

# Webcast 1. Halbjahr 2021

— 10. August 2021

# Agenda

1. Management Summary
2. Geschäftsentwicklung
3. Strategie Update – Future Ready 2025
4. Ausblick
5. Fazit

Kontakt/Disclaimer

## Annex

1. Unternehmensportrait technotrans SE
2. Aktionärsinformationen

# Strategisch & operativ

Future Ready 2025  
Strategische Zielmärkte  
Umsatz  
Ergebnis  
Auftragseingang  
Supply Chain Management  
Vermögens- und Finanzlage  
Jahresprognose 2021

## weiter auf Kurs

- ✓ 100 % auf Kurs
- ✓ Treiber für Umsatzwachstum
- ✓ überschreitet Vor-Corona-Niveau
- ✓ substantiell gesteigert
- ✓ signalisiert weiteres Wachstum
- ~ zunehmende Herausforderung (Q3)
- ✓ unverändert solide
- ✓ bestätigt

# Kennzahlen 1. Halbjahr 2021

104,4 Mio. €

+9,8 %

Technology 77,7 Mio. €  
Services 26,7 Mio. €

Konzernumsatz

5,3 Mio. €

+86,8 %

Technology 1,4 Mio. €  
Services 3,9 Mio. €

Konzern-EBIT

5,0 %

(Vj. 3,0 %)

Technology 1,8%  
Services 14,6%

EBIT margin

0,50 €

+94,2 %

EPS

54,6 %

(31. Dez. 2020: 53,6 %)

Eigenkapitalquote

2,8 Mio. €

(31. Dez. 2020: 21,5 Mio. €)

Net debt

3,7 Mio. €

+5,0 Mio. €

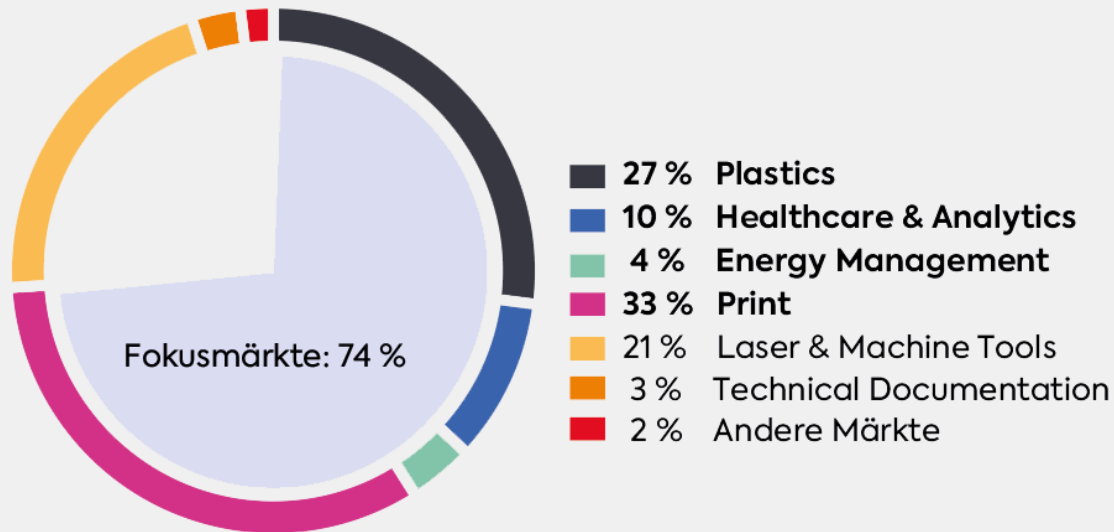
Free cash flow

1.397

(31. Dez. 2020: 1.409)

Mitarbeiter per  
30. Juni 2021

# Zielmärkte mit Dynamik



## Plastics

++

- Anhaltende Verkaufserfolge mit Temperiergeräten und Kühlanlagen über die gesamte Leistungsbandbreite

## Healthcare & Analytics

++

- Anhaltend starke Nachfrage nach Kühlsystemen für die Analytik
- Positive Umsatzentwicklung im Bereich der Blutkühlung

## Energy Management

+

- Gewonnene Aufträge bestätigen führende Position in Europa für BTMS (Battery Thermal Management Systems) im Schienenverkehr
- Erfolgreiche Serieneinführungen deuten auf steigende Umsätze in H2 2021 hin

## Print

+

- Umsatz auf Vorjahresniveau
- Weitere Stabilisierung erwartet

## Laser & Machine Tools

+

- Die Fokussierung auf spezielle Anforderungen trägt Früchte
- Märkte für Standardlaser bleiben wettbewerbsfähig

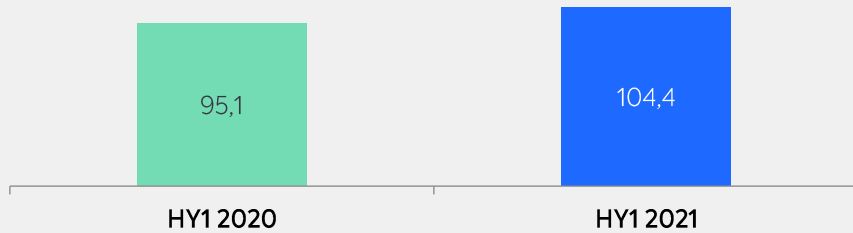
## Technical Documentation

+

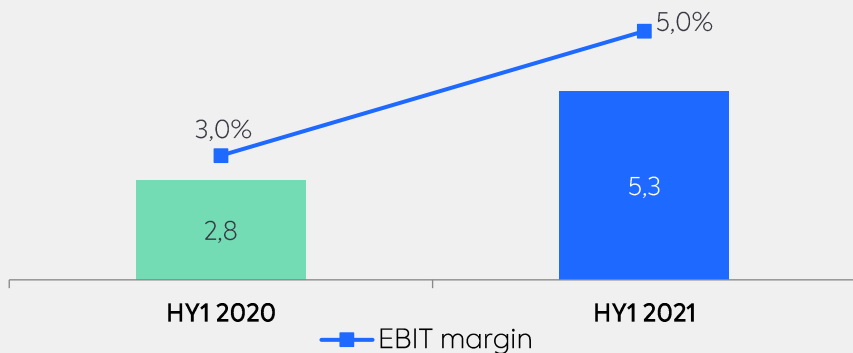
- Umsatz leicht über Vorjahresniveau

# Umsatz & EBIT gestiegen

## Umsatz 1. Halbjahr 2021 (Mio. €)



## EBIT 1. Halbjahr 2021 (Mio. €)

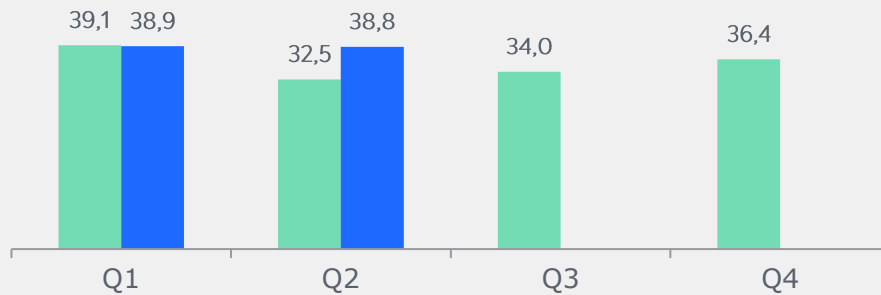


- Der Konzernumsatz steigt um 9,8 % gegenüber dem Vorjahr.
- Strategische Schwerpunktmärkte Plastics, Healthcare & Analytics und Energy Management sind die wichtigsten Wachstumstreiber.

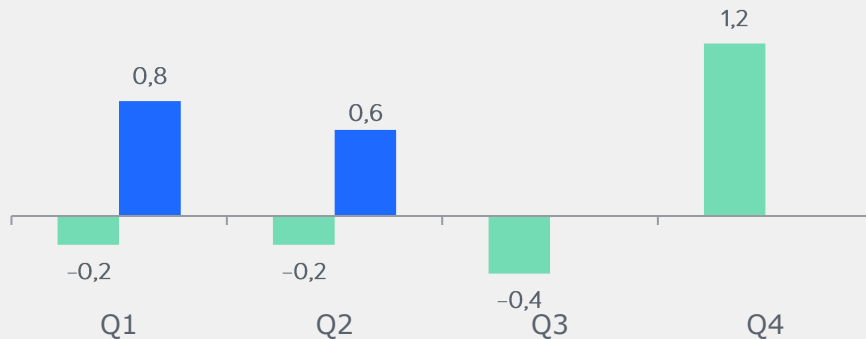
- Das EBIT steigt um 86,8 %
- Die EBIT-Marge steigt deutlich von 3,0 auf 5,0 %.
- Die um strukturelle Sondereffekte bereinigte EBIT-Marge erreicht 5,4 % (Vorjahr: 4,2 %).

# Segment Technology

Umsatz 2020/2021 nach Quartalen (Mio. €) \*



EBIT 2020/2021 nach Quartalen (Mio. €) \*

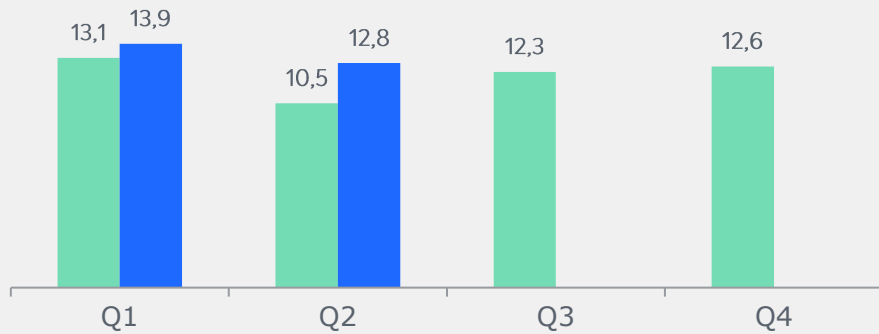


■ 2021 ■ 2020 \* Vorjahreszahlen aufgrund einer Segmentumgliederung angepasst

- Starkes zweites Quartal nicht durch direkte Auswirkungen von Corona beeinträchtigt.
- 8,6 % Umsatzwachstum in den ersten sechs Monaten realisiert.
- Die Fokusbereiche sind die wichtigsten Wachstumstreiber.
- Positives Segment-EBIT von 1,4 Mio. € in den ersten sechs Monaten erzielt.
- Die Segment EBIT erreicht 1,8 % (Vorjahr: -0,7 %).

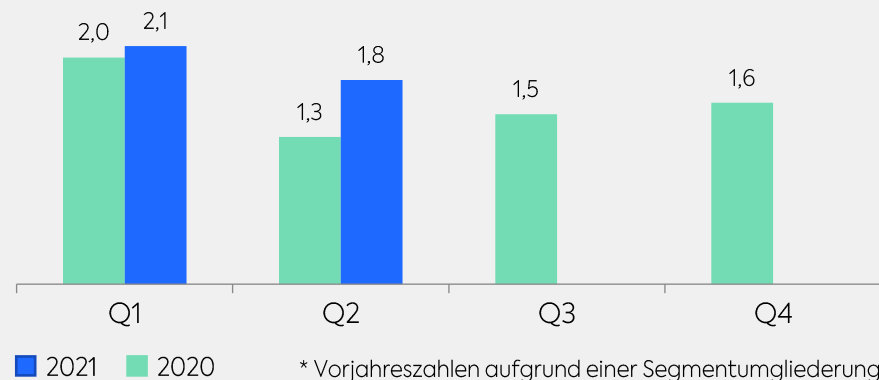
# Segment Services

Umsatz 2020/2021 nach Quartalen (Mio. €) \*



- Der Umsatz liegt bereits zwei Quartale in Folge über den Vorjahreswerten.
- 13,2 % Umsatzwachstum im Vergleich zu den ersten sechs Monaten des vergangenen Jahres.

EBIT 2020/2021 nach Quartalen (Mio. €) \*

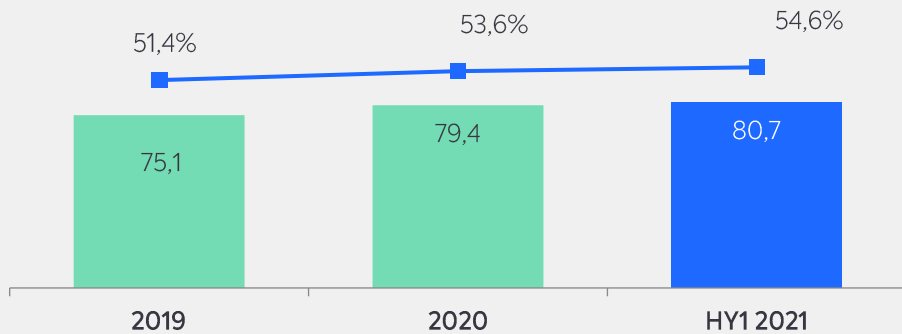


- Halbjahres-EBIT erreicht 3,9 Mio. € (3,4 Mio. €)
- 14,7 % Segment-EBIT-Wachstum in den ersten sechs Monaten
- Das EBIT bleibt mit 14,6 % wie erwartet robust.



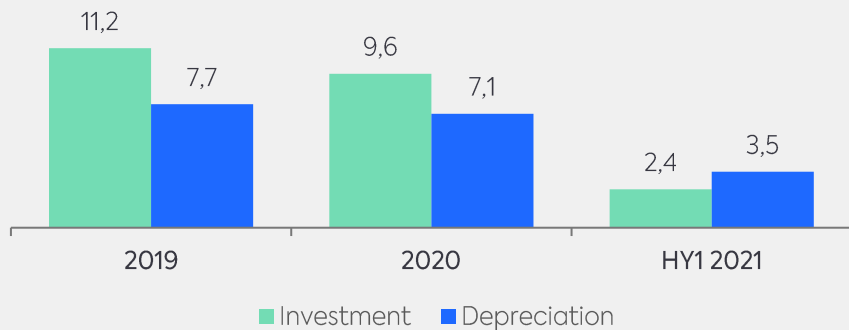
# Bilanzkennzahlen

## Eigenkapital & Eigenkapitalquote

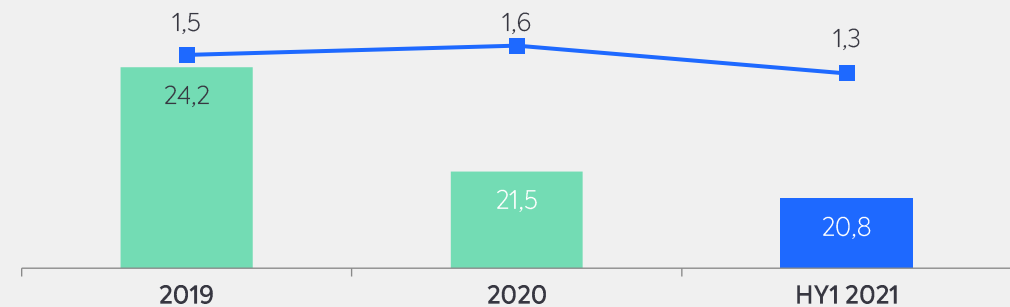


- Die Eigenkapitalquote steigt im Vergleich zum 31. Dezember 2020 auf 54,6 %.
- Der Verschuldungsgrad ist weiter zurückgegangen.

## Investitionen & Abschreibungen (Mio. €)

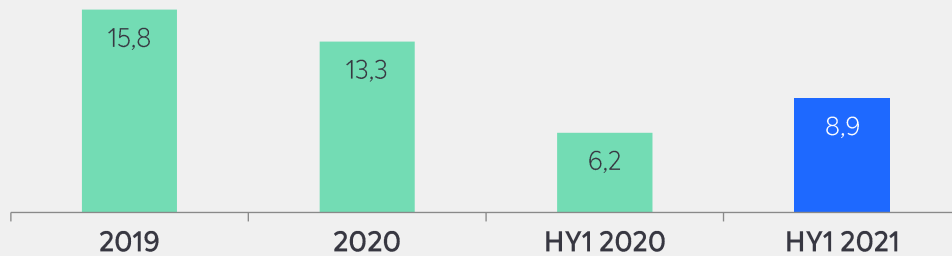


## Nettoverschuldung (Mio €) & Nettoverschuldung / EBITDA

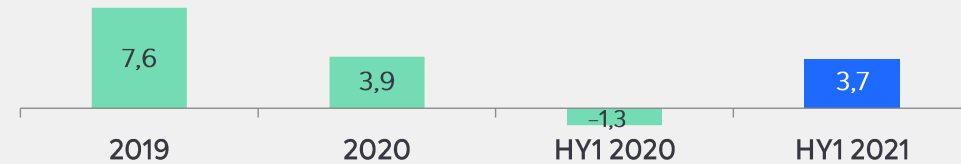


# Solide Finanzlage

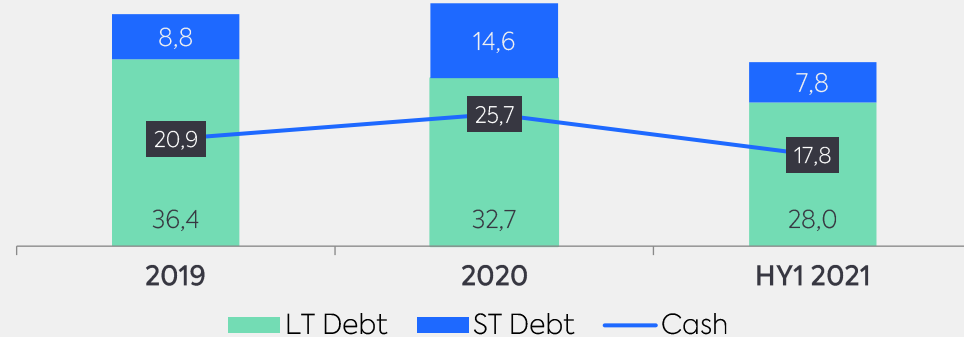
Operativer Cashflow auf der grundlegenden Basis einer starken Geschäftsentwicklung (Mio. €)



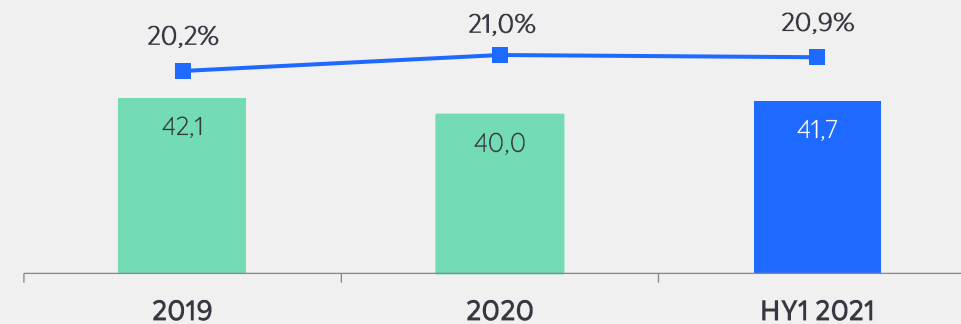
Cashflow positiv und stark in den ersten sechs Monaten (Mio. €)



Liquide Mittel bleiben trotz hoher planmäßiger Schuldentilgung auf hohem Niveau (Mio.€)



Nettoumlaufvermögen moderat gestiegen



# Future Ready 2025 – strategische Meilensteine

2021 – 2022

Phase I: Stabilität & Rentabilität

- **Fortführung des eingeleiteten Veränderungsprozesses** auf der Grundlage der vorhandenen Kernkompetenzen
- **Verschmelzung** von einzelnen Konzerngesellschaften
- Nutzung von **konzernweiten Synergieeffekten** durch zentrale Steuerung der Funktionsbereiche
- **Stärkung** der technotrans Marke

2023 – 2025

Phase II: Profitables Wachstum & Investitionen

- Beschleunigtes Wachstum** basierend auf:
- Fokus auf Schlüsselmärkte (Plastics, Print, Energy Management, Healthcare & Analytics)
  - Neue Technologien
  - Ausbau des internationalen Geschäfts

# Fusionen der Gesellschaften

**technotrans**

**klh**

Firma: technotrans SE

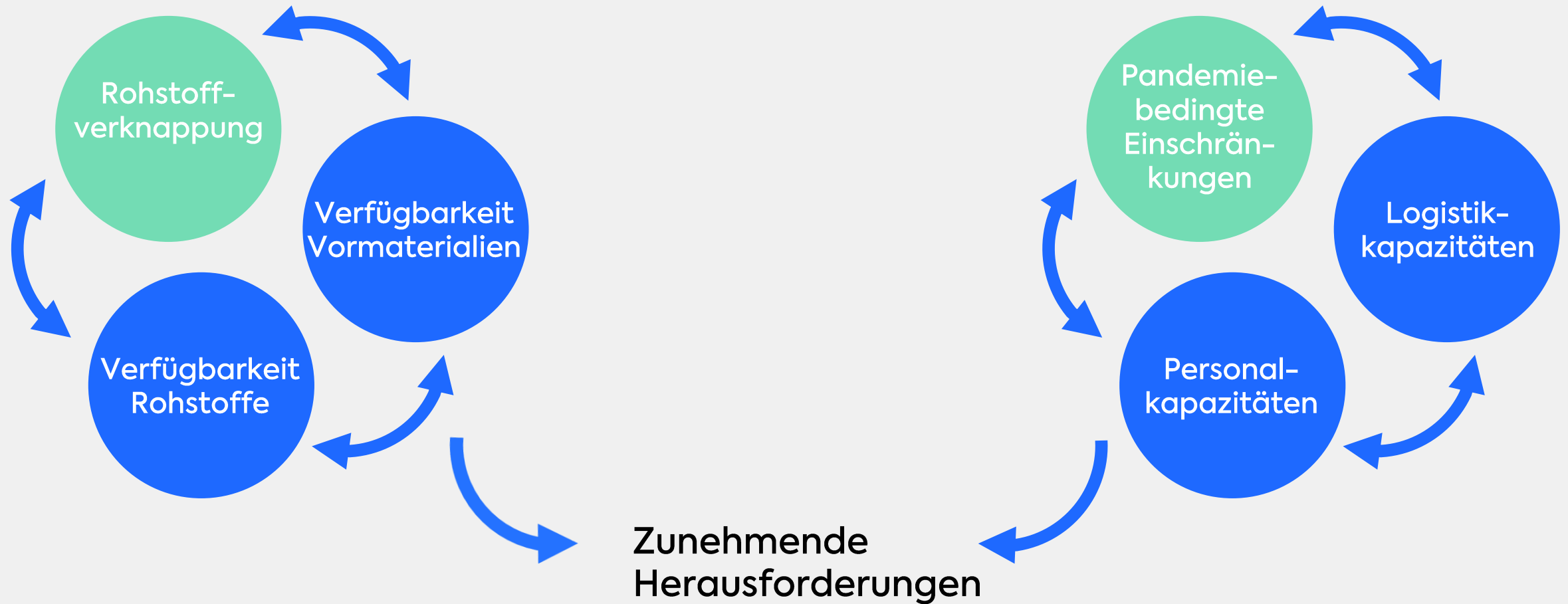
**gwk**

**Reisner**  
COOLING SOLUTIONS

Firma: technotrans solutions GmbH

- ~ Verschmelzungen werden Anfang 2022 vollzogen
- ✓ Alle Fusionsvorbereitungen verlaufen nach Plan
- ~ Umfirmierung der einzelnen Gesellschaften initiiert
- ✓ Prozessanalyse für Standardisierung erfolgt
- ✓ Flexiblere Kapazitätssteuerung durch einheitliche Standard-Prozesse
- ✓ Alle fusionierten Einheiten arbeiten ab 2022 mit SAP

# Supply chain – aktuelle Situation



# Supply chain - Herausforderungen

- Im 1. Halbjahr 2021 war die Materialversorgung jederzeit gewährleistet
- Lieferterminverpflichtungen sind zunehmend unsicher
- Die Planungshorizonte engen sich ein
- Erhebliche Preissteigerungen bei bestimmten Rohstoffen
- Normalisierung/Abbau von Lieferengpässen frühestens in Q4

## Maßnahmen

- Erhöhung des Bestellumfangs
- Erweiterung der Materialauswahl
- Identifizierung von alternativen Komponenten/Lieferanten
- Flexibilisierung des Fertigungsaufbaus
- Aufstockung der Zeitarbeitskräfte für flexibles Kapazitätsmanagement
- Preisverhandlungen mit Kunden

**Sicherstellung der Materialverfügbarkeit hat oberste Priorität!**



# Nachhaltigkeit – Wir übernehmen Verantwortung



## Neuer energieeffizienter Standort in Holzwickede

- Reisner: Neuer energieeffizienter Standort in weniger als 9 Monaten gebaut
- Mittlerweile sind 2 von 5 Standorten in Deutschland KfW- 55 Standard



## Erstellung eines konzernweiten CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks

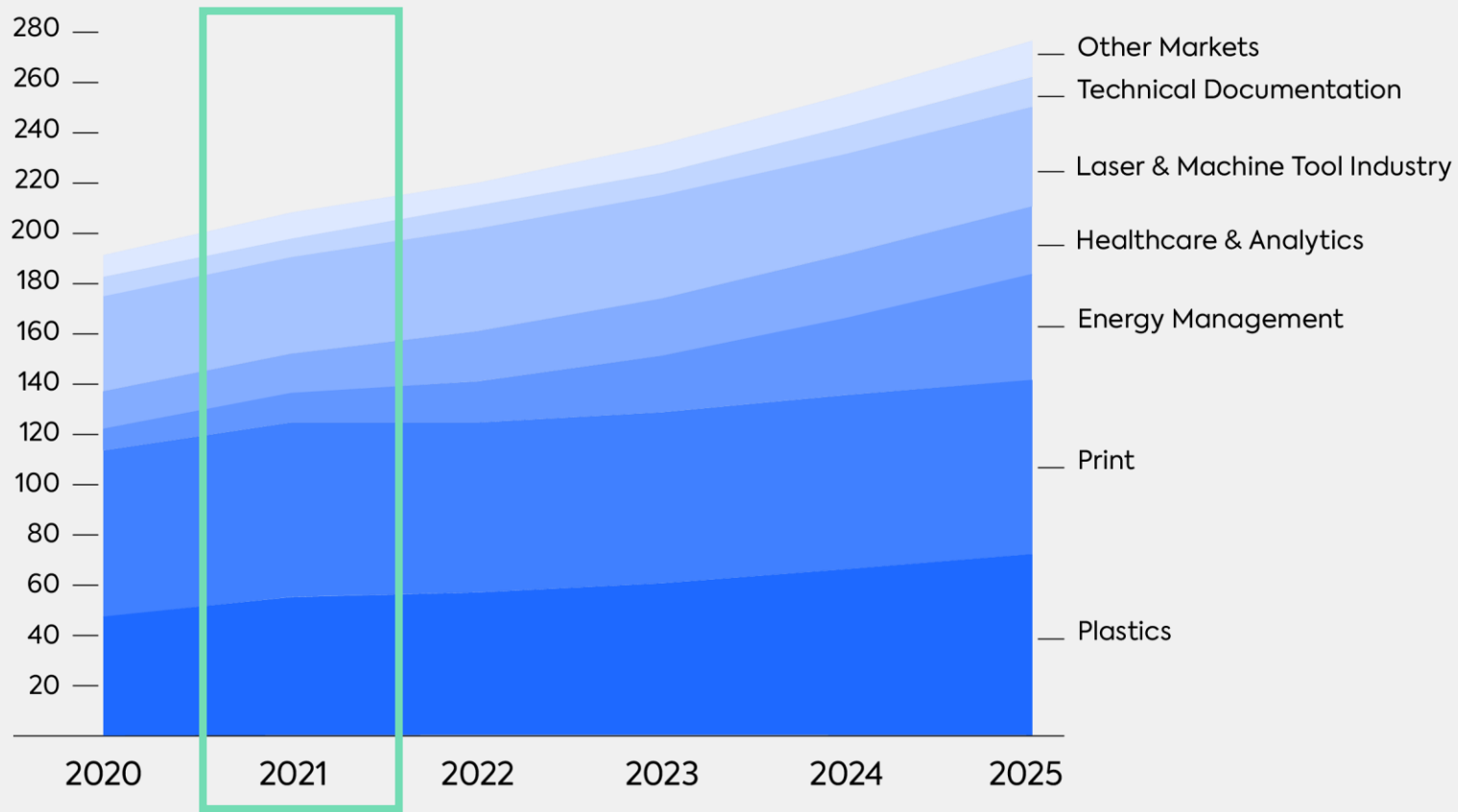
- Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck für alle technotrans-Standorte bildet die Grundlage für die kontinuierliche CO<sub>2</sub>-Reduktion



## Einstellung eines Nachhaltigkeitsmanagers

- Zum weiteren Ausbau des Nachhaltigkeitsmanagements und zur Erreichung der Umweltziele

# Unsere Märkte in 2021



## Plastics

- Starke Umsatzentwicklung erwartet.
- Zusammenschluss von gwk/Reisner auf Kurs.

## Healthcare & Analytics

- Für die kommenden Monate wird ein zweistelliges Wachstum erwartet.
- Analytics und Gepäckscanner als Haupttreiber.

## Energy Management

- Der Auftragseingang deutet auf eine steigende Umsatzdynamik in der zweiten Jahreshälfte 2021 hin.
- Die Marktposition für Lösungen im Schienenverkehr wird kontinuierlich weiter ausgebaut.

## Print

- Laufende Umsatzverbesserung erwartet.

## Laser & Machine Tools

- Die Position wird durch den Ausbau bestehender Geschäftsbeziehungen weiter stabilisiert.

## Technical Documentation

- Weitere Stabilisierung erwartet



# Finanzziele 2021: Forecast bestätigt

195 – 205 Mio. €  
(oberes Ende der Bandbreite)

Umsatz



positiv

Free Cashflow

9 – 12 %

ROCE

> 50 %

Eigenkapitalquote

8,8 – 11,3 Mio. €  
4,5 – 5,5 %

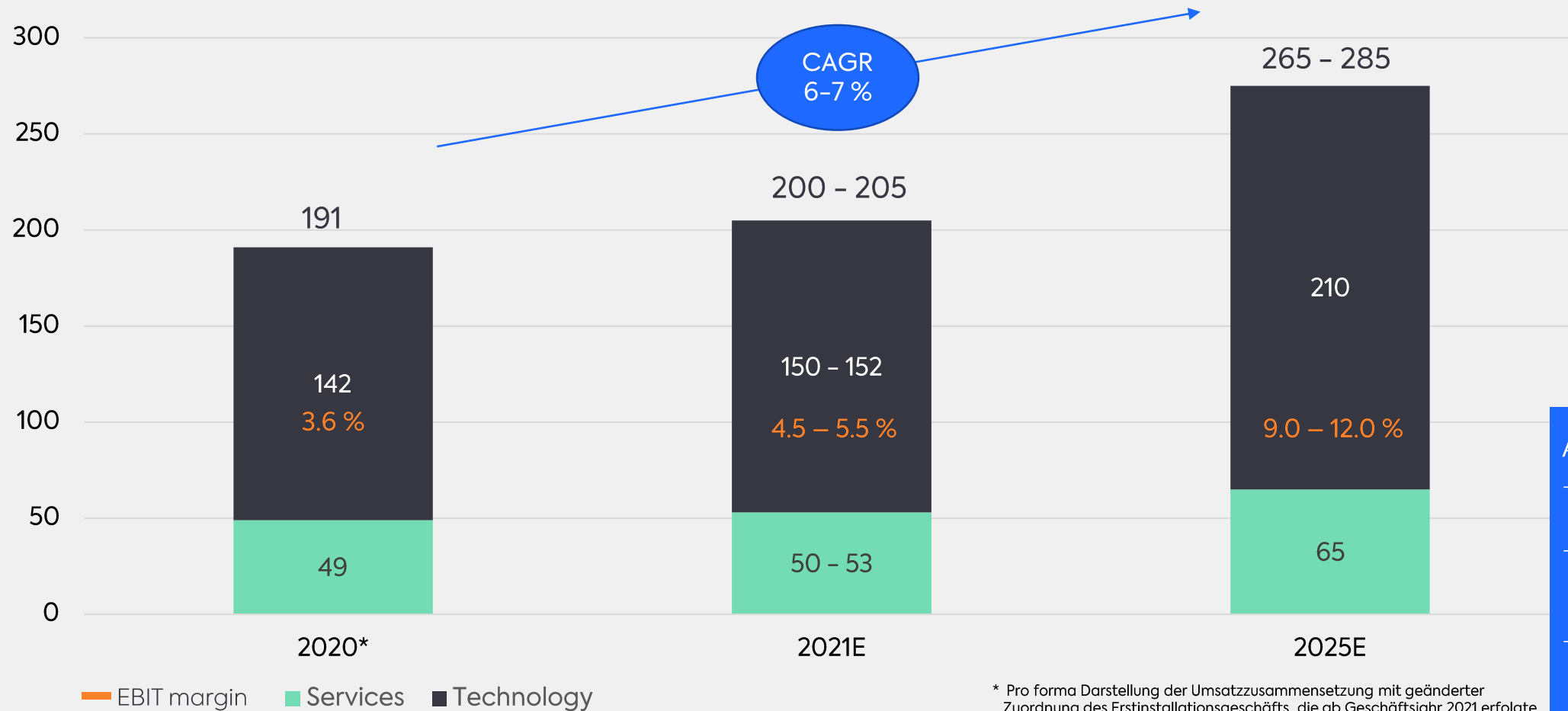
EBIT  
EBIT margin



6 Mio. €

CAPEX

# Mittelfristplanung 2025



**Annahmen:**

- Markterholung im Jahr 2021
- Keine zusätzlichen Auswirkungen von COVID-19
- 2021 – 2025 organisches Wachstum

\* Pro forma Darstellung der Umsatzzusammensetzung mit geänderter Zuordnung des Erstinstallationsgeschäfts, die ab Geschäftsjahr 2021 erfolgte.

Fazit

# Fazit des Vorstands

- Die technotrans-Gruppe hat sich im ersten Halbjahr gut entwickelt.
- Unsere Strategie Future Ready 2025 hat sich als richtig erwiesen und wird weiter umgesetzt.
- Die Auftragslage deutet auf weiteres Wachstum hin.
- Im Hinblick auf die Situation auf den Beschaffungsmärkten werden wir angemessene Maßnahmen ergreifen.
- Forecasts für 2021 und 2025 bestätigt.



**Peter Hirsch**  
CTO/COO

**Michael Finger**  
CEO

Kontakt

# Investor Relations



**Frank Dernesch**

Manager Investor Relations & Corporate Finance

Tel. +49 (0)2583 301-1868

Fax +49 (0)2583 301-1054

[frank.dernesch@technotrans.de](mailto:frank.dernesch@technotrans.de)

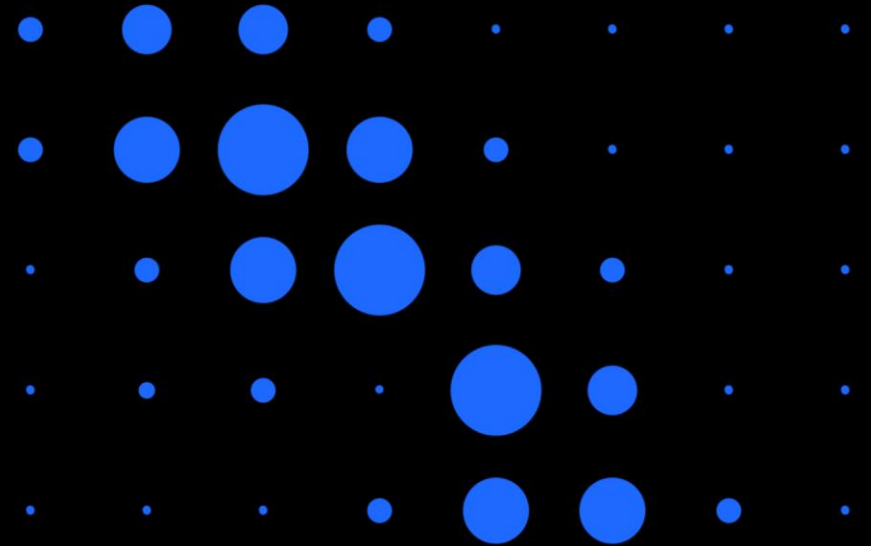


## Disclaimer

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.

# Annex



## Konzernbilanz zum 30. Juni 2021

AKTIVA	30.06.2021	31.12.2020
	T€	T€
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Sachanlagen	37.047	36.781
Nutzungsrechte	2.713	3.210
Geschäfts- und Firmenwert	23.513	23.513
Immaterielle Vermögenswerte	6.701	7.016
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	146	151
Latente Steuern	1.141	1.142
	<b>71.261</b>	<b>71.813</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	29.618	26.702
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	25.404	21.082
Ertragsteuererstattungsansprüche	82	103
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.618	546
Sonstige Vermögenswerte	2.026	2.122
Liquide Mittel	17.768	25.749
	<b>76.516</b>	<b>76.304</b>
<b>Gesamt Aktiva</b>	<b>147.777</b>	<b>148.117</b>

PASSIVA	30.06.2021	31.12.2020
	T€	T€
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	6.908	6.908
Kapitalrücklage	19.097	19.097
Gewinnrücklagen	57.931	55.461
Sonstige Rücklagen	-6.733	-6.999
Jahresergebnis	3.458	4.956
<b>Summe Eigenkapital der Aktionäre der technotrans SE</b>	<b>80.661</b>	<b>79.423</b>
Nicht beherrschende Anteile am Eigenkapital	-4	-5
	<b>80.657</b>	<b>79.418</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Finanzschulden	28.030	31.043
Leistungen an Arbeitnehmer	779	686
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. IFRS 16)	1.179	1.680
Latente Steuern	300	448
	<b>30.288</b>	<b>33.857</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Finanzschulden	7.774	12.960
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8.506	4.606
Erhaltene Anzahlungen	4.825	3.210
Leistungen an Arbeitnehmer	6.222	5.309
Rückstellungen	3.444	3.490
Ertragsteuerverbindlichkeiten	929	274
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. IFRS 16)	2.538	2.715
Sonstige Verbindlichkeiten	2.594	2.278
	<b>36.832</b>	<b>34.842</b>
<b>Gesamt Passiva</b>	<b>147.777</b>	<b>148.117</b>

# Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 01.01.2021 – 30.06.2021

	01.04. – 30.06.2021	01.04. – 30.06.2020	01.01. – 30.06.2021	01.01. – 30.06.2020
	T€	T€	T€	T€
Umsatzerlöse	51.602	42.977	104.435	95.138
davon Technology	38.764	32.451	77.715	71.535
davon Services	12.838	10.526	26.720	23.603
Umsatzkosten	-37.051	-31.080	-74.749	-68.312
Bruttoergebnis vom Umsatz	14.551	11.897	29.686	26.826
Vertriebskosten	-5.946	-4.782	-11.839	-10.756
Allgemeine Verwaltungskosten	-5.047	-4.387	-9.940	-9.599
Entwicklungskosten	-1.251	-1.504	-2.559	-3.936
Wertminderungsaufwendungen/-erträge auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte	79	-23	36	-99
Sonstige betriebliche Erträge	400	288	738	1.310
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-389	-427	-859	-928
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)	2.397	1.062	5.263	2.818
Finanzerträge	1	14	1	14
Finanzaufwendungen	-156	-174	-322	-341
Finanzergebnis	-155	-160	-321	-327
Ergebnis vor Ertragsteuern	2.242	902	4.942	2.491
Ertragsteuern	-674	-256	-1.483	-710
Periodenergebnis	1.568	646	3.459	1.781
davon:				
Ergebnisanteil der Aktionäre der technotrans SE	1.568	646	3.458	1.781
Ergebnisanteil fremder Gesellschafter	0	0	1	0
Ergebnis je Aktie (€)				
unverwässert/verwässert	0,23	0,09	0,50	0,26



# Konzern-Kapitalflussrechnung 01.01.2021 – 30.06.2021

	01.01. – 30.06.2021	01.01. – 30.06.2020		01.01. – 30.06.2021	01.01. – 30.06.2020
	T€	T€		T€	T€
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>			<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>		
Periodenergebnis	3.459	1.781	Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-2.595	-4.046
Anpassungen für:			Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen	153	61
Planmäßige Abschreibungen	3.530	3.498	<b>Für Investitionen eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>	<b>-2.442</b>	<b>-3.985</b>
Ertragsteuern	1.483	710			
Gewinn (-)/Verlust (+) aus dem Abgang von Sachanlagen	-94	-16	<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>		
Fremdwährungsverluste (+)/-gewinne (-)	296	-116	Einzahlungen aus der Aufnahme von kurz- und langfristigen Darlehen	0	7.750
Finanzergebnis	321	327	Auszahlung aus der Tilgung von Darlehen	-8.200	-3.389
Sonstige zahlungsunwirksame Veränderungen aus Leasingverhältnissen	0	0	Ausschüttung an Anteilseigner	-2.487	0
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit vor Änderung des Nettoumlaufvermögens</b>	<b>8.995</b>	<b>6.184</b>	Auszahlung aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-962	-1.189
Veränderung der:			<b>Für die Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>	<b>-11.649</b>	<b>3.172</b>
Vorräte	-2.917	-3.160	Veränderung der liquiden Mittel	-7.940	1.916
Forderungen und sonstigen Vermögenswerte	-5.297	-504	Liquide Mittel zu Beginn der Periode	25.749	20.910
Sonstige langfristige Vermögenswerte	5	16	Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel	-41	-14
Verbindlichkeiten und erhaltenen Anzahlungen	5.573	-286	<b>Liquide Mittel am Ende der Periode</b>	<b>17.768</b>	<b>22.812</b>
Rückstellungen und Leistungen an Arbeitnehmer	961	1.333			
<b>Zahlungsmittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>7.320</b>	<b>3.583</b>			
Vereinnahmte Zinsen	1	14			
Gezahlte Zinsen	-270	-300			
Gezahlte Ertragsteuern/Ertragssteuerstattungen	-900	-568			
<b>Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>6.151</b>	<b>2.729</b>			



# technotrans SE

## Kern- kompetenz:

Anwendungsspezifische  
Lösungen aus dem  
Bereich des  
Thermomanagements

## Fokus- märkte

Plastics,  
Healthcare & Analytics,  
Energy Management  
(E-Mobility,  
Data Centers),  
Print

## Gründung/ IPO:

1970/1998

## Standorte:

17  
weltweit

## Mitarbeiter:

1.409\*

## Umsatz 2020:

190,5 Mio. €

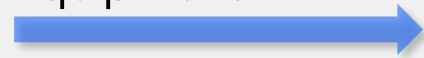
\* All figures as of Dec 31, 2020



# Kernkompetenz: Thermomanagement

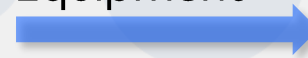
**technotrans**

Equipment

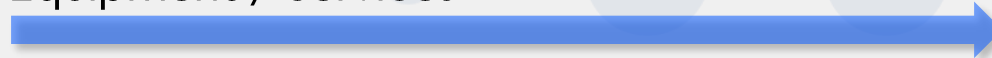


**OEM\***

Equipment



Equipment / Services



Endkunden



Viele industrielle Prozesse erfordern eine präzise Kühlung und Temperaturkontrolle. technotrans bietet maßgeschneiderte Lösungen für das Thermomanagement auf dem neuesten Stand der Technik.

\* Original Equipment Manufacturer

# Produkten und Dienstleistungen

Thermo-  
management

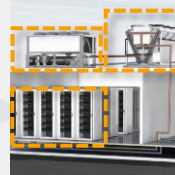
Filtrieren Pumpen &  
Sprühen

Services

building  
solutions

integrierte  
Systeme

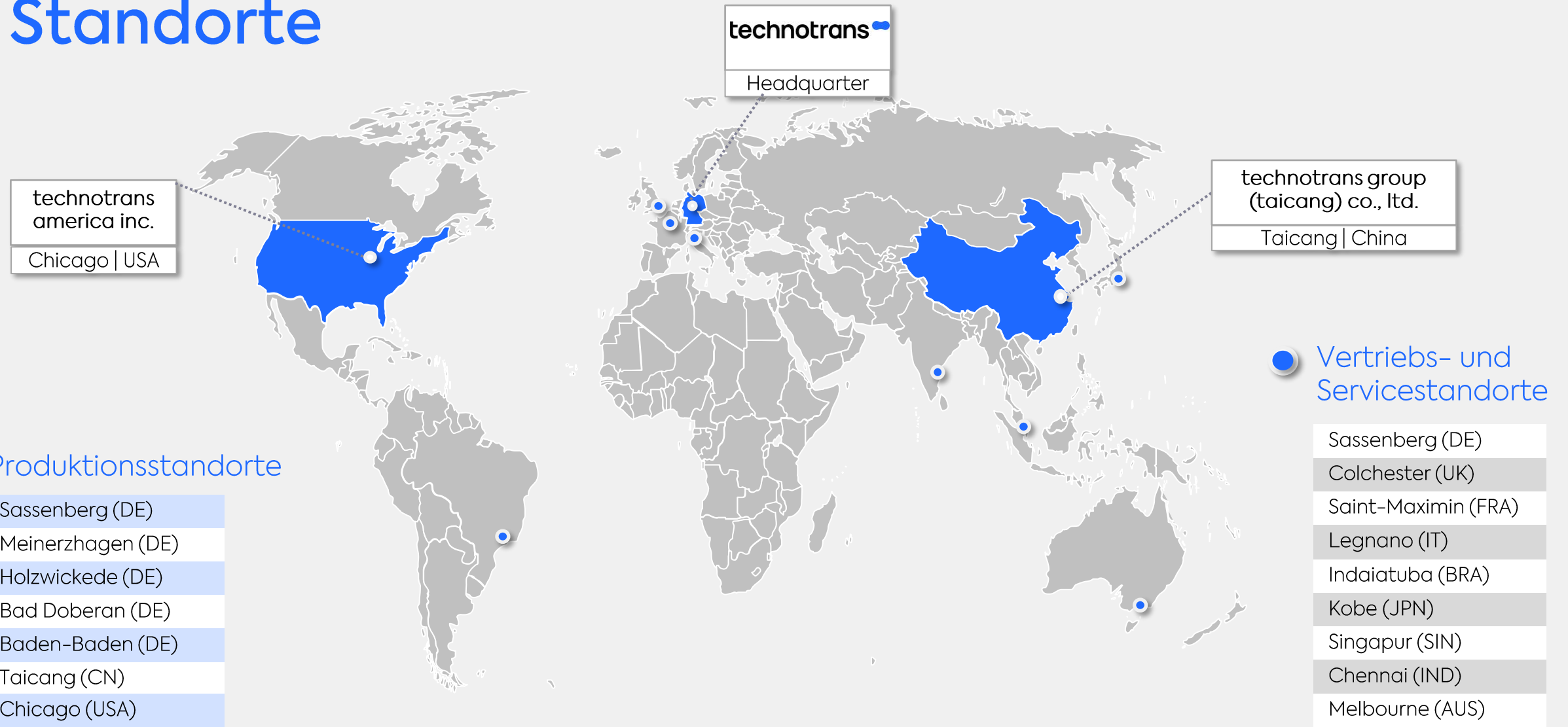
stand alone  
Systeme



## USPs von technotrans:

- Kundenorientiertes Engineering
- Großer Bereich der Kühlleistung von 0,1 kW bis 5.000 kW
- Bietet höchste:
  - Qualität
  - Genauigkeit
  - Zuverlässigkeit
  - Energie-Effizienz
- eigenes weltweites Servicenetz
- Finanzielle Stärke

# Standorte



# technotrans – ein attraktives Investment

**220,7 Mio. €  
+ 27,8 %**

Marktkapitalisierung  
09. August 2021

**Bis zu 50%**  
des konsolidierten  
Nettogewinns

Dividendenpolitik

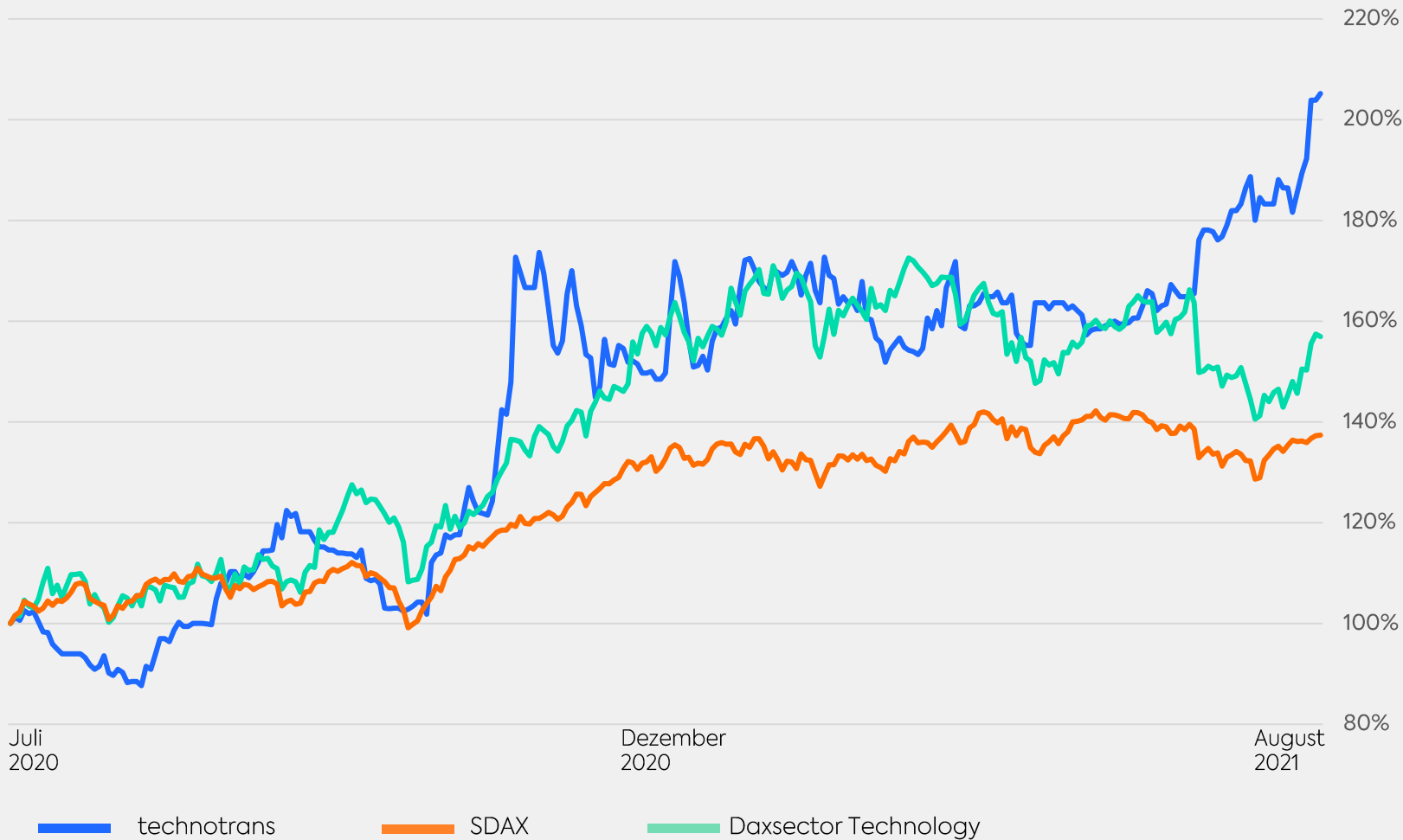
Gerlin N.V.:	7,6 %
Midlin N.V.:	5,2 %
Luxempart S.A.:	13,2 %
Objectif Small Cap:	
Allianz Vie	5,1 %
LOYS Investment	4,7 %
Universal Investme	3,4 %
MONOLITH	3,0 %
Streubesitz	52,5 %

Aktionärsstruktur

## Equity story

- Profitable Wachstumsstrategie
- Technologische Führerschaft
- Klarer Marktfokus
- Diversifizierte Kundenbasis
- Internationales Netzwerk
- Nachhaltigkeitsorientierung
- Attraktive Dividendenpolitik

# Starke Aktienkursentwicklung



Stand: 09. August 2021

- Aktienkurs: 31,80 €
- Marktkapitalisierung: 220,7 Mio. €

### Entwicklung seit 2021:

- Aktienkurs: + 27,8 %
- Marktkapitalisierung: + 48,0 Mio. €

### Aktuelle Analysteneinschätzungen:

(Hauck und Aufhäuser AG,  
Warburg Research GmbH, LBBW)

- Bandbreite: 32,00 – 33,00 €
- Empfehlungen: 3x kaufen