



---

12. Mai 2020

---

# PRÄSENTATION DER ERGEBNISSE ZUM 1. QUARTAL 2020

# TECHNOTRANS COVID-19 UPDATE

---

- › **Mitarbeiter und Unternehmen:** Weitreichende Vorkehrungen zum Schutz der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie zur Sicherstellung der Produktion getroffen.
- › **Operative Tätigkeit:** Insbesondere China, Frankreich, Spanien und Italien sind eingeschränkt. Deutsche Werke produzieren seit Jahresbeginn ohne Unterbrechung.
- › **Supply Chain:** Versorgung mit Komponenten und Bauteilen in Q1 2020 stets sichergestellt.
- › **Vertrieb:** Alle Messen, wie auch die „drupa 2020“ wurden von den Veranstaltern abgesagt oder verschoben. Rückläufiger Auftragseingang ab Q2 erwartet, da teilweise Produktionsstillstände und/oder Kurzarbeit bei Kunden.
- › **Kostenstruktur:** Umfassende Maßnahmen zur weiteren Anpassung der Personal- und Sachkosten initiiert, Kurzarbeit ab Q2 eingeplant.
- › **Liquidität:** Auf Basis solider Vermögens- und Finanzlage gute Liquidität.

# GESCHÄFTSVERLAUF IM 1. QUARTAL 2020

## Jahresauftakt im Rahmen bisheriger Erwartungen trotz COVID-19-Auswirkungen

- › **Druckindustrie:** Quartalsumsätze etwas schwächer als erwartet.
- › **Übrige Märkte:** Auftragsbestand insgesamt stabil.  
Auftragseingang seit März COVID-19-bedingt spürbar schwächer.
- › **Elektromobilität:** Hohe Anzahl von Projektanfragen und Projekten im Bereich Batterie- und Umrichter Kühlung für mobile Anwendungen insbes. im öffentlichen Nahverkehr.  
Verlangsamte Entwicklung Kabelkühlung für HPC-Ladestationen.
- › **gwk:** Operative Tätigkeit normalisiert.  
SAP Einführung abgeschlossen.
- › **Strategische Neuausrichtung:** Erste strukturelle und personelle Maßnahmen im März umgesetzt.

# AUSBLICK NACH MÄRKTEN

## COVID-19-Pandemie erschwert Prognose



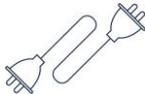
### Druckindustrie:

COVID-19-bedingte Produktionsstillstände belasten Entwicklung im Jahresverlauf. Aufgrund der drupa Verschiebung keine Impulse in zweiter Jahreshälfte zu erwarten. Ausblick im verpackungsorientierten Flexodruck stabil.



### Laser- und Werkzeugmaschinenindustrie

COVID-19-bedingte Beeinträchtigungen insbesondere in Q2/Q3 2020 erwartet. EUV-Geschäft stabil.



### Wachstumsmärkte:

#### Elektromobilität:

Stabile Umsatzentwicklung bei mobilen Lösungen auf Basis der guten Projektpipeline erwartet. Keine kurzfristige Dynamik bei HPC Ladestationen absehbar.



#### Medizin- und Scannertechnologie:

Erfolgreiche klinische Tests für Medtech-Lösung, Markteinführung verzögert sich COVID-19-bedingt. Ausblick Scannertechnologie stabil.



### Kunststoffverarbeitung:

Stabile Umsätze in Q2 auf Basis des Auftragsbestands erwartet. Neubau Reiserer plangemäß begonnen.

## Ausblick 2020

-

o/-

+

+

o/-

# KENNZAHLEN 1. QUARTAL 2020

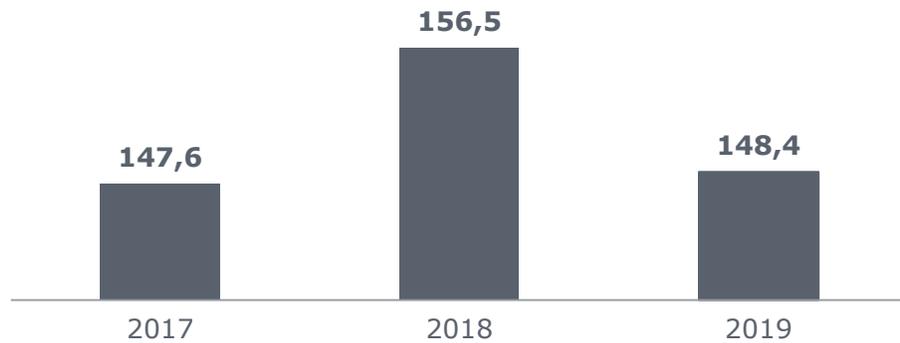
in Mio. €	Q1 2019	Q1 2020	Δ
<b>Umsatz</b>	53,1	<b>52,2</b>	-2%
<b>EBITDA</b>	5,1	<b>3,5</b>	-31%
<b>EBIT</b>	3,3	<b>1,8</b>	-47%
EBIT-Marge (%)	6,3%	<b>3,4%</b>	
<b>Periodenergebnis</b>	2,2	<b>1,1</b>	-50%
<b>Ergebnis je Aktie (€)</b>	0,33	<b>0,16</b>	
	<b>31. Dez. 2019</b>	<b>31. Mrz. 2020</b>	
<b>Eigenkapital</b>	75,1	<b>76,2</b>	<b>2%</b>
Eigenkapitalquote (%)	51,4%	51,7%	
<b>Nettoverschuldung</b>	24,2	<b>26,5</b>	<b>10%</b>
<b>Ø Mitarbeiter (FTE)</b>	1.280	<b>1.287</b>	<b>1%</b>

- › Erste Belastungen durch COVID-19-Pandemie spürbar an Standorten in China, Italien, Spanien und Frankreich.
- › Kennzahlen dennoch im Rahmen der bisherigen Prognose.
- › Ergebnisbezogene Sondereffekte:
  - › 1,3 Mio. € Aufwand aus strukturellen und personellen Maßnahmen.
  - › 0,6 Mio. € Ertrag aus Beendigung eines Bußgeldverfahrens (BaFin).

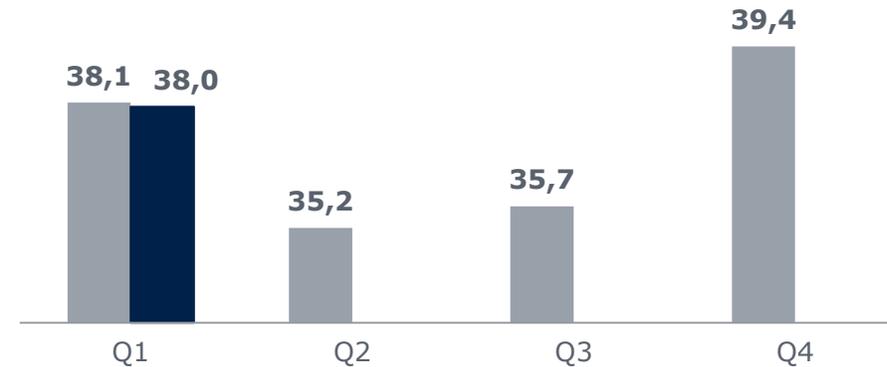
# ENTWICKLUNG SEGMENT TECHNOLOGY

> Erwartungsgemäßer Start in das Geschäftsjahr, Ergebnisbelastung durch Sondereffekte

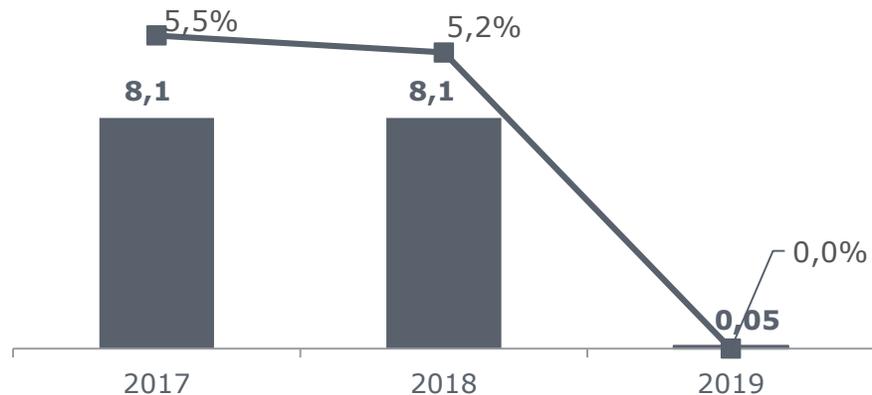
Umsatz 2017-2019 (Mio. €)



Umsatz 2019/2020 nach Quartalen (Mio. €)



EBIT/EBIT Marge 2017-2019 (Mio. € / %)



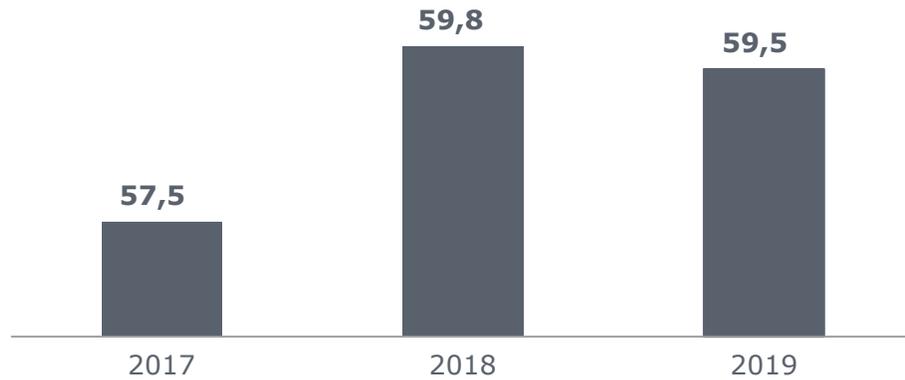
EBIT 2019/2020 nach Quartalen (Mio. €)



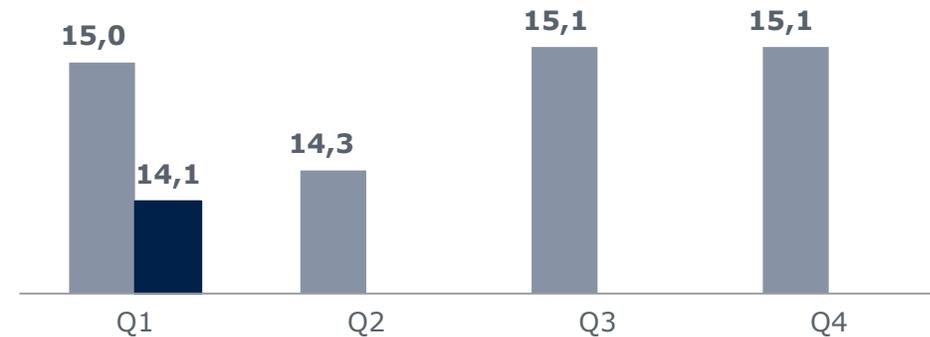
# ENTWICKLUNG SEGMENT SERVICES

> Robuste Entwicklung trotz COVID-19-Pandemie

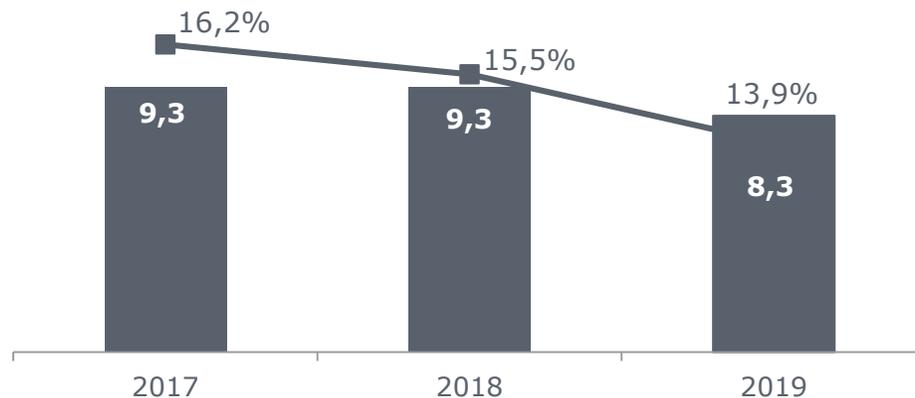
Umsatz 2017-2019 (Mio. €)



Umsatz 2019/2020 nach Quartalen (Mio. €)



EBIT/EBIT-Rendite 2017-2019 (Mio. € / %)

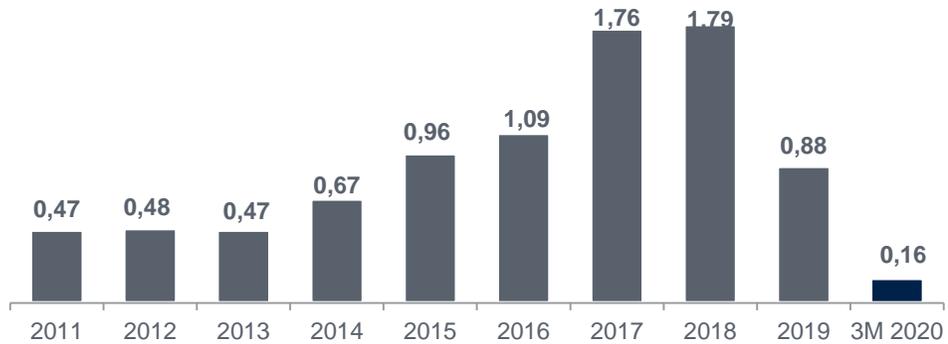


EBIT 2019/2020 nach Quartalen (Mio. €)

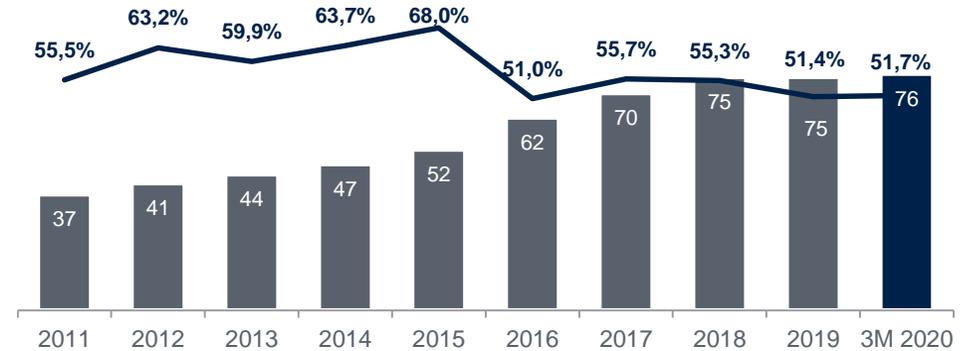


# ENTWICKLUNG DER STEUERUNGSGRÖSSEN

Ergebnis pro Aktie 2011 – 2020 (€)



Eigenkapitalbasis leicht verbessert (Mio. € / %)



Free Cash Flow leicht negativ (Mio. €)



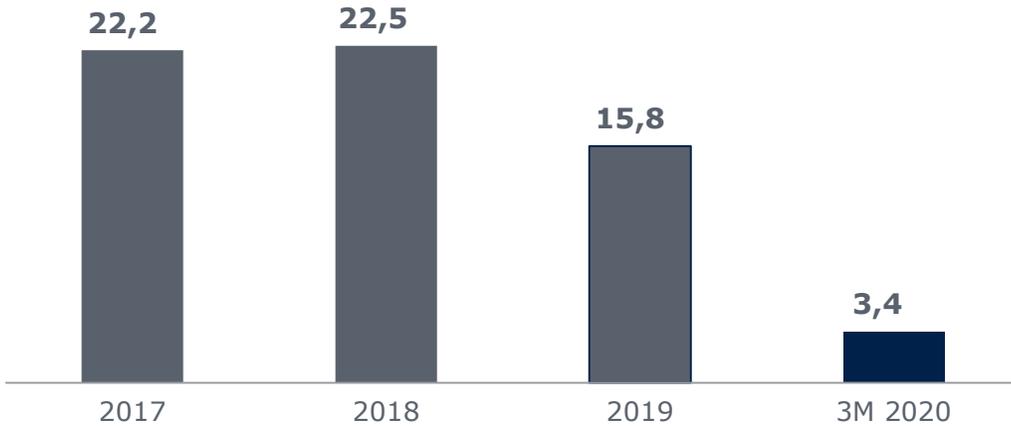
Nettoverschuldung inkl. Leasingverb. gestiegen (Mio. €)\*



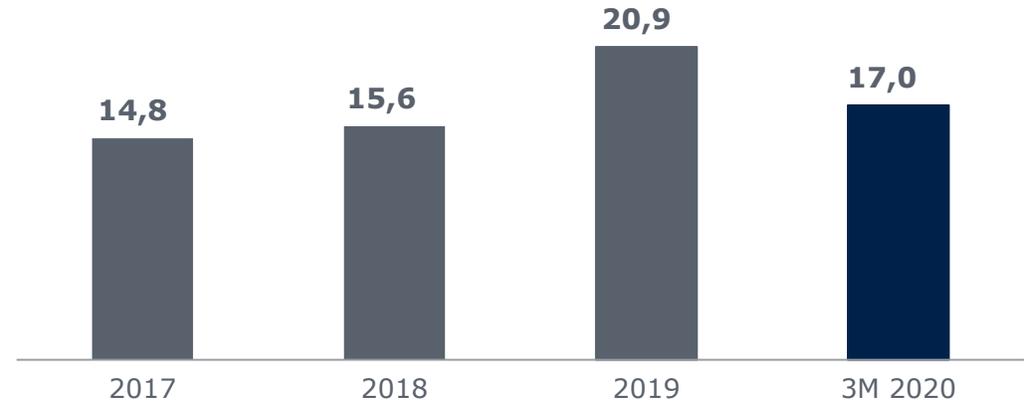
\* 3M 2020 inkl. 4,4 Mio. € Leasingverbindlichkeiten gem. IFRS 16

# FINANZLAGE

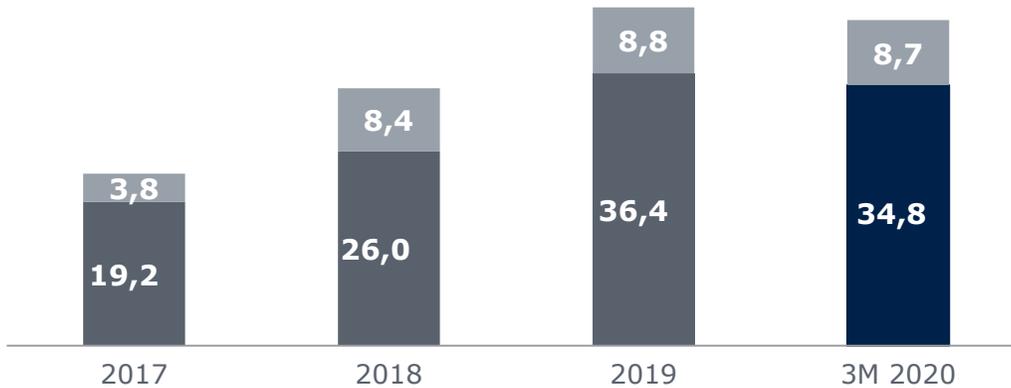
Op. Cash Flow 2017-2020 (Mio. €)



Liquide Mittel 2017-2020 (Mio. €)



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



Net-Working Capital 2017-2020 (Mio. €)

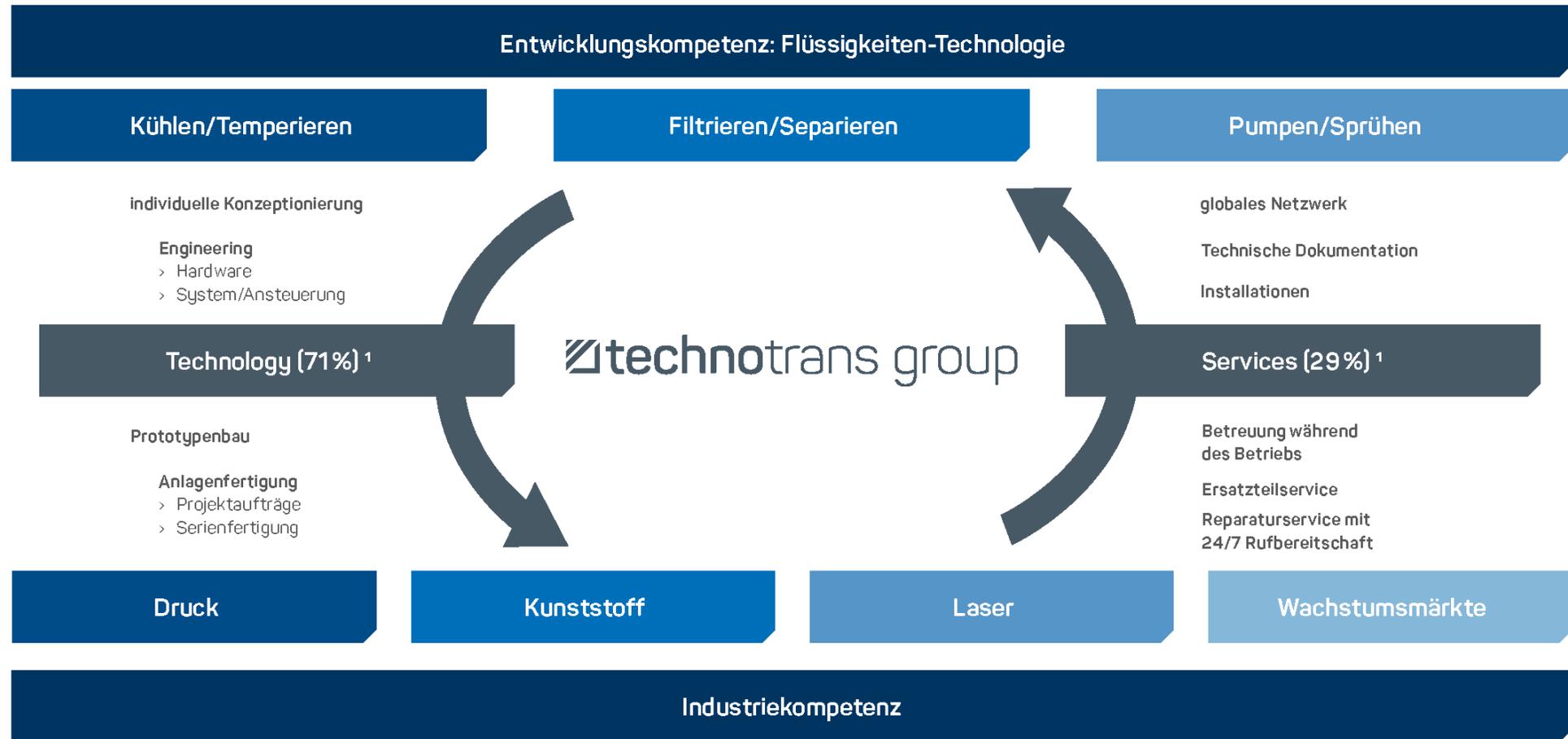


3M 2020 inkl. Leasingverbindlichkeiten i.H. von 2,4 Mio. € (lf. Verb.)  
bzw. 2,0 Mio. € (kfr. Verb.)

# GESCHÄFTSMODELL

# GESCHÄFTSMODELL

360° KOMPETENZ FÜR UNSERE KUNDEN



<sup>1</sup> Umsatzanteil bezogen auf den Konzernumsatz

Datenbasis: 31.12.2019

# DIE TECHNOTRANS GRUPPE



Hauptsitz (gegründet 1970)



Termotek gegründet 1998 (ttGROUP2011)



tt Taicang gegründet 2013 (ttGROUP2013)

technotrans  
gds  
termotek  
klh  
gwk  
reisner



KLH gegründet 1961 (ttGROUP2013)



gwk gegründet 1967 (ttGROUP2016)



tt america gegründet 2000 (ttGROUP2000)



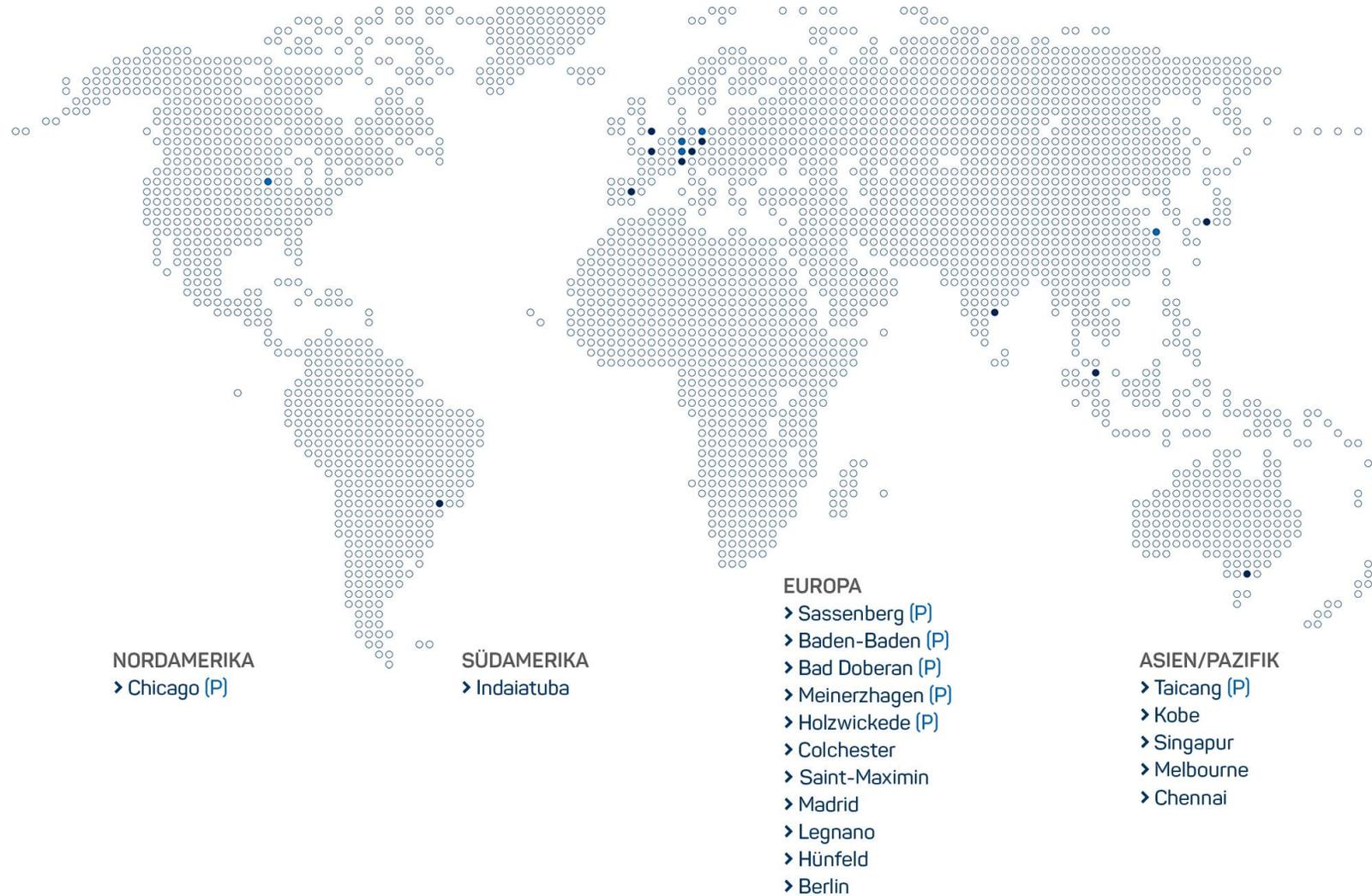
Reisner gegründet 1980 (ttGROUP2018)

## Hauptsitz:

technotrans SE,  
Sassenberg, Deutschland

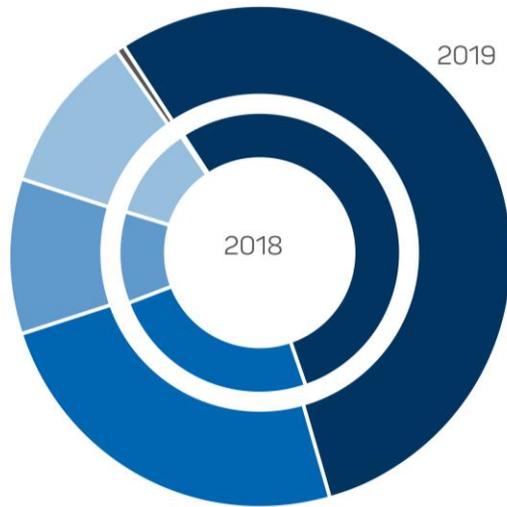
- › 1.466 Mitarbeiter
- › Börsennotiert seit 1998
- › **18 Standorte, davon 7 Produktionswerke**  
(5 x Deutschland, China, USA)
- › Weltweites Vertriebs- und Service Netzwerk

# INTERNATIONALE AUFSTELLUNG



# UMSATZ UND MITARBEITER NACH REGIONEN 2018/2019

## Umsatz nach Region



- ▶ Deutschland: 54,8 % / 54,1 %
- ▶ übriges Europa: 24,6 % / 24,5 %
- ▶ Amerika: 9,8 % / 10,4 %
- ▶ Asien: 10,5 % / 10,8 %
- ▶ Afrika und Ozeanien: 0,3 % / 0,2 %

## Mitarbeiter nach Region

	2019		2018	
	Anzahl	in %	Anzahl	in %
Mitarbeiter zum Stichtag	1.474	100	1.453	100
Mitarbeiter nach Regionen				
Deutschland	1.320	89,6	1.302	89,6
übriges Europa	52	3,5	50	3,5
Amerika	49	3,3	49	3,4
Asien und Australien	53	3,6	52	3,5

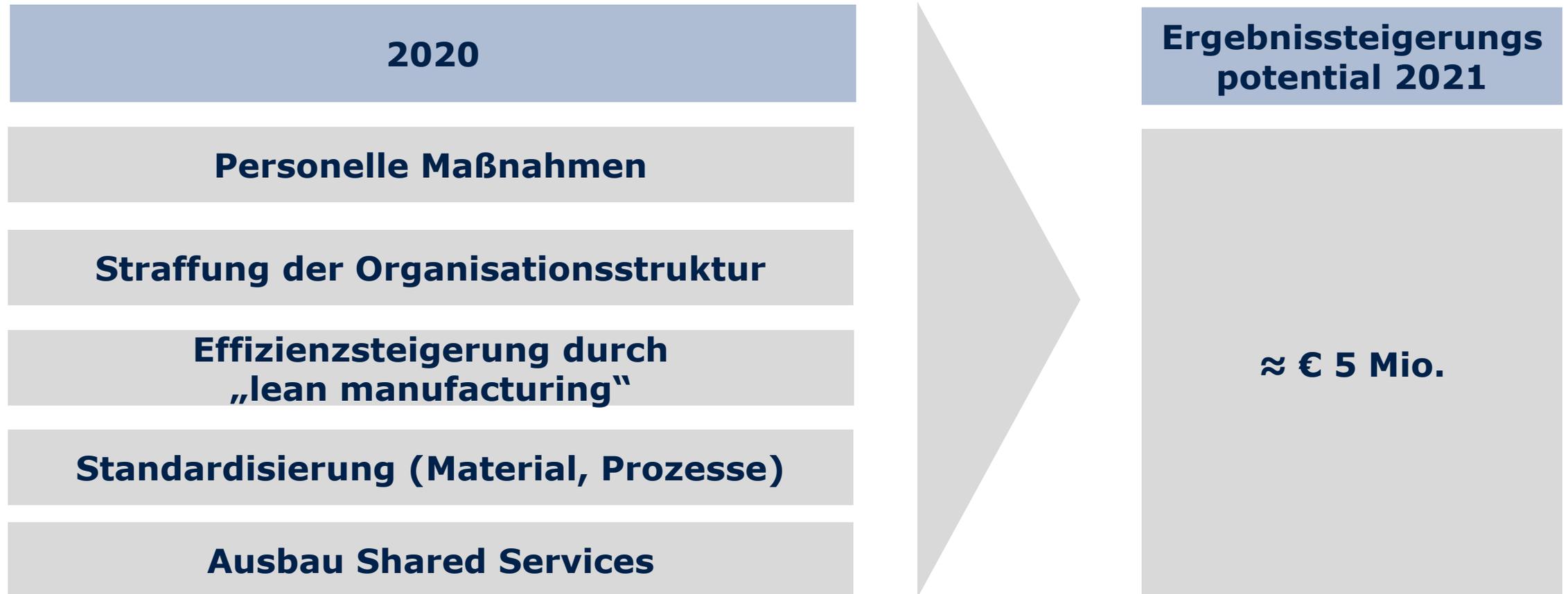
## “DURCH ENTWICKLUNG ZUKUNFT GESTALTEN!”

- › Schaffung eines integrierten Konzerns zur Stärkung der globalen Marke technotrans
- › Vertriebliche Branchenfokussierung unabhängig vom Standort
- › Stärkung der standortbezogenen Kompetenzen zur Vermeidung von Parallelstrukturen
- › Verbesserung der Innovationskraft
- › Anpassung der Organisationsstruktur
- › Heben von zusätzlichen Synergien/Ausbau der Shared Service Funktionen

**2020 - 2025**

# KONZERNSTRATEGIE 2020 – 2025

## BAUSTEINE DER STANDORTBEZOGENEN STRUKTURMASSNAHMEN



# KONZERNSTRATEGIE 2020 – 2025

## MITTELFRISTZIELE

**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



**Dirk Engel** (Dipl. Kfm.)

- › **Sprecher des Vorstands** (geb. 1967)
- › Seit 2004 Leiter Konzern-Rechnungswesen, seit 2006 Finanzvorstand, seit dem 12. März 2018 Sprecher des Vorstandes
- › Zuständig für das **Ressort Finance & Administration** (Finanzen/Controlling, Personal, IT, Legal & Compliance und Investor Relations)



**Peter Hirsch** (Dipl.-Ing.)

- › **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)



**Hendirk Niestert** (Dipl.-Ing. FH)

- › **Mitglied des Vorstands** (geb. 1975)
- › Seit 2007 Leiter Service, seit dem 1. Februar 2018 Vorstand
- › Zuständig für das **Ressort Markets** (Vertrieb Print, Qualitätsmanagement, Service)



**Michael Finger** (Dipl.-Ing.)

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

AKTIE

# TECHNOTRANS AKTIE UND AKTIONÄRSSTRUKTUR



- › Freefloat: 68,3 %
- › Objectif Small Cap (F): 5,3 %
- › Midlin NV/Teslin Capital Management (NL): 3,4 %
- › Gerlin NV/Teslin Capital Management (NL): 6,7 %
- › Loys Investment S.A. (LUX): 3,1 %
- › Allianz Vie S.A. (F): 5,1 %
- › Universal-Investment GmbH (DE): 3,0 %
- › Luxempart Pipe SARL (LUX): 5,1 %

**Marktkapitalisierung:**

€ 88,3 Millionen (11. Mai 2020)

**Dividendenpolitik:**

Ausschüttung bis zu 50% des Konzernjahresüberschusses

# AKTIENPERFORMANCE UND RESEARCH

1. Januar bis 8. Mai 2020



Research		
24.03.2020	TP € <b>10,00</b> , halten	<b>Bankhaus Lampe</b>
04.05.2020	TP € <b>26,80</b> , kaufen	<b>Warburg Research</b>
11.03.2020	<b>TP € 24,00</b> , kaufen	<b>Hauck + Aufhäuser</b>
15.04.2020	<b>TP € 11,50</b> , abbauen	<b>Commerzbank</b>
13.03.2020	<b>TP € 12,00</b> , halten	<b>Berenberg</b>

<b>2019:</b> Hoch: 30,00 Tief: 15,52	<b>Kurs per 30.12.2019:</b> € 18,70	<b>Marktkapitalisierung 30.12.2019:</b> € 129,2 Mio.
	<b>Kurs per 11.05.2020:</b> € 12,78	<b>Marktkapitalisierung 11.05.2020:</b> € 88,3 Mio.

Aktienkurse = XETRA Schlußkurse

# EQUITY STORY

---

- › **Nischenanbieter** für technologisch anspruchsvolle Lösungen
- › **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
- › **Internationales Netzwerk** als Basis zur Erschließung neuer Kunden und Märkte
- › **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
- › **Bekanntnis zur Nachhaltigkeit**

# FINANZKALENDER 2020

<b>20. Mai 2020</b>	Virtuelle Hauptversammlung 2020
<b>11. August 2020</b>	Zwischenbericht 1-6/2020
<b>10. November 2020</b>	Quartalsmitteilung 1-9/2020

# VERANSTALTUNGEN 2020

<b>16.-18. November 2020</b>	Deutsches Eigenkapitalforum, Frankfurt
------------------------------	--

Bedingt durch COVID-19-Pandemie wurden zahlreiche Veranstaltungen (Investorenkonferenzen, Roadshows) von den Veranstaltern abgesagt oder verschoben. technotrans steht jederzeit für virtuelle Meetings und Conference Calls zur Verfügung.

# KONTAKT

---



## **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)



# 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 31.03.2020

<b>AKTIVA</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	T€	T€
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Sachanlagen	34.605	33.268
Nutzungsrechte	3.587	3.846
Geschäfts- und Firmenwert	23.513	23.513
Immaterielle Vermögenswerte	7.217	7.493
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	172	185
Latente Steuern	1.484	1.484
	<b>70.578</b>	<b>69.789</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	30.012	28.257
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	26.070	24.039
Ertragsteuererstattungsansprüche	501	349
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	933	733
Sonstige Vermögenswerte	2.342	1.926
Liquide Mittel	16.968	20.910
	<b>76.826</b>	<b>76.214</b>
<b>Gesamt Aktiva</b>	<b>147.404</b>	<b>146.003</b>

<b>PASSIVA</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	T€	T€
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	6.908	6.908
Kapitalrücklage	19.097	19.097
Gewinnrücklagen	55.456	49.367
Sonstige Rücklagen	-6.414	-6.394
Periodenergebnis	1.135	6.089
<b>Summe Eigenkapital der Aktionäre der technotrans SE</b>	<b>76.182</b>	<b>75.067</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Finanzschulden	32.504	33.760
Leistungen an Arbeitnehmer	811	809
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	2.334	2.607
Latente Steuern	590	657
	<b>36.239</b>	<b>37.833</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Finanzschulden	6.642	6.696
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.491	5.952
Erhaltene Anzahlungen	4.418	4.242
Leistungen an Arbeitnehmer	6.798	5.154
Rückstellungen	3.389	3.891
Ertragsteuerverbindlichkeiten	111	745
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (inkl. IFRS 16)	3.186	2.991
Sonstige Verbindlichkeiten	2.948	3.432
	<b>34.983</b>	<b>33.103</b>
<b>Gesamt Passiva</b>	<b>147.404</b>	<b>146.003</b>

# KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 01.01. – 31.03.2020

	01.01. - 31.03.2020	01.01. - 31.03.2019
	T€	T€
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>52.161</b>	<b>53.069</b>
davon Technology	38.034	38.119
davon Services	14.127	14.950
Umsatzkosten	-37.232	-36.234
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>14.929</b>	<b>16.835</b>
Vertriebskosten	-5.974	-6.221
Allgemeine Verwaltungskosten	-5.212	-4.925
Entwicklungskosten	-2.432	-2.055
Wertminderungsaufwendungen auf finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögenswerte	-76	-199
Sonstige betriebliche Erträge	1.022	480
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-501	-581
<b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)</b>	<b>1.756</b>	<b>3.334</b>
Finanzerträge	0	0
Finanzaufwendungen	-167	-173
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-167</b>	<b>-173</b>
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>1.589</b>	<b>3.161</b>
Ertragsteuern	-454	-913
<b>Periodenergebnis</b>	<b>1.135</b>	<b>2.248</b>
<b>Ergebnis je Aktie (€)</b>		
unverwässert/verwässert	0,16	0,33

# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG 01.01. – 31.03.2020

	01.01. - 31.03.2020	01.01. - 31.03.2019		01.01. - 31.03.2020	01.01. - 31.03.2019
	T€	T€		T€	T€
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>			<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>		
<b>Periodenergebnis</b>	<b>1.135</b>	<b>2.248</b>	Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-2.343	-3.616
Anpassungen für:			Erlöse aus dem Verkauf von Anlagevermögen	20	-22
Planmäßige Abschreibungen	1.763	1.762	<b>Für Investitionen eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>	<b>-2.323</b>	<b>-3.638</b>
Ertragsteuern	453	913			
Gewinn (-)/Verlust (+) aus dem Abgang von Sachanlagen	-3	-27	<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>		
Fremdwährungsverluste (+)/-gewinne (-)	-68	123	Einzahlungen aus der Aufnahme von kurz- und langfristigen Darlehen	0	2.600
Finanzergebnis	168	173	Auszahlung aus der Tilgung von Darlehen	-1.311	-1.798
Sonstige zahlungsunwirksame Veränderungen	0	8	Ausschüttung an Anteilseigner	0	0
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit vor Änderung des Nettoumlaufvermögens</b>	<b>3.448</b>	<b>5.200</b>	Auszahlung aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-592	-584
Veränderung der:			<b>Für die Finanzierungstätigkeit eingesetzte Nettozahlungsmittel</b>	<b>-1.903</b>	<b>218</b>
Vorräte	-1.755	-3.133			
Forderungen und sonstigen Vermögenswerte	-2.632	-1.035	Veränderung der liquiden Mittel	-4.003	350
Verbindlichkeiten und erhaltenen Anzahlungen	1.501	3.672	Liquide Mittel zu Beginn der Periode	20.910	15.566
Rückstellungen und Leistungen an Arbeitnehmer	1.144	-90	Wechselkursbedingte Veränderungen der liquiden Mittel	61	-15
<b>Zahlungsmittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>1.706</b>	<b>4.614</b>	<b>Liquide Mittel am Ende der Periode</b>	<b>16.968</b>	<b>15.901</b>
Gezahlte Zinsen	-146	-154			
Gezahlte Ertragsteuern/Ertragssteuerstattungen	-1.337	-690			
<b>Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>223</b>	<b>3.770</b>			



Member of  
the technotrans group