



Daten! Treibstoff des Wachstums

HAUPTVERSAMMLUNG

Rainer Hundsdörfer (CEO) | Mannheim, 25. Juli 2018





RISIKO



CHANCE

Wichtige Finanzkennzahlen 2017/18





Ziele erreicht: Drittes Jahr in Folge ein Nachsteuergewinn

In Mio. €	GJ 16/17	GJ 17/18	Δ VJ
Auftragseingang	2.593	2.588	
Umsatz	2.524	2.420	-4%
EBITDA ohne Restrukturierungsergebnis	179	172	-7
EBIT ohne Restrukturierungsergebnis	108	103	-5
Restrukturierungsergebnis	-18	-16	-2
Finanzergebnis	-56	-48	+8
Ergebnis vor Steuern	34	39	+5
Ergebnis nach Steuern	36	14	-22
Free Cashflow	24	-8	-32
Leverage	1,4	1,4	

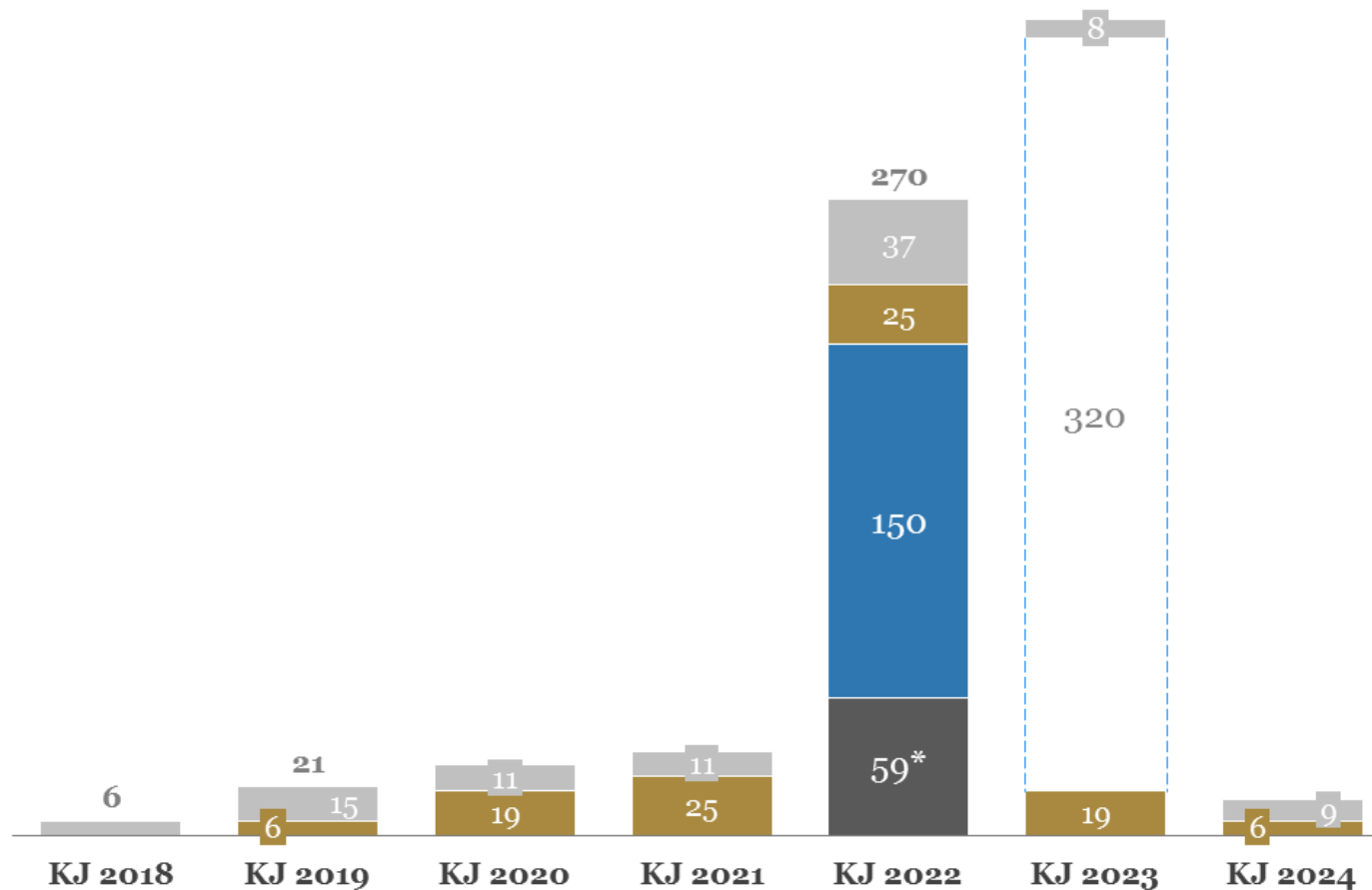
✓ **Auftragsbestand** mit 604 Mio. € deutlich über Vorjahreswert von 497 Mio. €

Ziele erreicht: Von der Restrukturierungs- zur Wachstumsfinanzierung



Fälligkeitsprofil pro Kalenderjahr:

- ✓ Finanzierung zukünftigen Wachstums langfristig gesichert
- ✓ Vorzeitige Ablöse eines Teils des 8%-Bonds (High Yield)
- ✓ Neues Ziel: Zinskosten auf ~20 Mio. € nahezu halbieren



■ Sonstige | amortisierend

■ Anleihe (HYB) (Mai-2022)

■ EIB | amortisierend

* CB Put Option in 2020

□ Syndizierte Kreditlinie

■ Wandelanleihe (CB) (Mrz-2022)

Hinweis: Sonstige Finanzverbindlichkeiten und Finance Leases sind nicht enthalten.

Mittelfristziele für das Jahr 2022



Strategische Weiterentwicklung von Heidelberg läuft wie geplant



Operative Ziele 2017/18
erreicht



Mittelfristziele für 2022
bestätigt



500 Mio. € Mehrumsatz
(wiederkehrendes Geschäft)

Transformation auf allen Ebenen:

- ✓ **technologisch**
- ✓ **organisatorisch**
- ✓ **kulturell**

Daten aus der Heidelberg-Cloud sind Treibstoff für Wachstum



11.000

Heidelberg-Maschinen
angeschlossen

25.000

Software Module
generieren ...

10,2 Mrd.

Datensätze
pro Maschine

400

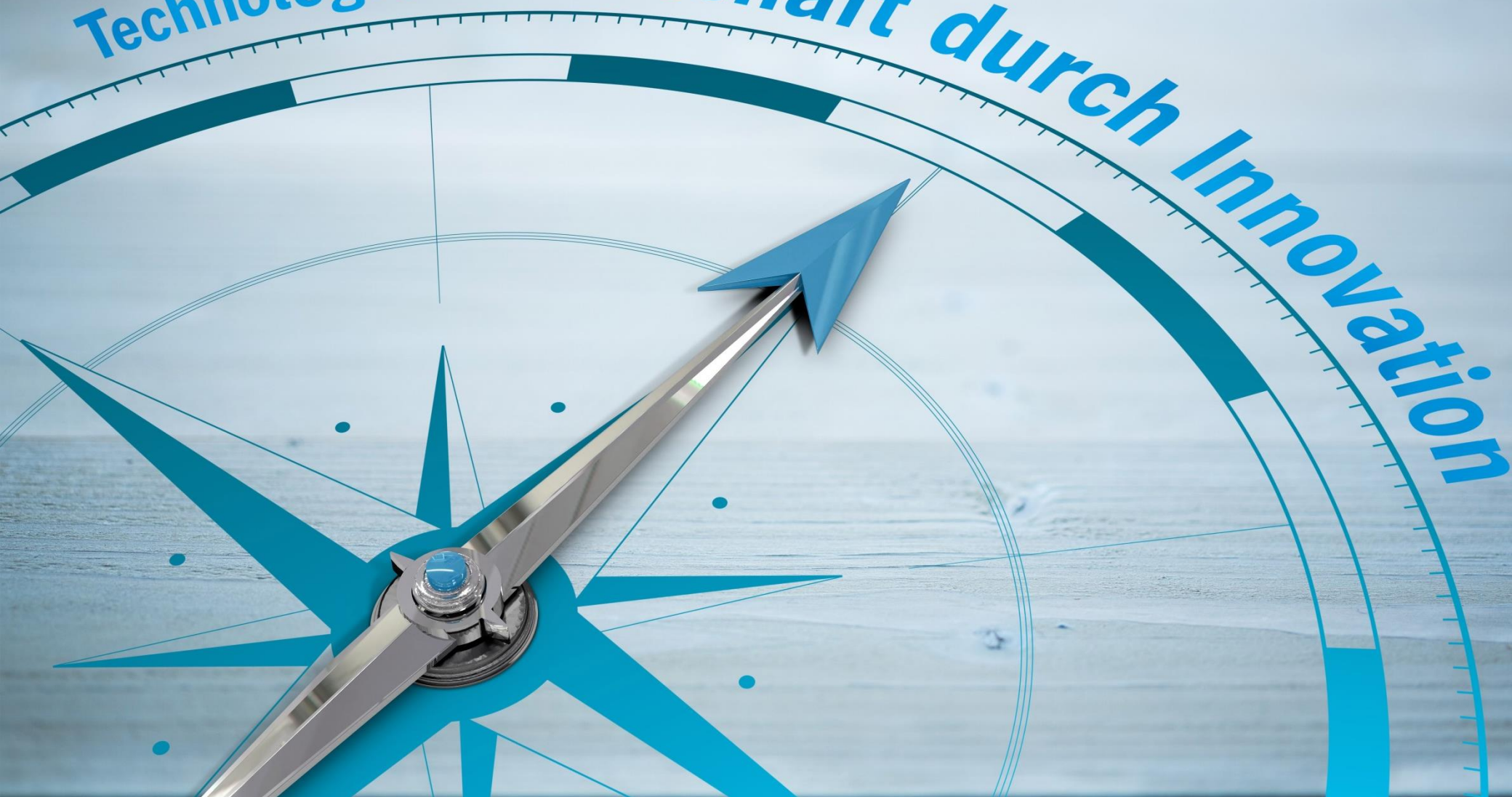
Push-to-Stop
Systeme verkauft



Die Heidelberg-Cloud:
Einzigartiger Datenschatz als Basis
für neue Geschäftsmodelle



Technologieführerschaft durch Innovation



Technologieführerschaft im Digitaldruck ausgebaut



→ 200 Mio. € Umsatzpotential

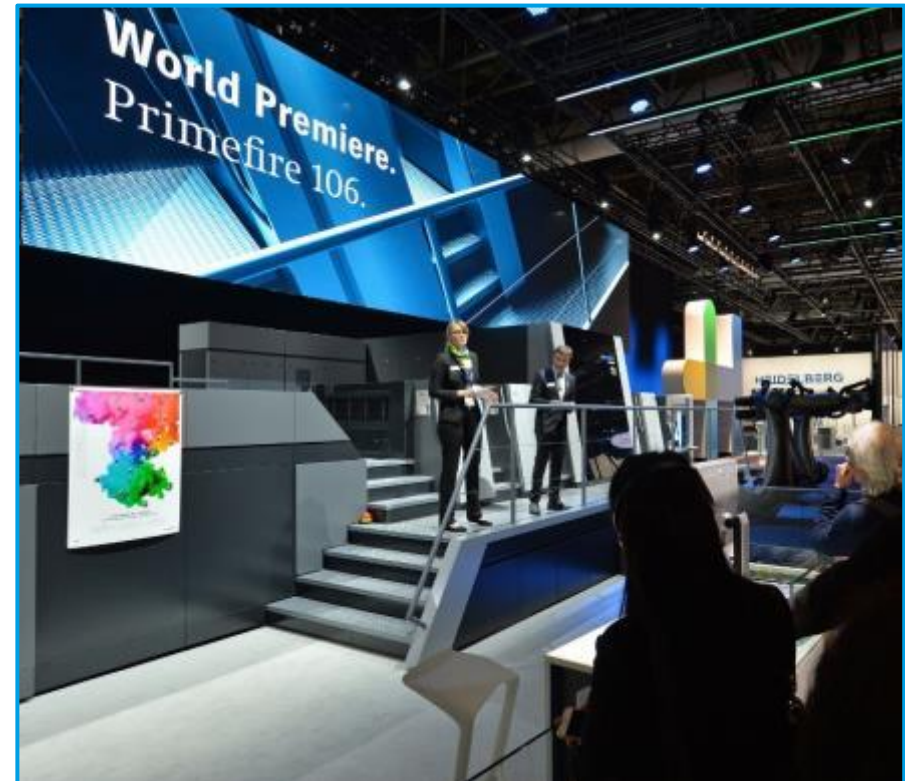
Ziel von 200 Mio. € Mehrumsatz im industriellen digitalen Verpackungsdruck bestätigt

Primefire

- ✓ Serienproduktion gestartet
- ✓ Erste Systeme bereits installiert
- ✓ Eine Auslieferung pro Monat
- ✓ 2/3 der für den Mehrumsatz benötigten installierten Basis reserviert

Labelfire

- ✓ Serienproduktion läuft
- ✓ Bereits 15 Systeme installiert



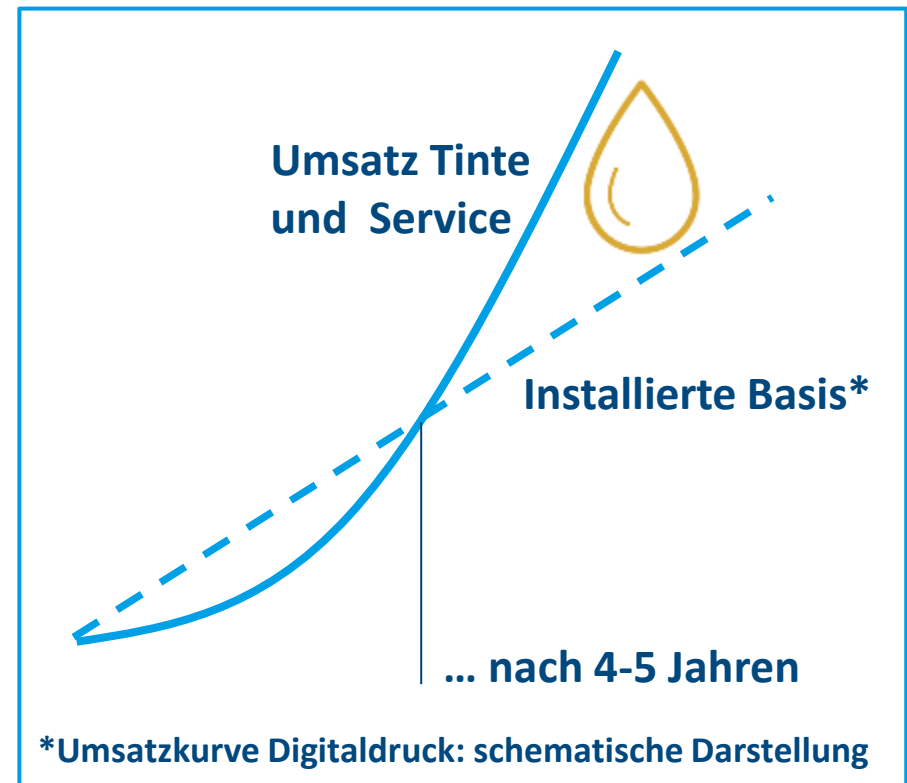
Technologieführerschaft führt mittelfristig zu steigender Profitabilität



→ 200 Mio. € Umsatzpotential

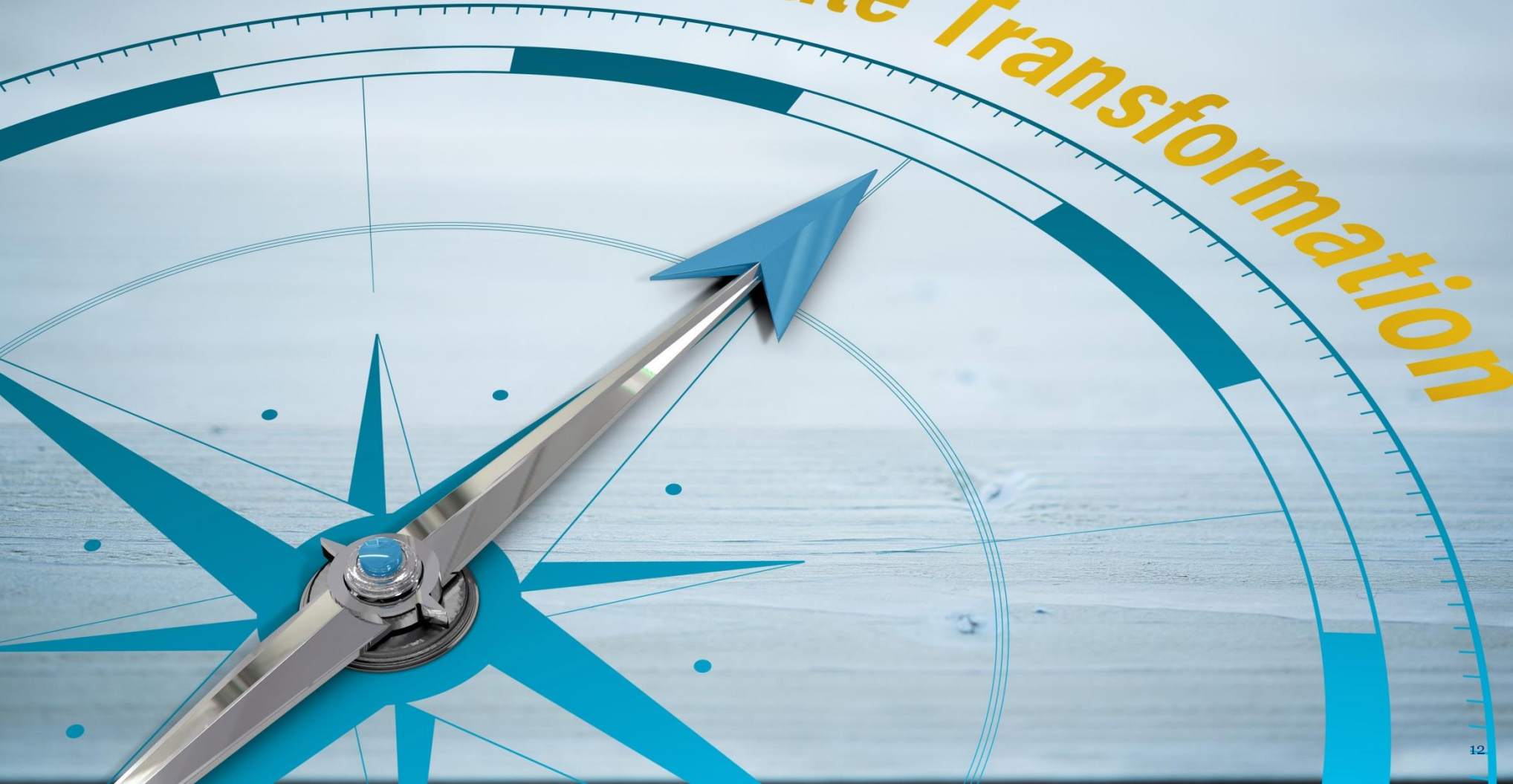
Die Tinte ist das Gold des Digitaldrucks!

- ✓ Im GJ 2018/19 werden rund 10% des Zielumsatzes generiert.
- ✓ Nach 4-5 Jahren wird in der installierten Basis mehr Umsatz mit Tinte generiert als mit Neusystemen.
- ✓ Mit Beginn des Serienhochlaufs erfolgt der Übergang von der Investitions- in die Abschöpfungsphase.
- ✓ Wichtiger Beitrag zum Konzernziel von rund 10% EBITDA-Marge!





Digitale Transformation



Wachstum mit neuem disruptivem Geschäftsmodell



→ 250 Mio. € Umsatzpotential

Das Pay-per-use-Modell ist erfolgreich!

- ✓ Bereits 20 Subskriptions-Verträge
- ✓ 600 potentielle Kunden identifiziert

Ziele

- ✓ 30 Verträge bis Ende GJ 2018/19
- ✓ Umsatzpotential rund 150 Mio. € über 5 Jahre



„Endlich bietet Heidelberg so etwas an.“

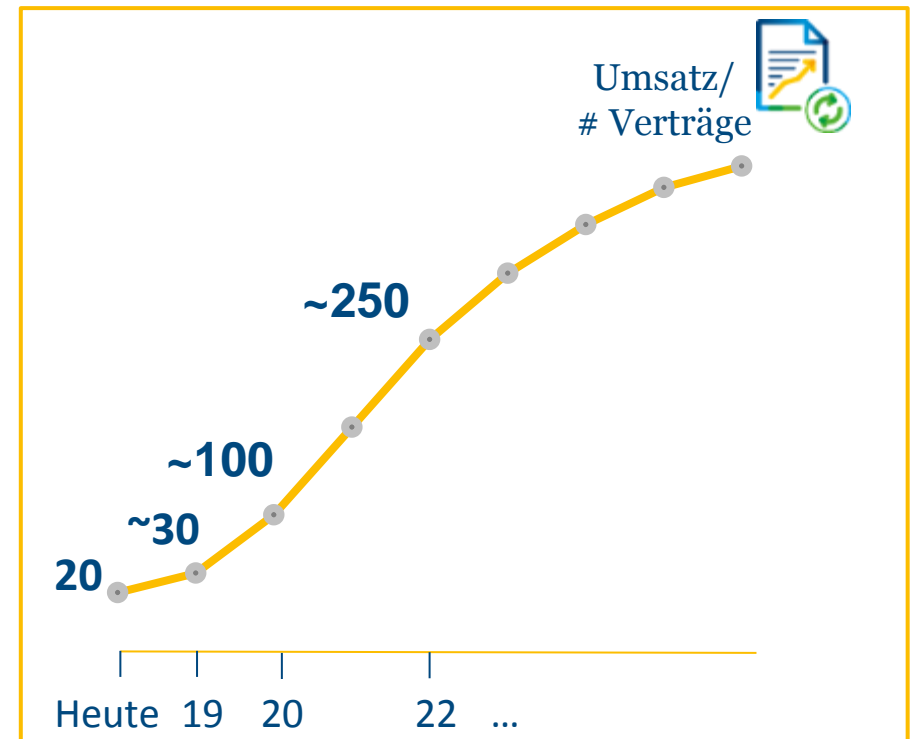
Digitale Transformation mit hohem Ergebnispotential



→ 250 Mio. € Umsatzpotential

Subskription mit überdurchschnittlicher Profitabilität

- ✓ Starker Hebel durch höheren Umsatz mit Verbrauchsmaterialien
- ✓ Marktanteil bei Verbrauchsmaterialien und Einkaufsmacht nehmen zu
- ✓ Wiederkehrender Umsatz pro Vertrag im Durchschnitt rund 1 Mio. € pro Jahr
- ✓ Mehrumsatz durch Verbrauchsmaterial und Services bis zu 70% gegenüber reinem Maschinenverkauf



Annualisierte Umsatzkurve „Subskription“ (schematische Darstellung): Vertrag umfasst Gesamtsystem aus Maschine, Software, Verbrauchsmaterial und Services

Digitale Transformation führt zu Wachstum außerhalb des Drucks



→ 50 Mio. € Umsatzpotential

50 Mio. € Umsatz durch neuartige Nutzung vorhandener Technologien

- ✓ Angebot neuer digitaler Plattformen
- ✓ Integration innovativer DOCUFY-Software-Produkte
- ✓ Einstieg in den Megatrend E-Mobilität





Operative Exzellenz



Operative Exzellenz: Kulturwandel und Strukturkostensenkung



→ 50 Mio. € Effizienzpotential



Operative Exzellenz: Die Entwicklung zieht in die „Fabrik“



∞ Möglichkeiten

- Agil
- Innovativ
- Kommunikativ

Kulturwandel: Externe Internetexpertise ergänzt unser Produkt-Knowhow



∞ Möglichkeiten

**Kompetenzcenter für
digitales Marketing & eCommerce**

Verdreifachung des eCommerce-Umsatzes geplant





Ausblick Geschäftsjahr 2018/19 und Mittelfristziele





Ausblick : Neue Strategie wirkt zunehmend positiv

- + Serienproduktion Digitalsysteme**
wirkt sich positiv auf Umsatzentwicklung aus
- + Digitale Geschäftsmodelle**
(Subskription!) bringen erste spürbare Umsätze aus wiederkehrendem Vertragsgeschäft
- + Mehrumsatz mit Consumables**
aus E-Commerce und durch digitale Plattformen
- Hoher Tarifabschluss**
Belastung bei Personalkosten durch Tarif- und Arbeitszeiterhöhung
- Abschreibung F&E-Kosten**
Abschreibungsphase aktivierter Entwicklungskosten für Digitaldruckportfolio beginnt
- Steigende Steuern im Ausland**
Durch verbesserte Gewinnsituation bei ausländischen Konzerntöchtern



Moderates Umsatzwachstum

EBITDA-Marge ohne Restrukturierungsergebnis zwischen 7 - 7,5 %

Moderates Plus beim Nettogewinn (inkl. einmaligem Steuereffekt 2017/18)

Ausblick: Mittelfristziele für das Jahr 2022 fest im Blick



+ 200 Mio. € Umsatz

+ 300 Mio. € Umsatz

+ 50 Mio. € Effizienz



Konzernziele bis 2022

- ✓ Umsatzvolumen von bis zu 3 Mrd. €
- ✓ EBITDA zwischen 250 - 300 Mio. €
- ✓ Nettoergebnis >100 Mio. €



Daten! Treibstoff des Wachstums





Daten! Treibstoff des Wachstums

HAUPTVERSAMMLUNG

Rainer Hundsdörfer (CEO) | Mannheim | 25. Juli 2018





Important notice

This release contains forward-looking statements based on assumptions and estimations by the Management Board of Heidelberger Druckmaschinen Aktiengesellschaft. Even though the Management Board is of the opinion that those assumptions and estimations are realistic, the actual future development and results may deviate substantially from these forward-looking statements due to various factors, such as changes in the macro-economic situation, in the exchange rates, in the interest rates and in the print media industry. Heidelberger Druckmaschinen Aktiengesellschaft gives no warranty and does not assume liability for any damages in case the future development and the projected results do not correspond with the forward-looking statements contained in this presentation.