

 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

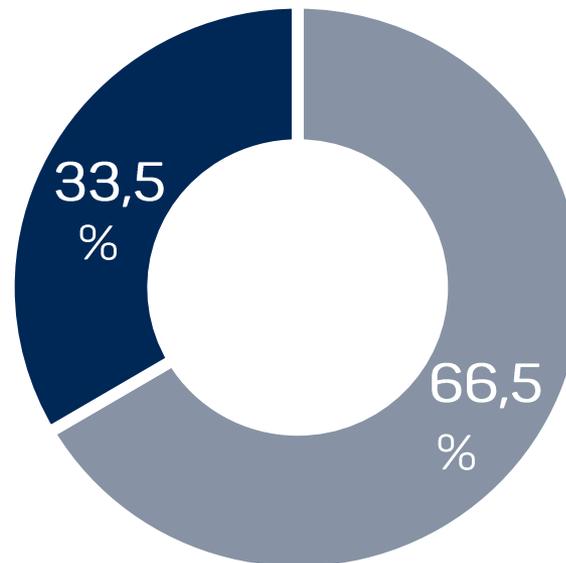
- › **führender Systemanbieter** mit der Kernkompetenz Flüssigkeiten-Technologie
- › **kundenspezifische Lösungen** im Bereich der Temperierung, Filtration und Pumpen/Sprühtechnologie für/mit Fluiden
- › **umfangreiches Angebot** an individuellen Servicedienstleistungen weltweit



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

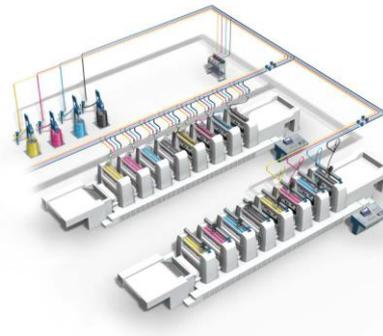


> kunststoffverarbeitende
Industrie

Segment Technology - Produkte



> Feuchtmittelsysteme



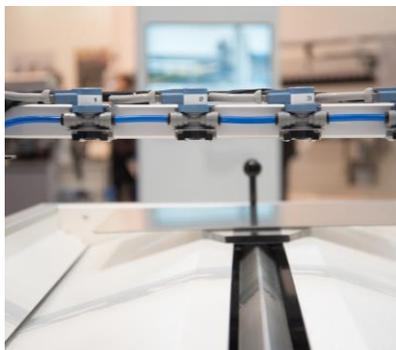
> Farbversorgung



> industrielle
Kühlsysteme



> Kühlschmiermittel-
Aufbereitung



> Sprühbeölung



> Röntgen- und
Scannertemperierung



> Batterie- und
Umrichter Kühlung

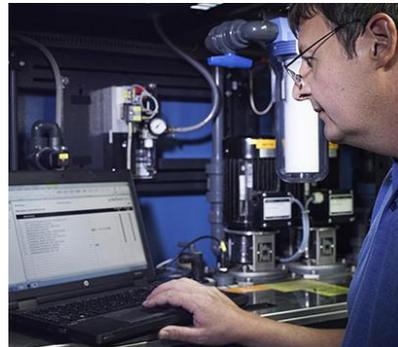


> Kühl- und
Temperiertechnik

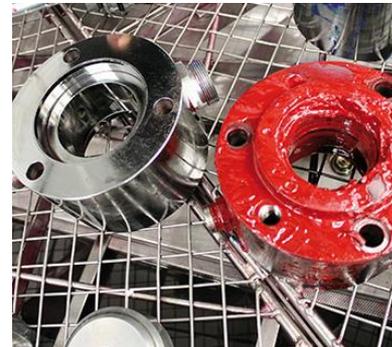
Segment Services - Produkte



> Ersatzteile



> Customer Service Support



> Modernisierung



> Instandhaltung



> Wartungen



> Installationen

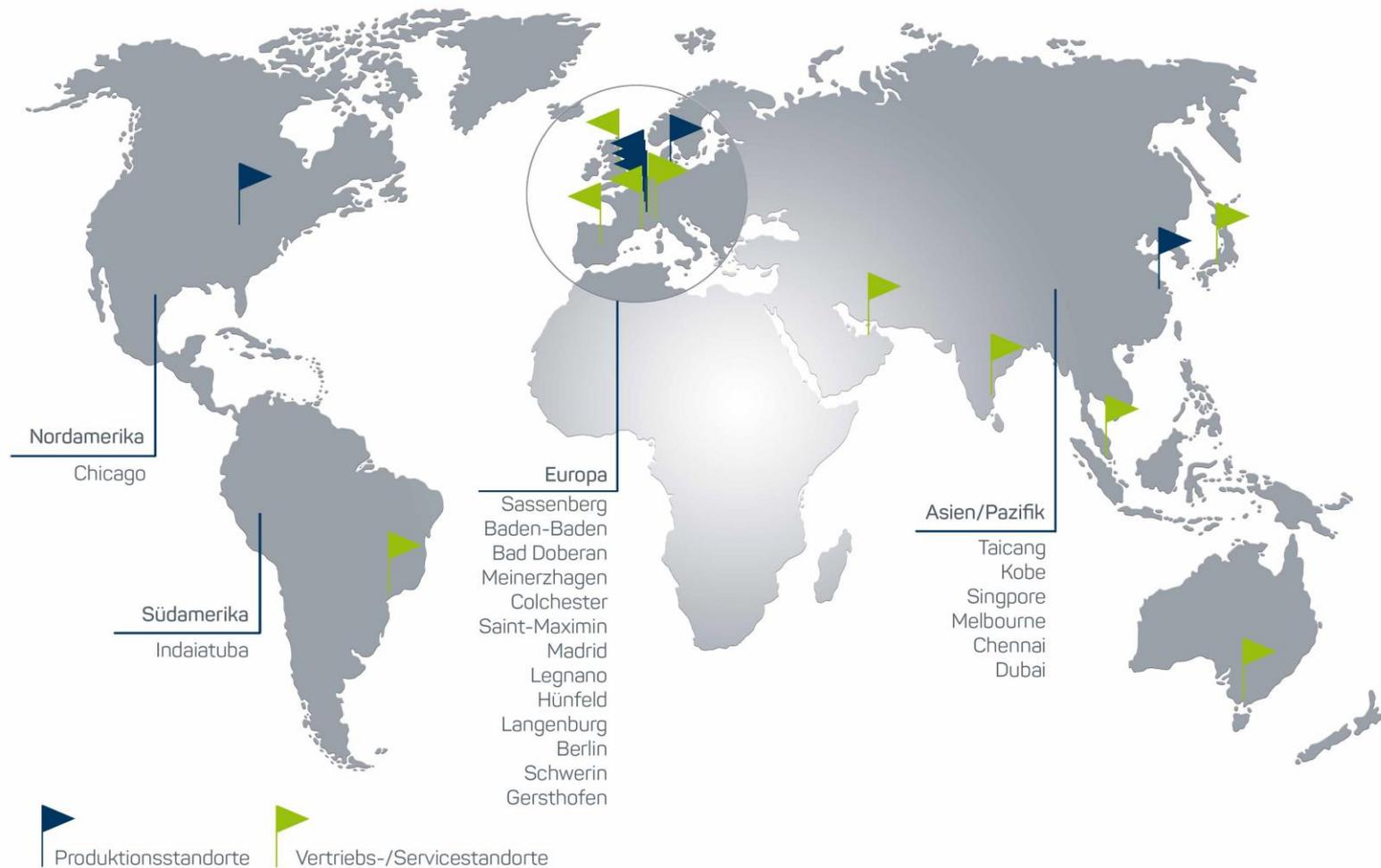


> Schulungen



> 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



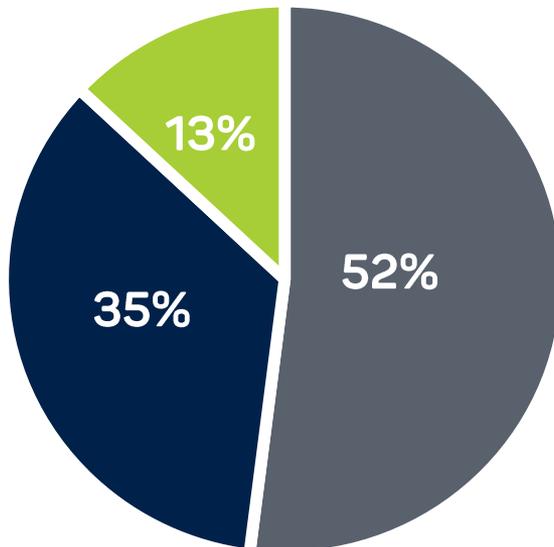
> Lebensmittel

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

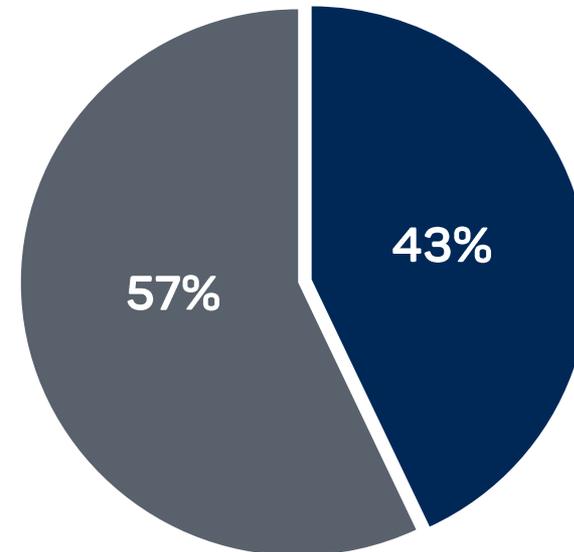
Süßwarenherstellung, Getränkeabfüllung, Lebensmittelverpackungen

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.

gwk: Referenzkunden



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

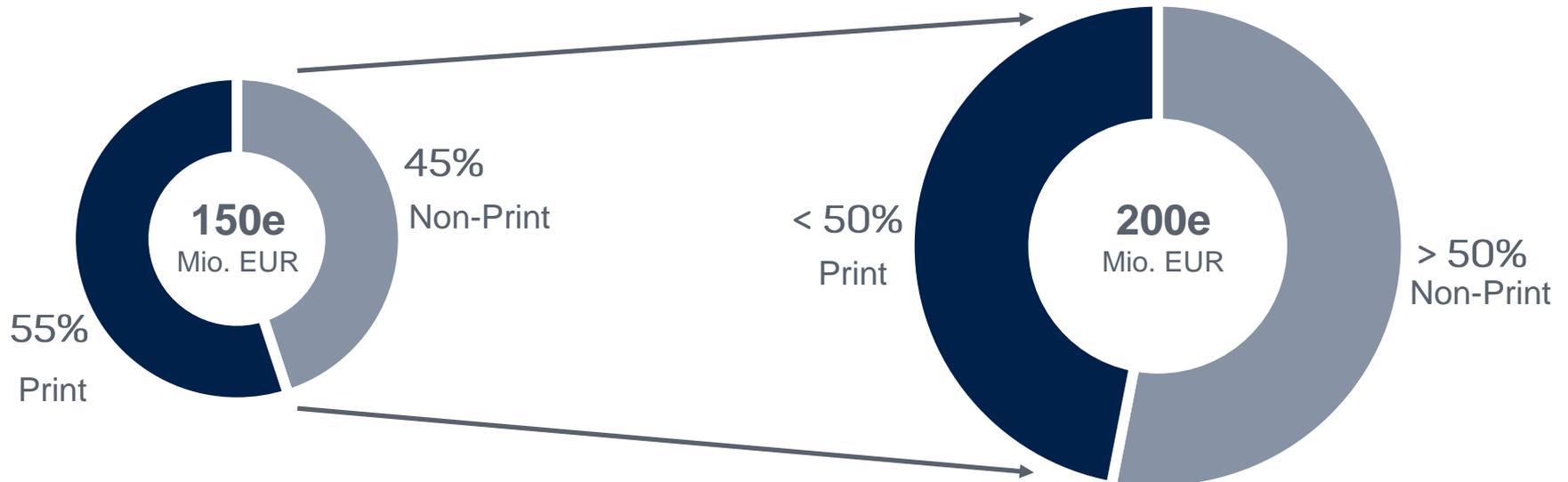
- › lasern, drehen/fräsen/schleifen/polieren, stanzen/pressen, sonstige Anwendungen

SERVICE-/DIENSTLEISTUNG

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



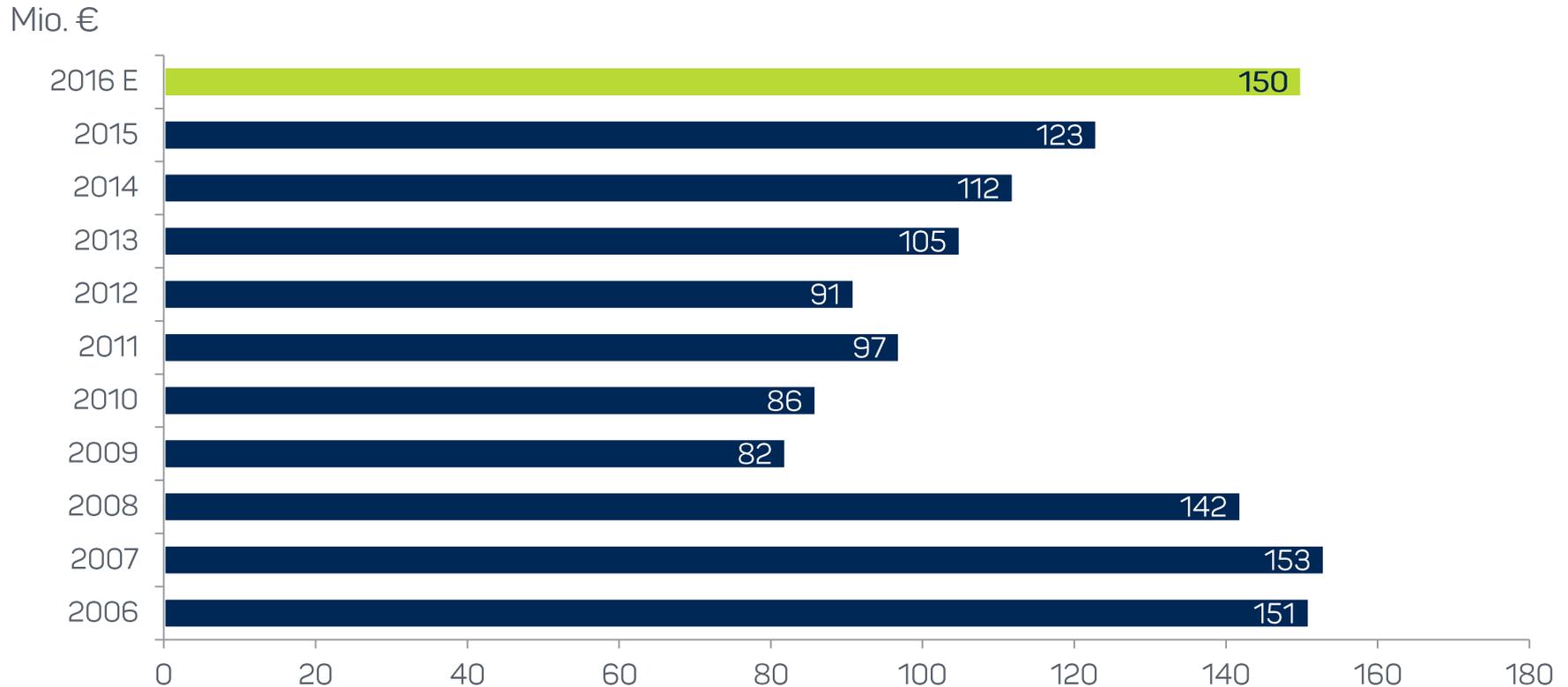
Wachstumsstrategie 2016e – 2019e



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

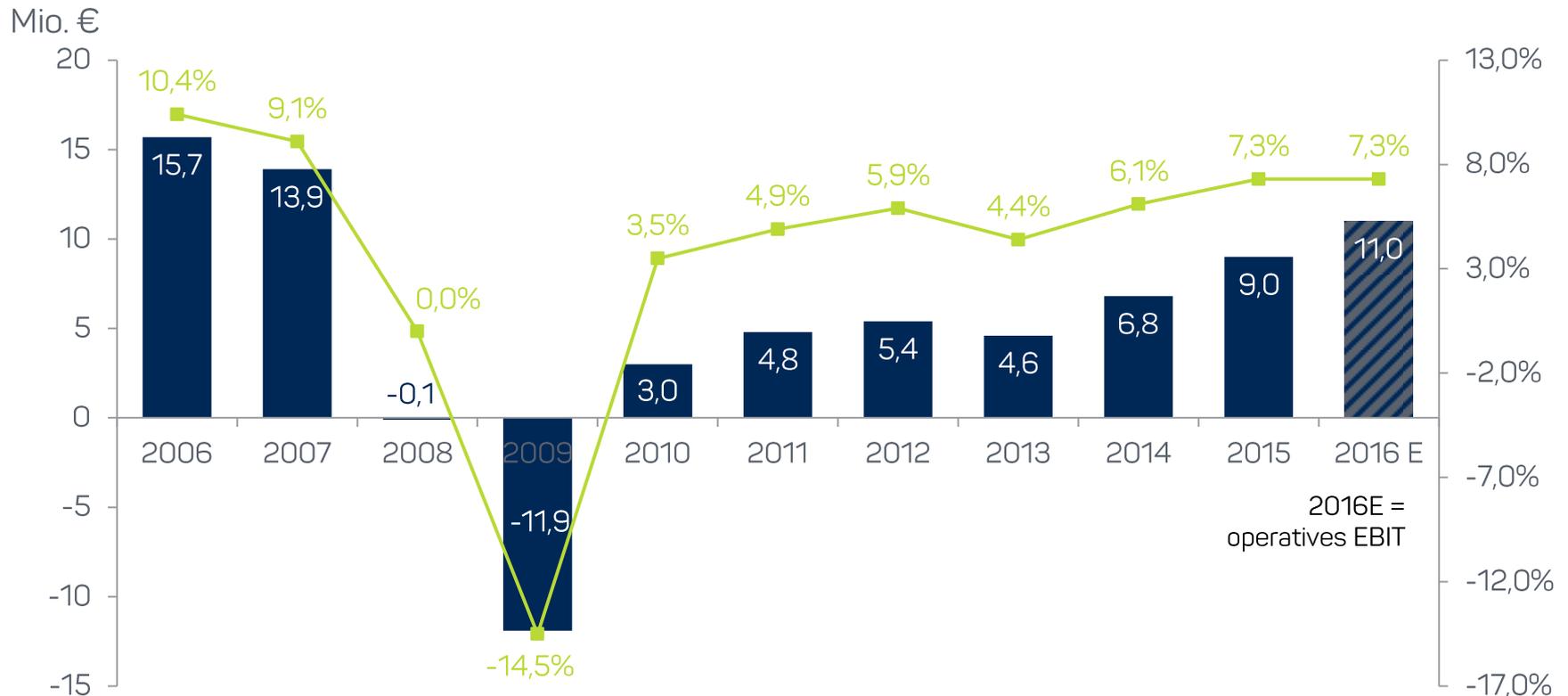
FINANZEN UND AUSBLICK

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

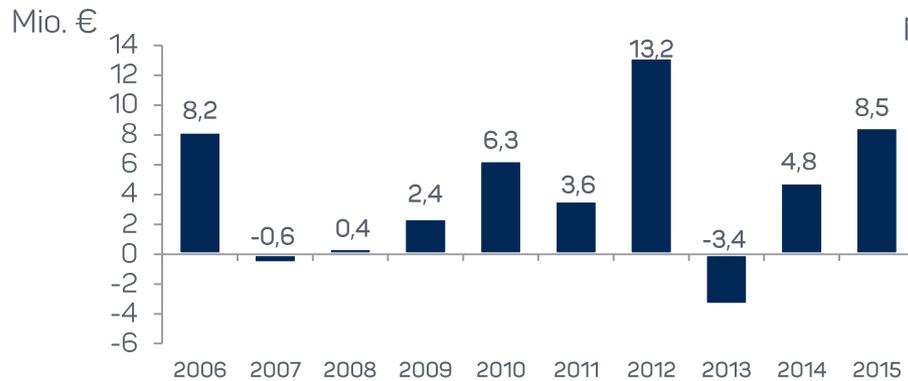
EPS- Earnings per Share



Equity/Equity ratio



Free Cash Flow

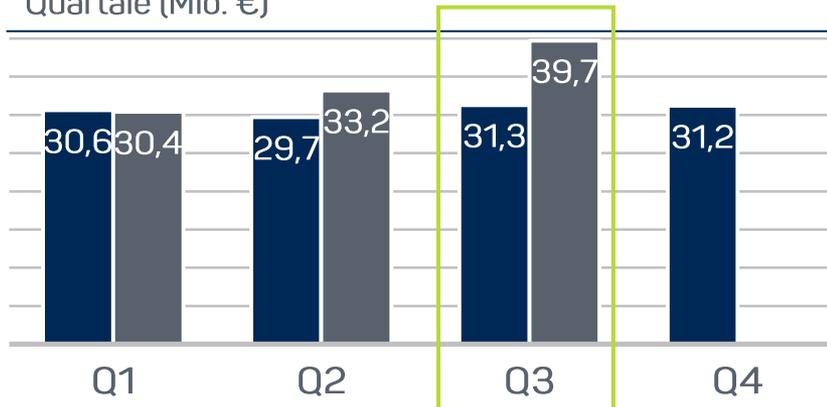


Net debt



Das Geschäftsjahr 2016 nach Quartalen

Umsatzentwicklung 2015/2016
Quartale (Mio. €)



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



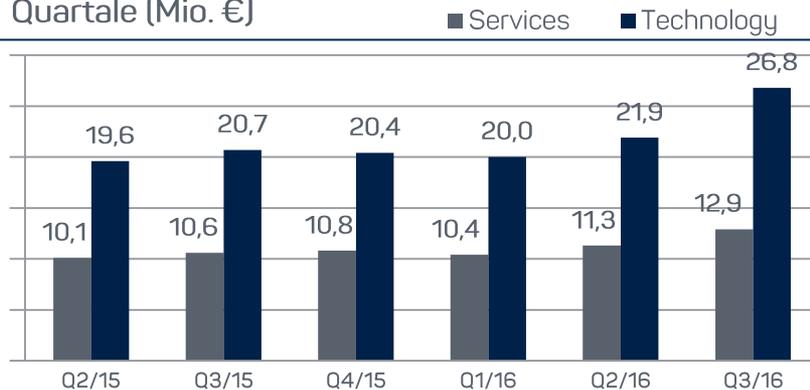
UMSATZ UND EBIT NACH QUARTALEN

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	103.269	+12,7
EBITDA	9.121	9.058	-0,7
EBIT	6.779	6.525	-3,7
EBIT-Marge in %	7,4%	6,3%	
Periodenergebnis *	4.503	4.628	+2,8
Ergebnis je Aktie	0,69	0,71	+2,9

* Ergebnis der Aktionäre der technotrans AG

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

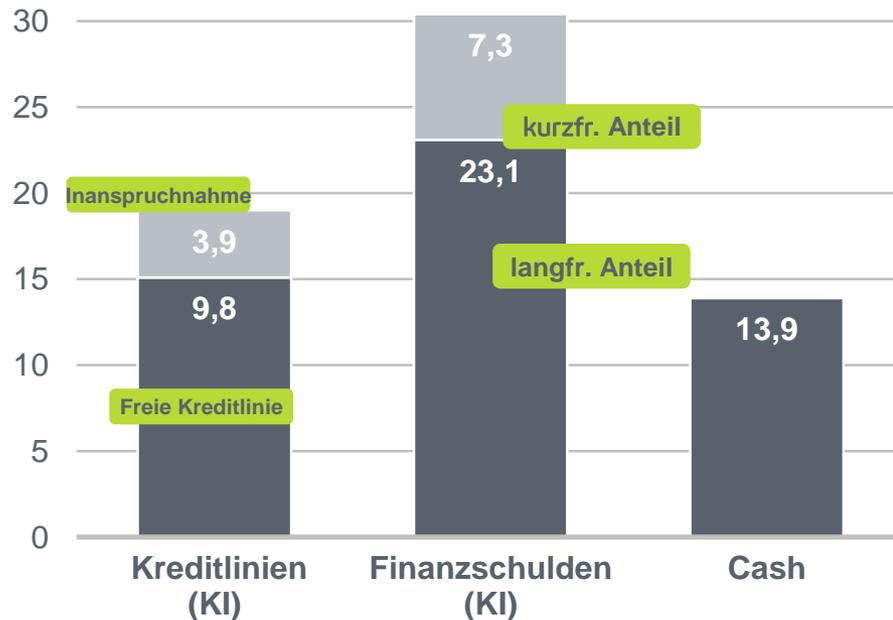
Cashflow Kennzahlen (in Mio. €)	9M 2015	9M 2016	Δ in %
operativer Cashflow	7.645	4.864	-36,4
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.147	-21.540	
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-5.056	10.648	
Free Cash Flow	6.498	-16.676	

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

› Akquisitionsbedingte Sonder- und Einmaleffekte im Jahresvergleich

Finanzlage

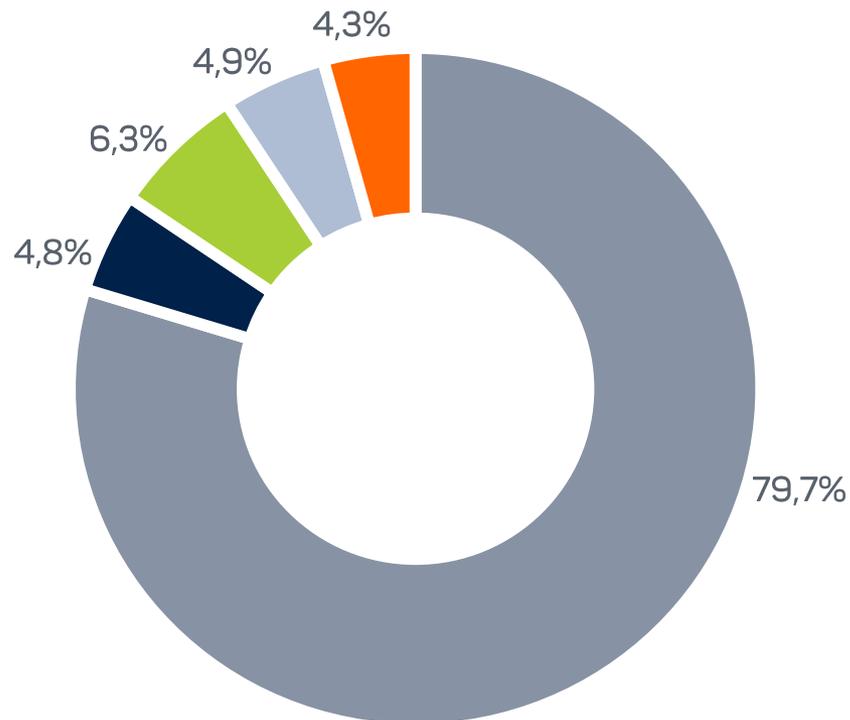
Mio. €



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

Finanzkalender	
14.03.2017	Geschäftsbericht 2016
05.05.2017	Quartalsmitteilung Q1/2017
12.05.2017	Hauptversammlung 2017

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