

 technotrans



Präsentation

# DEUTSCHES EIGENKAPITALFORUM 21. – 23. NOVEMBER 2016

# Q3/2016: Starkes drittes Quartal

- › technotrans bestätigt organische Wachstumsziele für 2016
- › Q3 im Zeichen der jüngsten Geschäftsübernahmen
- › Umsatz plus 27,0 % qoq, 39,7 Mio. € nach 31,3 Mio. € in 2015
- › EBIT 2,1 Mio. €, EBIT-Marge mit 5,4 % (Vorjahr: 7,5 %), Sonder- u. Einmaleffekte durch Akquisition sowie erhöhte Aufwendungen durch drupa (0,4 Mio. €)
- › Segment Technology (66,5 % des Konzernumsatzes)  
68,7 Mio. €, plus 12,5 %, in print +7,0 %, in non-print +19,5 %
- › Segment Services (33,5 % des Konzernumsatzes)  
34,6 Mio. €, plus 13,2 %, organisches und anorganisches Wachstum
- › EPS per 30. September 2016 bei € 0,71, 3 % über Vorjahr
- › Eigenkapital-Quote erreicht 46,5 %, Nettoverschuldung nach Akquisition 16,5 Mio. €
- › Mitarbeiteranzahl steigt auf 1.290 (31.12.2015: 828)

# GESCHÄFTSMODELL

# Die Unternehmensgruppe

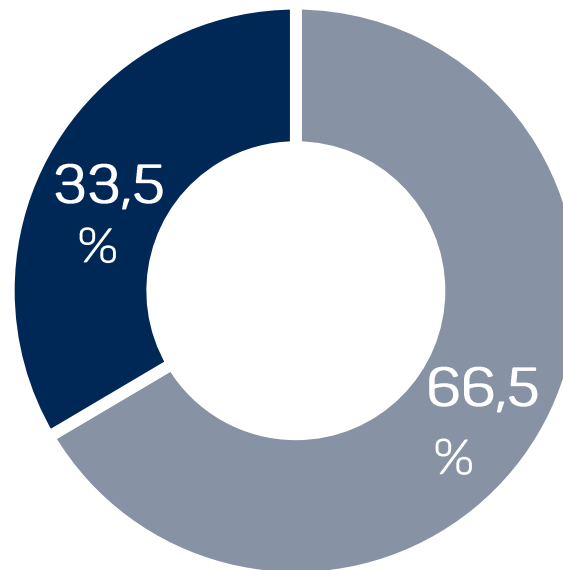
- › **führender Systemanbieter** mit der Kernkompetenz Flüssigkeiten-Technologie
- › **kundenspezifische Lösungen** im Bereich der Temperierung, Filtration und Pumpen/Sprühtechnologie für/mit Fluiden
- › **umfangreiches Angebot** an individuellen Servicedienstleistungen weltweit



# Das Geschäftsmodell / Berichtssegmente

## Services (376 Mitarbeiter)

- > hoher Serviceanteil aufgrund installierter Basis in der Druckindustrie
- > kontinuierlicher Ausbau des weltweiten Service- und Dienstleistungsangebotes in allen Non-Print Märkten
- > aus Wachstumsmärkten generierter zusätzlicher Service- und Installationsbedarf (E-Mobility, Scanner)



## Technology (914 Mitarbeiter)

- > etablierter System- und Entwicklungspartner im Maschinen- und Anlagenbau
- > Weltmarktführer im Druck
- > Full-Liner für Temperierlösungen in der Laserindustrie
- > innovative Lösungen in der kunststoffverarbeitenden Industrie (gwk)
- > Innovationspartner für neue technologische Anwendungen in Wachstumsmärkten

# Segment Technology - Märkte



> Druckindustrie



> Laserindustrie



> Stanz-  
und Umformtechnik



> Werkzeugmaschinen



> Elektromobilität



> Medizin-  
und Scannertechnik

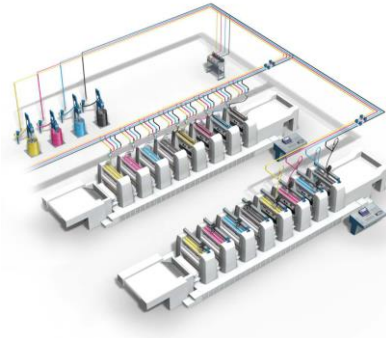


> kunststoffverarbeitende  
Industrie

# Segment Technology - Produkte



> Feuchtmittelsysteme



> Farbversorgung



> industrielle  
Kühlsysteme



> Kühlschmiermittel-  
Aufbereitung



> Sprühbeölung



> Röntgen- und  
Scannertemperierung



> Batterie- und  
Umrichter Kühlung



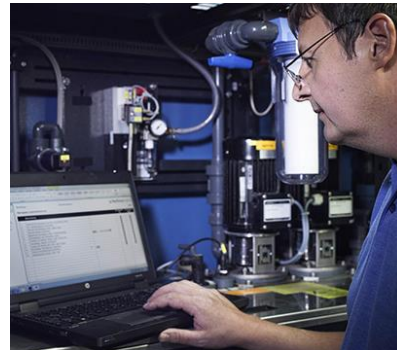
> Kühl- und  
Temperiertechnik



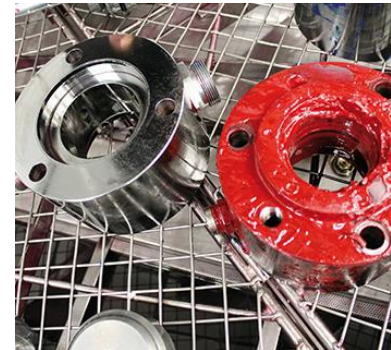
# Segment Services - Produkte



> Ersatzteile



> Customer Service Support



> Modernisierung



> Instandhaltung



> Wartungen



> Installationen

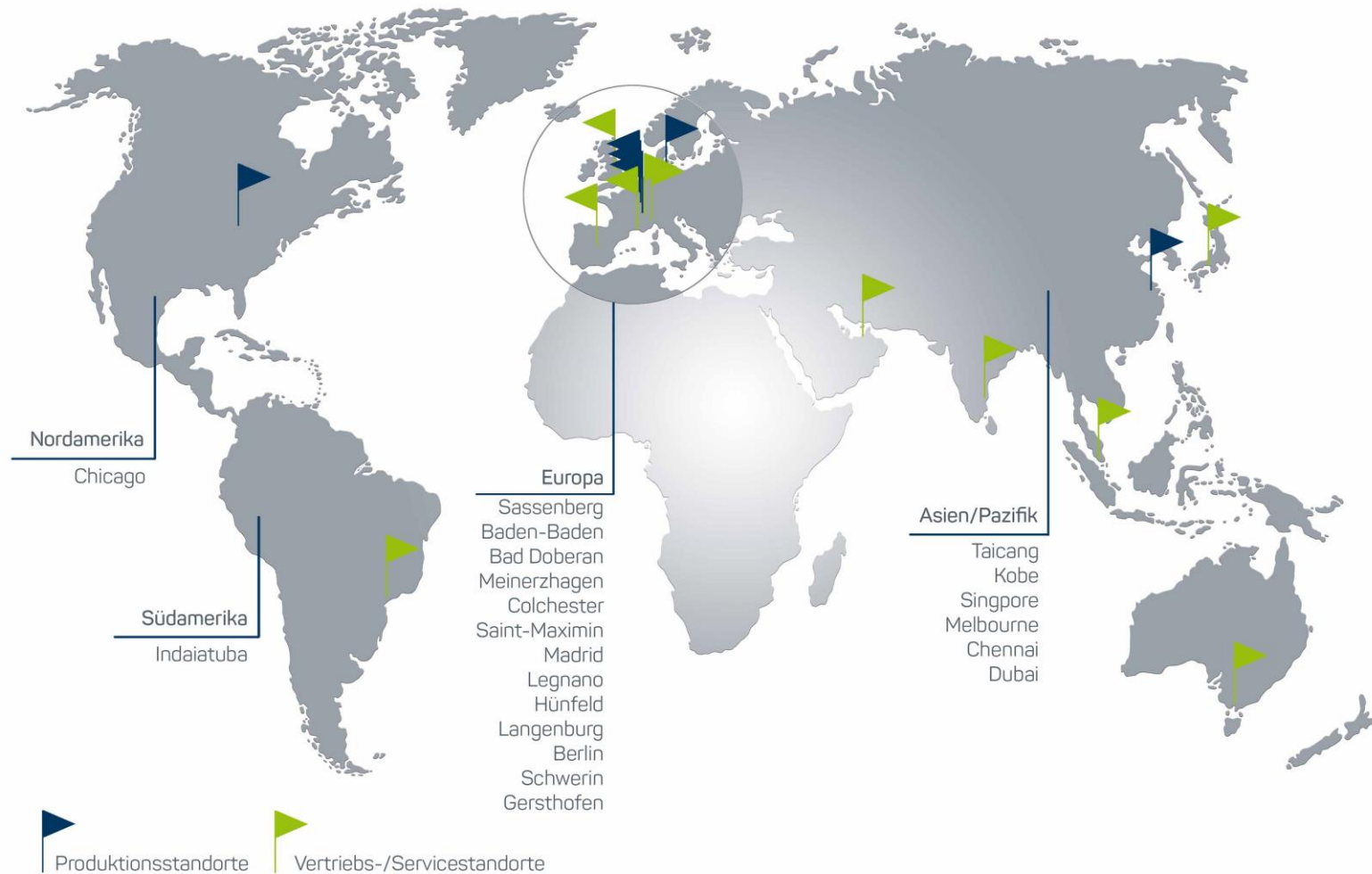


> Schulungen



> technische Dokumentation (gds)

# Weltweite Präsenz



# Akquisition einer Mehrheitsbeteiligung von 98% am Stammkapital der gwk

Die Gesellschaft Wärme Kältetechnik mbH wurde 1967 gegründet und hat ihren Stammsitz in Meinerzhagen.

**Übernahme durch technotrans am 16. August 2016.**

Firmensitz: Meinerzhagen

Gründungsjahr: 1967

Anzahl Mitarbeiter: 380

Umsatz 2016e: 48 Mio. €



# gwk: kühlen und temperieren mit System



## > Kunststoff

- > technisch, innovativer Marktführer mit effizientem Produktprogramm weltweit

Spritzguss, Extrusion, Pressen, Blasformen, Gießen, Schäumen, Beschichten, Warmformen, Gummi & Kautschuk



## > Metall

- > Kühlanlagen abgestimmt auf die speziellen Anforderungen
- > Berücksichtigung der jeweiligen Verfahrenstechnik unter dem Aspekt der Wirtschaftlichkeit

Induktions-, Härte-, Beschichtungs- und Galvanikanlagen, Industrie- und Lötöfen



## > Chemie/Pharma

- > spezielle Produkte für die chemische Industrie
- > Explosionsschutz, Ausführung in Edelstahl oder dampfbeheizte Temperiergeräte.

Verdampfung, Destillation, Absorption, Extraktion, Trocknen



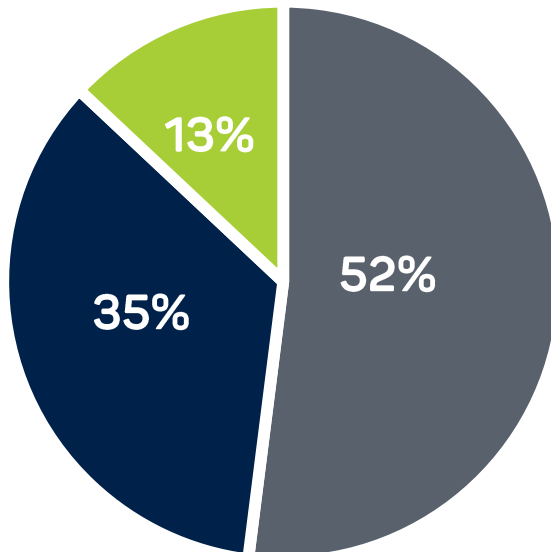
## > Lebensmittel

- > entwickeln spezieller Produkte für die hohen Anforderungen in der Nahrungs- und Getränkeindustrie

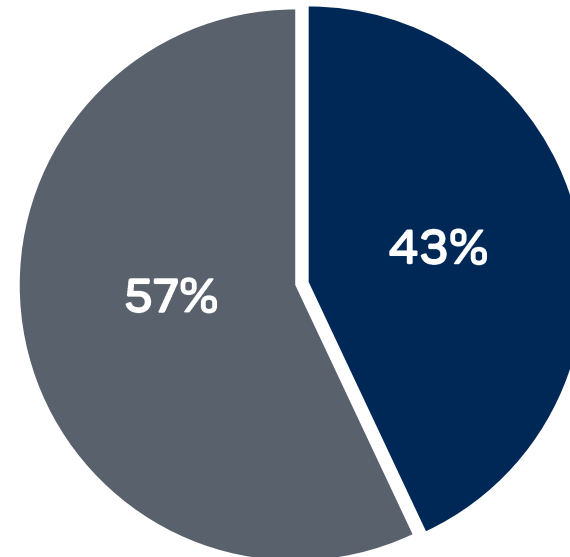
Süßwarenherstellung, Getränkeabfüllung, Lebensmittelverpackungen

Die gwk entwickelt Innovationen zur Produktivitätssteigerung in der Kunststoffverarbeitung und in anderen Branchen.

# Umsatzverteilung in der Kunststoffverarbeitung



- Spritzgießen
- Extrusion
- weitere Anwendungen Kunststoff



■ OEM ■ End customer

- > **gwk** beherrscht den gesamten thermischen Prozess, erstellt Konzepte, liefert Engineering, Komponenten und Systemlösungen für OEMs und deren Kunden.



# Referenzkunden technotrans



STRATEGIE

The image features a solid dark blue background. In the bottom right corner, there is a white geometric shape that resembles a stylized staircase or a series of connected right-angled triangles, extending from the bottom edge towards the right edge.



# langfristige Wachstumsstrategie

## DRUCKINDUSTRIE

- › Offsetdruck, Digitaldruck, Flexodruck, sonstige Druckverfahren

## KUNSTSTOFF- VERARBEITENDE INDUSTRIE

- › Spritzguss, Extrusion, Pressen, Blasformen, Gießen

## WACHSTUMSMÄRKTE

- › Medizin-/Scannertechnik, Elektromobilität, Halbleiter, sonstige

## LASERINDUSTRIE, WERKZEUGMASCHINEN- INDUSTRIE, STANZ- UND UMFORMTECHNIK

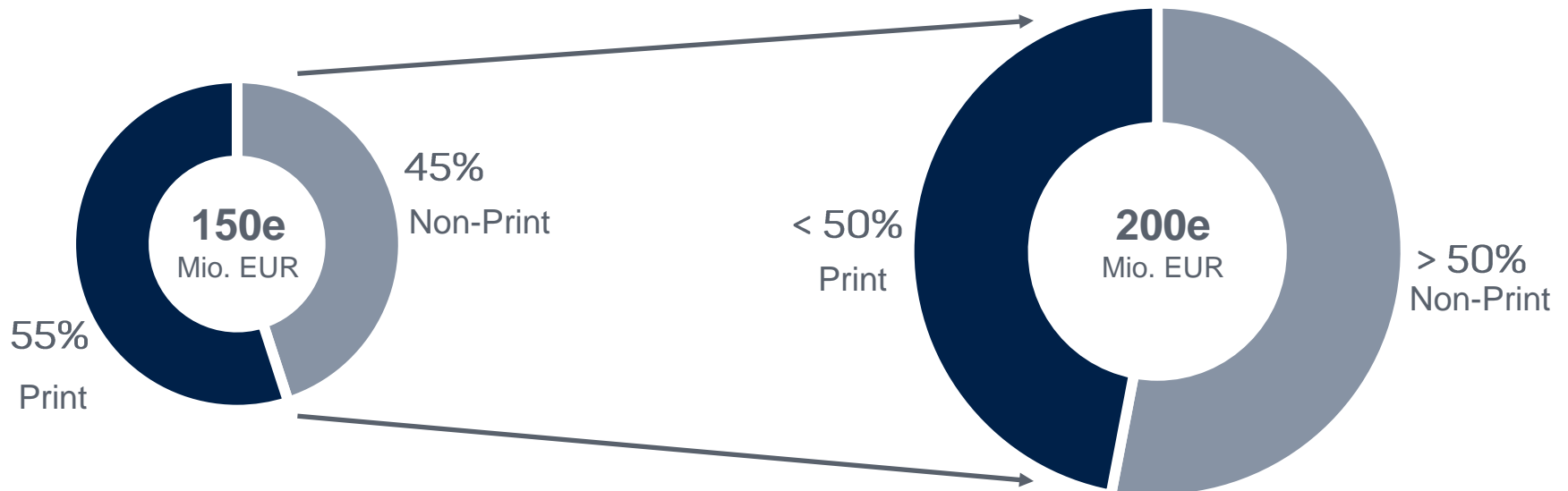
- › lasern, drehen/fräsen/schleifen/polieren, stanzen/pressen, sonstige Anwendungen

## SERVICE-/DIENSTLEISTUNG

- › Ersatzteile, Installationen, Wartung, technische Dokumentation (gds)



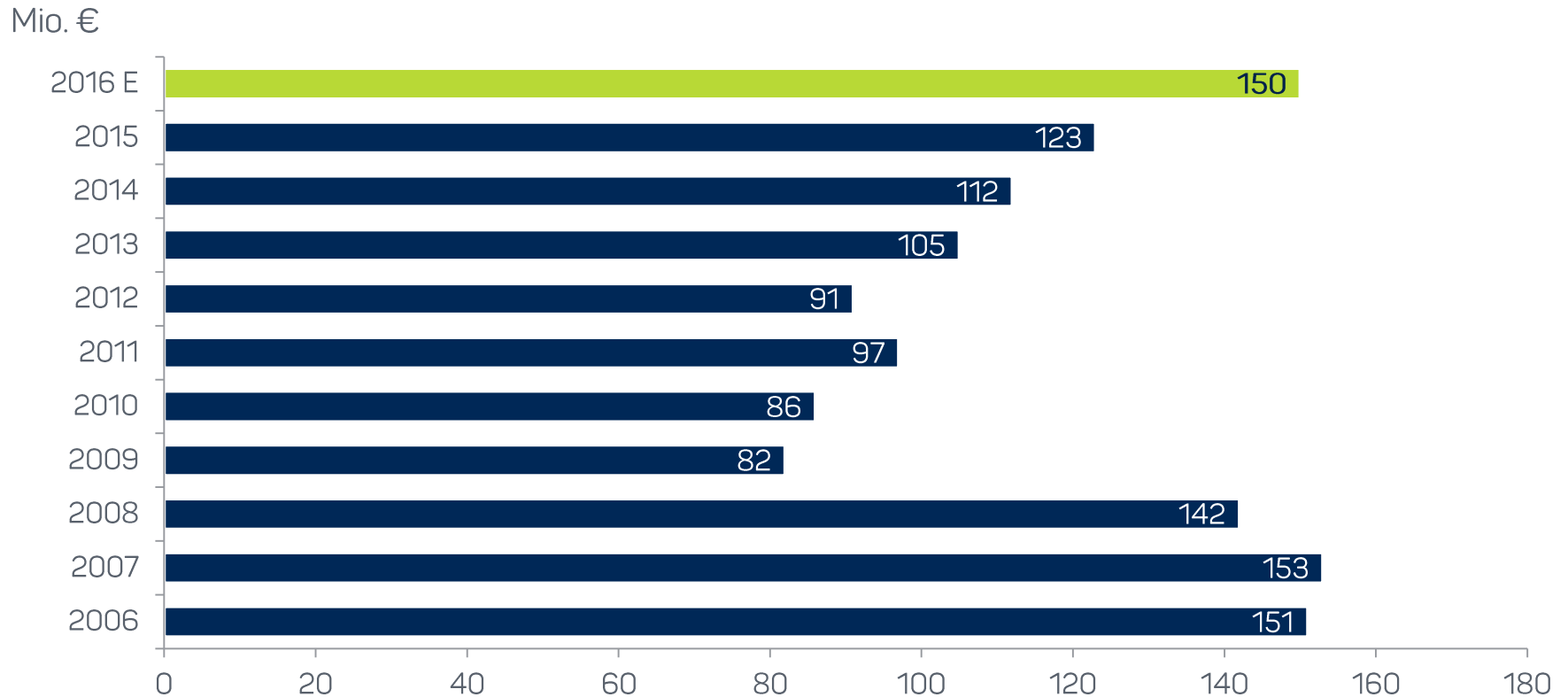
# Wachstumsstrategie 2016e – 2019e



- › Ziel: technotrans wächst stärker als der Markt, Skaleneffekte und Kostendisziplin verbessern die Ertragslage

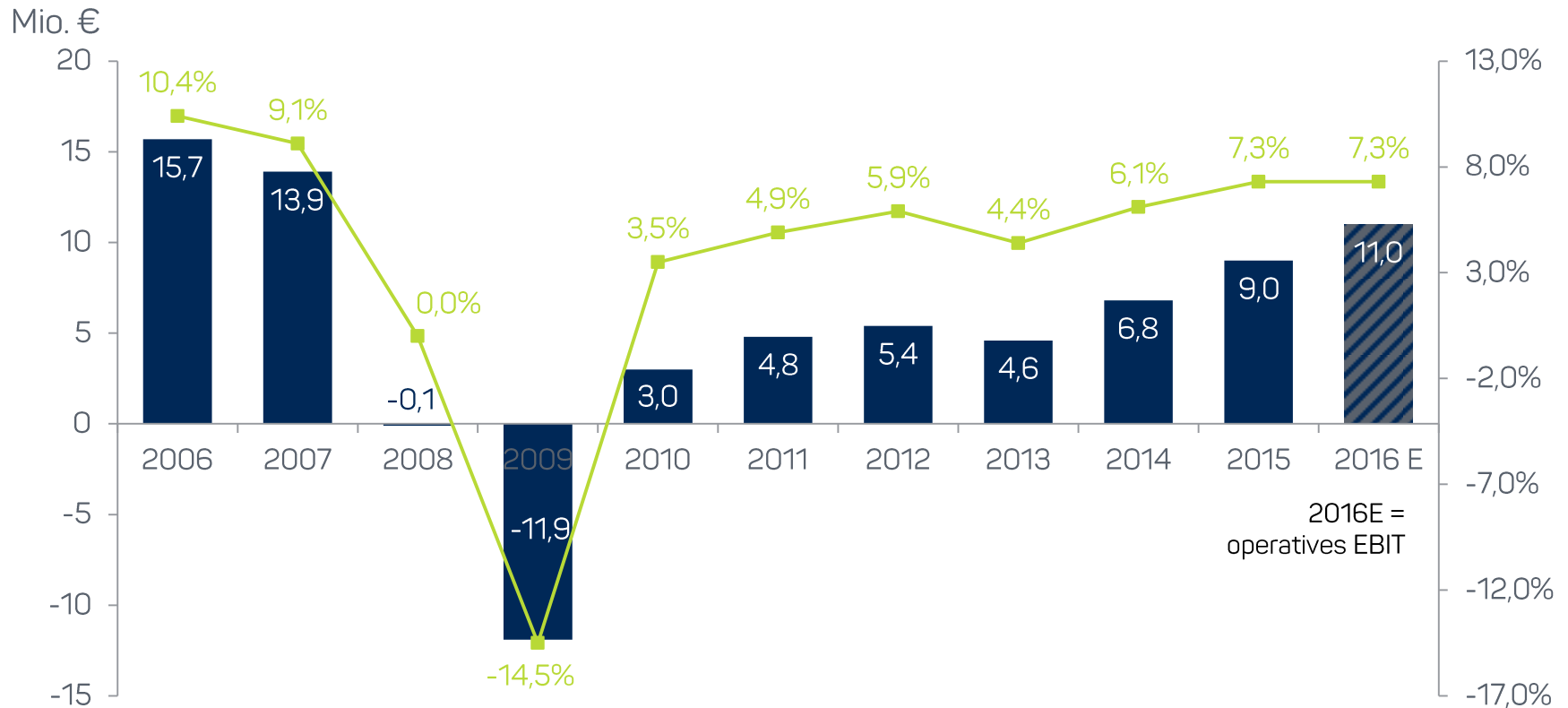
# FINANZEN UND AUSBLICK

# Umsatz-Entwicklung seit 2006



› technotrans in 2016 zurück auf Allzeit-Hoch

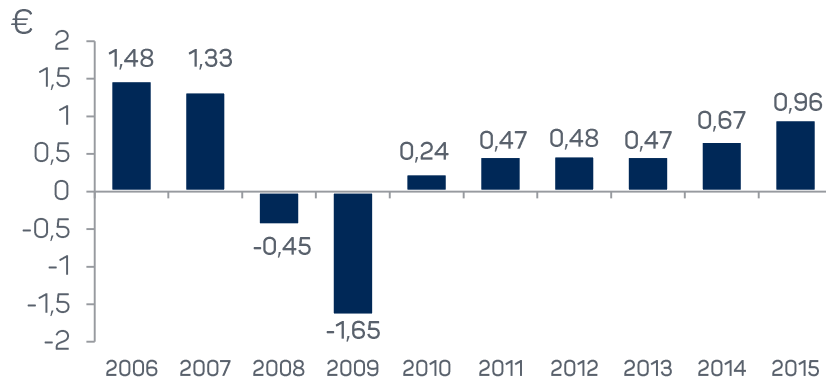
# EBIT/EBIT-Marge-Entwicklung seit 2006



- › Ertragslage 2016 durch erhöhte Sonder- u. Einmalkosten aus M&A- Aktivitäten belastet

# Steuerungsgrößen

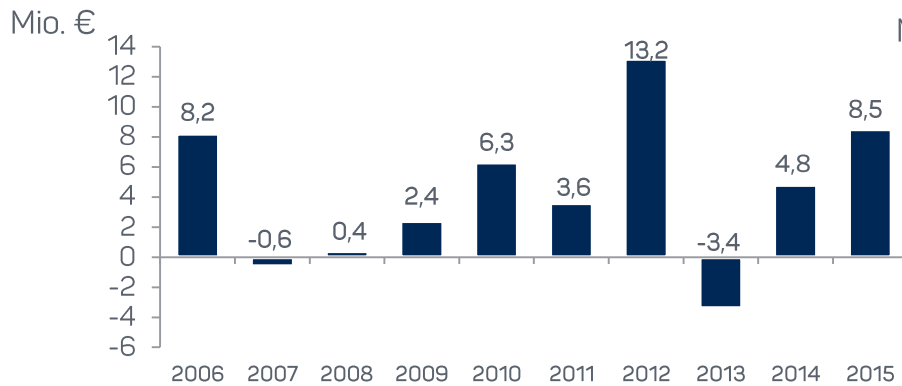
## EPS- Earnings per Share



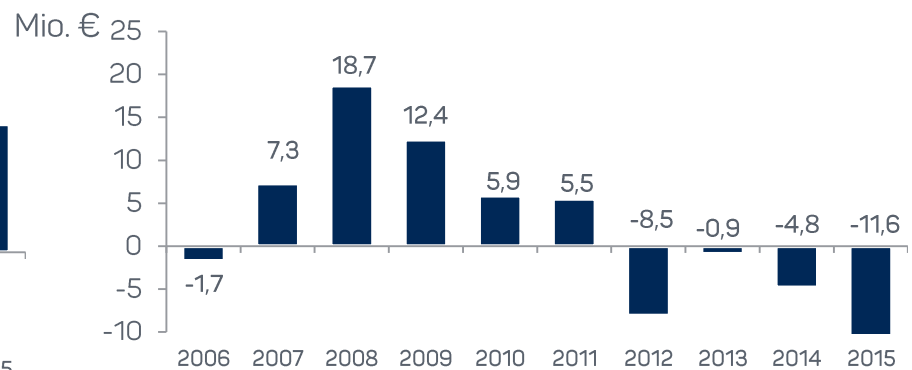
## Equity/Equity ratio



## Free Cash Flow

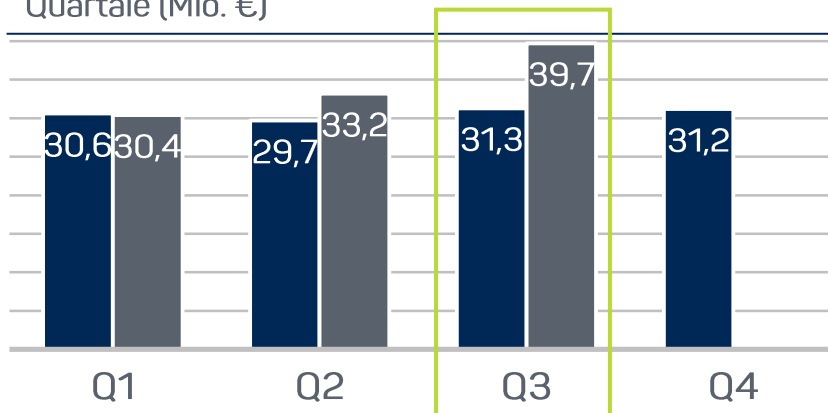


## Net debt

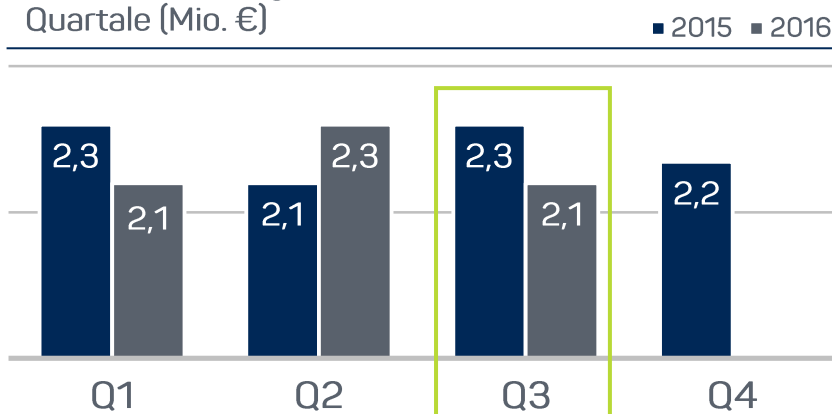


# Das Geschäftsjahr 2016 nach Quartalen

Umsatzentwicklung 2015/2016  
Quartale (Mio. €)



EBIT-Entwicklung 2015/2016  
Quartale (Mio. €)



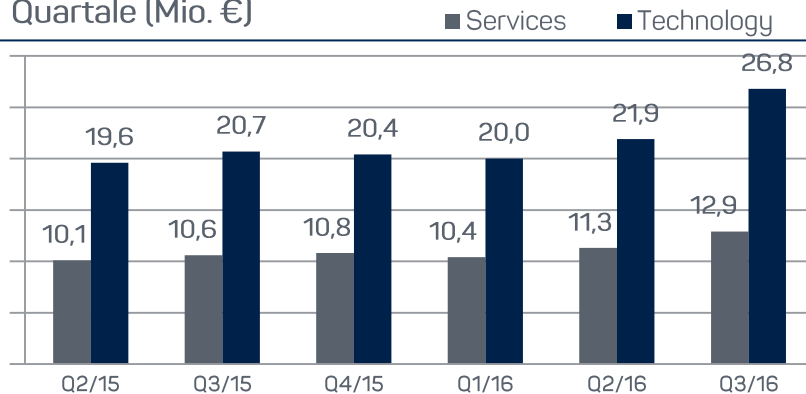
## UMSATZ UND EBIT NACH QUARTALEN

### Geschäftsentwicklung im Zeichen der getätigten Übernahmen

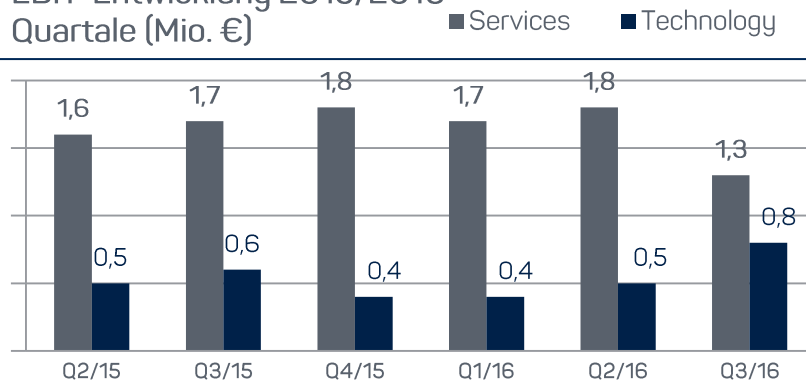
- > **Q3/2016:** Wachstum in allen Märkten  
qoq → Umsatz + **27,0 Prozent**
- > **EBIT 2,1 Mio. €** nach 2,3 Mio. € im Vorjahr, erhöhte Sonder- und Einmaleffekte sowie Aufwendungen für drupa enthalten
- > **Ausblick:**  
Organische Wachstumsziele 2016 werden bestätigt

# Das Geschäftsjahr 2016 nach Segmenten

Umsatz-Entwicklung 2015/2016  
Quartale (Mio. €)



EBIT-Entwicklung 2015/2016  
Quartale (Mio. €)



## UMSATZ UND EBIT NACH SEGMENTEN

### Technology (66,5%)

- > Umsatzwachstum **+12,5 %** (yoy)
- > organisches Wachstum **+ 6,6 %** (yoy)
- > Segmentrendite = **2,4 %**

### Services (33,5%)

- > Umsatzwachstum **+13,2 %** (yoy)
- > organisches Wachstum **+ 5,1 %** (yoy)
- > Segmentrendite = **14,0 %**



# Kennzahlen auf einen Blick

Ertragskennzahlen (in Mio. €)	9M 2015	9M 2016	Δ in %
Umsatz	91.600	<b>103.269</b>	+12,7
EBITDA	9.121	<b>9.058</b>	-0,7
EBIT	6.779	<b>6.525</b>	-3,7
EBIT-Marge in %	7,4%	<b>6,3%</b>	
Periodenergebnis *	4.503	<b>4.628</b>	+2,8
Ergebnis je Aktie	0,69	<b>0,71</b>	+2,9

\* Ergebnis der Aktionäre der technotrans AG

Cashflow Kennzahlen (in Mio. €)	9M 2015	9M 2016	Δ in %
operativer Cashflow	7.645	<b>4.864</b>	-36,4
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.147	<b>-21.540</b>	
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-5.056	<b>10.648</b>	
Free Cash Flow	6.498	<b>-16.676</b>	

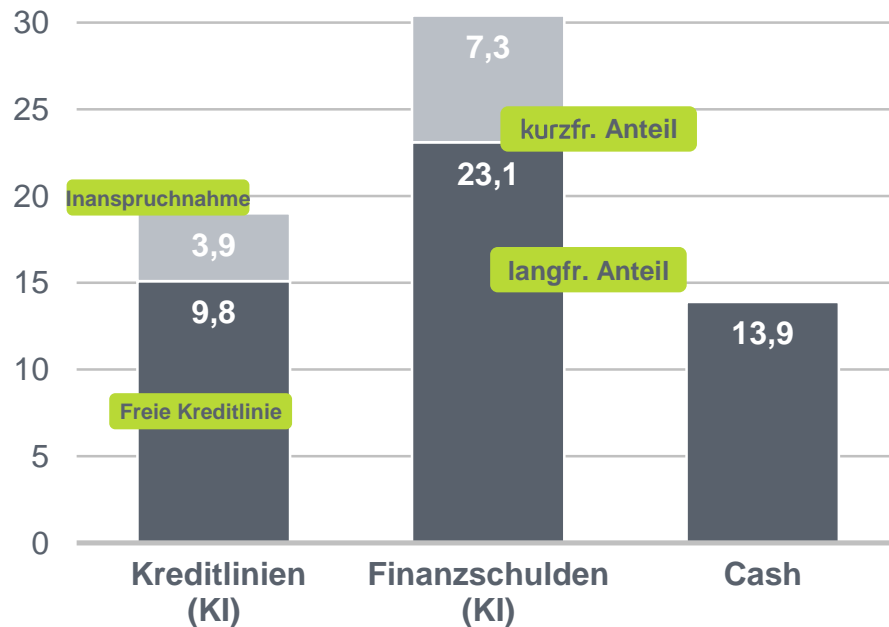
Bilanzkennzahlen (in Mio. €)	GJ 2015	9M 2016	Δ in %
Bilanzsumme	76.043	<b>115.057</b>	+51,3
Eigenkapital	51.725	<b>53.469</b>	+3,4
EK-Quote in %	68,0%	<b>46,5%</b>	
Nettoverschuldung	-11.575	<b>16.489</b>	
Liquide Mittel	19.978	<b>13.913</b>	-30,4

Sonstige Kennzahlen	9M 2015	9M 2016	Δ in %
Mitarbeiter	802	<b>890</b>	+11,0

› Akquisitionsbedingte Sonder- und Einmaleffekte im Jahresvergleich

# Finanzlage

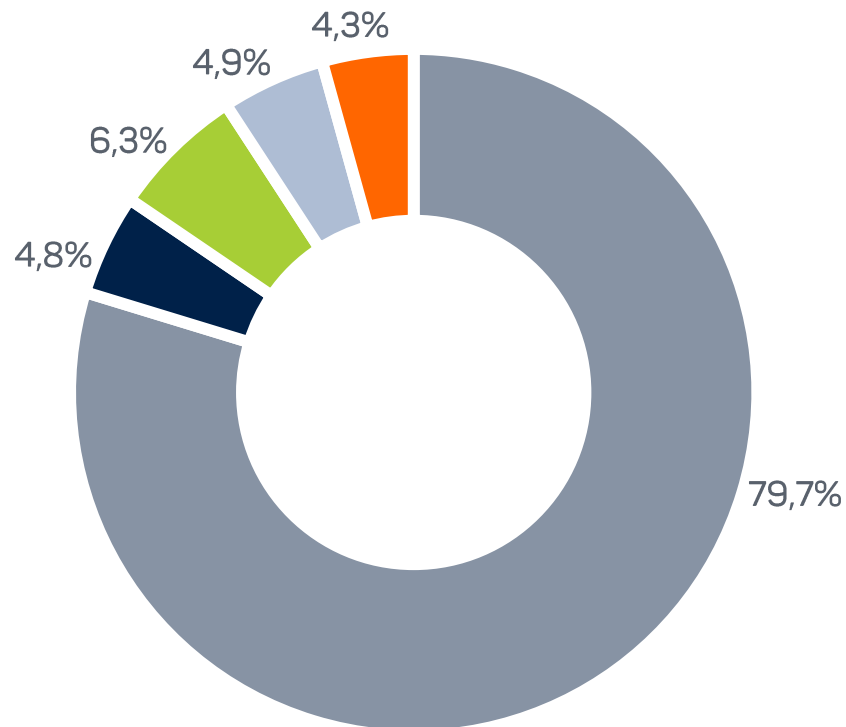
Mio. €



- › Nettoverschuldung steigt nach Beteiligungserwerb auf 16,5 Millionen €
- › Liquiditätsabfluss per 30. September 2016 rd. 22 Millionen €
- › Finanzierungskonzept wird im Q4 2016 umgesetzt (Gesamtvolumen 20 Millionen €)
- › Moderate Zinsbelastung ab 2017

# DIE AKTIE

# Übersicht zur technotrans Aktie



- Freefloat
- Gerlin NV
- Objectif Small Cap
- Midlin NV
- Hauck & Aufhäuser S.A.

## STAMMDATEN AKTIE

ISIN/Code	DE000A0XYA7/A0XGA
Gründung/IPO	1970/1998
Finanzjahr	01.01. – 31.12.
Grundkapital	6.907.665,00
Anzahl der Aktien	6.907.665
Handelsplätze	XETRA, Frankfurt
Designated Sponsors	Bankhaus Lampe, equinet Bank
Index	Prime Standard

## › Marktkapitalisierung:

Stand: 15. November 2016

**EUR 166 Millionen**

# Aktienperformance und Analystenschätzung

KURSENTWICKLUNG  
VOM 01.01.2015 – 15.11.2016



- > Dividendenpolitik: Ausschüttung 50 % des Konzernjahresüberschusses

Research		
28.10.2016	<b>Bankhaus Lampe</b> kaufen	Gordon Schönell Kursziel <b>€ 26,00</b>
04.11.2016	<b>Warburg Research</b> kaufen	Eggert Kuls Kursziel <b>€ 25,40</b>
21.10.2016	<b>equinet Bank</b> übergewichten	Victoria Kruchevska Kursziel <b>€ 24,00</b>
28.10.2016	<b>Hauck + Aufhäuser</b> kaufen	Nils-Peter Gehrman Kursziel <b>€ 29,00</b>
19.08.2016	<b>HSBC</b> kaufen	Richard Schramm Kursziel <b>€ 25,00</b>

Finanzkalender	
14.03.2017	<b>Geschäftsbericht 2016</b>
05.05.2017	<b>Quartalsmitteilung Q1/2017</b>
12.05.2017	<b>Hauptversammlung 2017</b>

# Investment Highlights

## Was das Investment in die technotrans-Aktie attraktiv macht:

- › Sie beteiligen sich an einem langfristig ausgerichteten und erfolgreichen Geschäftsmodell im Deutschen Mittelstand.
- › Sie beteiligen sich an einer Strategie, die auf eine stabile Wertentwicklung und gesunde Erträge abzielt.
- › Sie investieren in Innovation und unternehmerisches Wachstum in einem internationalen Umfeld.

# Management



**Henry Brickenkamp**

- > Sprecher d. Vorstandes (CEO)
- > geb. 1968
- > Dipl.-Wirtschafts.-Ing.,  
seit 2006 Mitglied des  
Vorstandes
- > Ressortverantwortung:  
**Products & Markets**



**Dirk Engel**

- > Finanzvorstand (CFO)
- > geb. 1967
- > Dipl.-Kfm., seit 2006  
Mitglied des Vorstandes
- > Ressortverantwortung:  
**Finance & Administration**



**Dr. Christof Soest**

- > Vorstand Technik (CTO)
- > geb. 1964
- > Dr.-Ing, Dipl.-Wirtsch.-Ing.,  
seit 2011 Mitglied des  
Vorstandes
- > Ressortverantwortung:  
**Technology and Operations**

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Member of  
the technotrans group

▣ technotrans

▣ gds

▣ termotek

▣ klh

▣ gwk