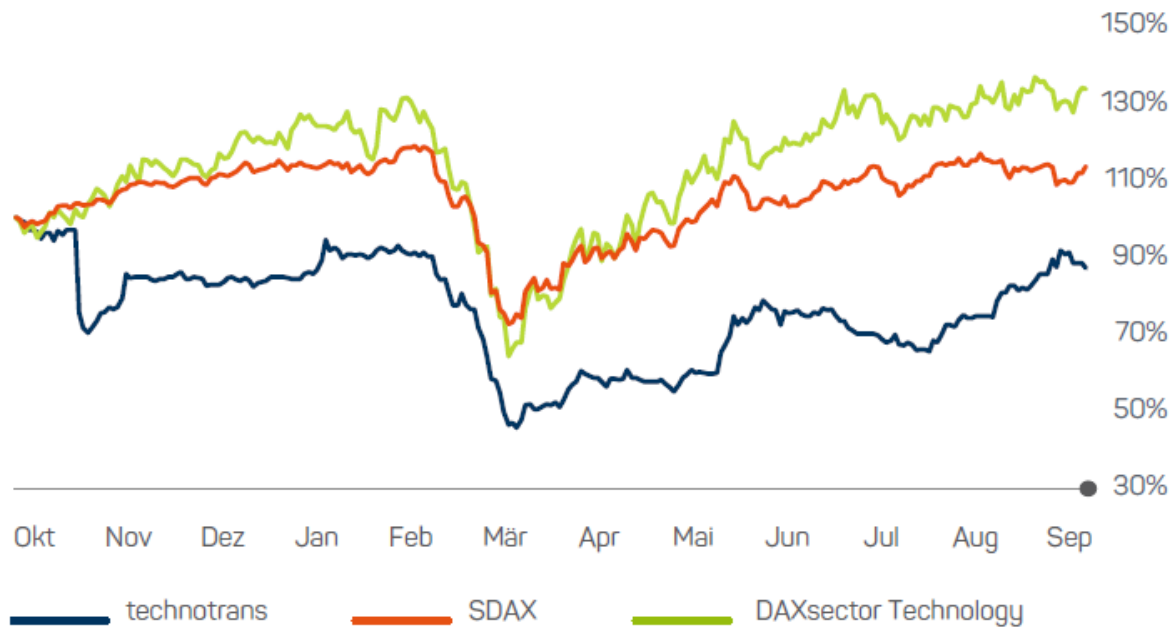
Marktkapitalisierung:

€ 134,0 Mio. (9. November 2020)

Dividendenpolitik:

Ausschüttung bis zu 50% des Konzernjahresüberschusses

AKTIENPERFORMANCE UND RESEARCH



Research		
06.11.2020	TP € 21,00, kaufen	Bankhaus Lampe
11.08.2020	TP € 22,60, kaufen	Warburg Research
11.03.2020	TP € 24,00, kaufen	Hauck + Aufhäuser
11.08.2020	TP € 11,50, abbauen	Commerzbank
12.08.2020	TP € 14,00, halten	Berenberg

2019: Hoch: € 30,00 Tief: € 15,52	Kurs per 30.12.2019: € 18,70	Marktkapitalisierung 30.12.2019: € 129,2 Mio.
9M 2020: Hoch: € 20,85 Tief: € 10,14	Kurs per 06.11.2020: € 19,40	Marktkapitalisierung 09.11.2020: € 134,0 Mio.

Aktienkurse = XETRA Schlußkurse

EQUITY STORY

- › **Nischenanbieter** für technologisch anspruchsvolle Lösungen im Bereich Thermo-Management
- › **Hohe Markteintrittsbarrieren für Wettbewerber** durch Spezial Know-How in „Flüssigkeiten-Technologie“ und Fokussierung auf individuelle Lösungen
- › **Diversifiziertes Leistungsportfolio** ausgerichtet auf Wachstumsindustrien
- › **Eingeschränkte Zyklizität** durch Produkt-/Marktdiversifizierung sowie umfassende ergänzende Services
- › **Eigenes internationales Sales- und Service-Netzwerk**
- › **Klare Wachstumsstrategie** bezogen auf Umsatz und Ergebnis
- › **Angemessene Beteiligung** der Anteilseigner am Erfolg, Dividendenpolitik sieht i.d.R. Ausschüttung von bis zu 50% des Konzernjahresüberschusses vor
- › **Nachhaltigkeit als zentraler Bestandteil der Unternehmenskultur**

FINANZKALENDER

9. März 2021	Geschäftsbericht 2020
4. Mai 2021	Quartalsmitteilung 3 Monate 2021
7. Mai 2021	Hauptversammlung 2021
10. August 2021	Halbjahresfinanzbericht 2021
9. November 2021	Quartalsmitteilung 9 Monate 2021

VERANSTALTUNGEN

16.-17. November 2020	Deutsches Eigenkapitalforum
2. Dezember 2020	Berenberg Pennyhill Konferenz

KONTAKT



Frank Dernesch

Manager Investor Relations & Corporate Finance

Tel. +49 (0)2583 301-1868

Fax +49 (0)2583 301-1054

frank.dernesch@technotrans.de



RECHTLICHER HINWEIS

Diese Präsentation enthält zukunftsbezogene Aussagen.

Die tatsächlichen Ergebnisse können wesentlich von den Erwartungen hinsichtlich der voraussichtlichen Entwicklungen abweichen, wenn eine der genannten oder andere Unsicherheiten eintreten oder sich die den Aussagen zugrunde liegenden Annahmen als unzutreffend erweisen.

BACKUP

KONZERNBILANZ ZUM 30.09.2020

AKTIVA	30.09.2020	31.12.2019
	T€	T€
Langfristige Vermögenswerte		
Sachanlagen	36.161	33.268
Nutzungsrechte	3.394	3.846
Geschäfts- und Firmenwert	23.513	23.513
Immaterielle Vermögenswerte	6.687	7.493
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	168	185
Latente Steuern	1.483	1.484
	71.406	69.789
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	28.968	28.257
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	22.549	24.039
Ertragsteuererstattungsansprüche	136	349
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.238	733
Sonstige Vermögenswerte	1.828	1.926
Liquide Mittel	26.553	20.910
	81.272	76.214
Gesamt Aktiva	152.678	146.003

PASSIVA	30.09.2020	31.12.2019
	T€	T€
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	6.908	6.908
Kapitalrücklage	19.097	19.097
Gewinnrücklagen	55.456	49.367
Sonstige Rücklagen	-6.770	-6.394
Periodenergebnis	2.442	6.089
Summe Eigenkapital der Aktionäre der technotrans SE	77.133	75.067
Langfristige Schulden		
Finanzschulden	33.154	33.760
Leistungen an Arbeitnehmer	836	809
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. IFRS 16)	1.808	2.607
Latente Steuern	455	657
	36.253	37.833
Kurzfristige Schulden		
Finanzschulden	11.399	6.696
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.849	5.952
Erhaltene Anzahlungen	4.096	4.242
Leistungen an Arbeitnehmer	7.555	5.154
Rückstellungen	3.342	3.891
Ertragsteuerverbindlichkeiten	1.024	745
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. IFRS 16)	2.732	2.991
Sonstige Verbindlichkeiten	2.295	3.432
	39.292	33.103
Gesamt Passiva	152.678	146.003

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 01.01. – 30.09.2020

	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019
	T€	T€	T€	T€
Umsatzerlöse	46.313	50.835	141.451	153.426
davon Technology	32.945	35.726	102.380	109.063
davon Services	13.368	15.109	39.071	44.363
Umsatzkosten	-33.754	-35.669	-102.066	-107.831
Bruttoergebnis vom Umsatz	12.559	15.166	39.385	45.595
Vertriebskosten	-5.260	-6.314	-16.016	-18.893
Allgemeine Verwaltungskosten	-4.566	-4.693	-14.165	-14.304
Entwicklungskosten	-1.626	-1.773	-5.562	-5.739
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte	-20	-162	-119	-404
Sonstige betriebliche Erträge	447	776	1.757	1.794
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-451	-474	-1.379	-1.424
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)	1.083	2.526	3.901	6.625
Finanzerträge	18	616	32	629
Finanzaufwendungen	-176	-181	-517	-510
Finanzergebnis	-158	435	-485	119
Ergebnis vor Ertragsteuern	925	2.961	3.416	6.744
Ertragsteuern	-264	-849	-974	-1.925
Periodenergebnis	661	2.112	2.442	4.819
Ergebnis je Aktie (€)				
unverwässert/verwässert	0,10	0,31	0,35	0,70

Vorjahreswerte teilweise angepasst.

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG 01.01. – 30.09.2020

	01.01. - 30.09.2020
	T€
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	
Periodenergebnis	2.442
Anpassungen für:	
Planmäßige Abschreibungen	5.237
Ertragsteuern	974
Gewinn (-)/Verlust (+) aus dem Abgang von Sachanlagen	-34
Fremdwährungsverluste (+)/-gewinne (-)	-169
Finanzergebnis	485
Sonstige zahlungsunwirksame Veränderungen	0
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit vor Änderung des Nettoumlaufvermögens	8.935
Veränderung der:	
Vorräte	-711
Forderungen und sonstigen Vermögenswerte	1.084
Sonstigen langfristigen Vermögenswerte	17
Verbindlichkeiten und erhaltenen Anzahlungen	-592
Rückstellungen und Leistungen an Arbeitnehmer	1.878
Zahlungsmittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit	10.611
Vereinnahmte Zinsen	32
Gezahlte Zinsen	-456
Gezahlte Ertragsteuern/Ertragssteuerstattungen	-600
Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit	9.587

01.01. - 30.09.2019
T€
4.819
5.228
1.925
-138
154
-120
0
11.868
-5.650
274
-17
4.915
-21
11.369
0
-440
-2.665
8.264

01.01. - 30.09.2020	
T€	
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-6.128
Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen	85
Für Investitionen eingesetzte Nettozahlungsmittel	-6.043
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	
Einzahlungen aus der Aufnahme von kurz- und langfristigen Darlehen	9.450
Auszahlung aus der Tilgung von Darlehen	-5.097
Ausschüttung an Anteilseigner	0
Auszahlung aus der Tilgung von IFRS 16-Leasingverbindlichkeiten	-2.111
Für die Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel	2.242
Veränderung der liquiden Mittel	5.787
Liquide Mittel zu Beginn der Periode	20.910
Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel	-144
Liquide Mittel am Ende der Periode	26.553

01.01. - 30.09.2019
T€
-7.413
149
-7.264
5.500
-4.610
-6.079
-1.767
-6.956
-5.956
15.566
0
9.610



Member of
the technotrans group