

Press Information

www.heidelberg.com

8. Februar 2018

Das neue Heidelberg gewinnt Kontur – hohe Nachfrage nach neuen digitalen Produkten und innovativen Geschäftsmodellen

- **Digitale Transformation trägt Früchte – Subskriptionsmodell stößt auf hohes Interesse, Nachfrage nach innovativen Digitaldruckmaschinen für Verpackungen und Etiketten steigt weiter an**
- **Neue Heidelberg Digital Unit soll E-Commerce-Geschäft deutlich ausbauen**
- **Operative Entwicklung nach neun Monaten auf Zielkurs**
 - **Auftragseingang im 3. Quartal um 16 Prozent über Vorjahr**
 - **Konzernumsatz trotz Währungsbelastungen mit 1.657 Mio. € auf Vorjahresniveau**
 - **Operatives Ergebnis (EBITDA) legt weiter auf 105 Mio. € zu**
 - **Ergebnis nach Steuern ohne steuerbedingten Einmaleffekt durch die US-Steuerreform deutlich im Plus**
- **Operative Jahresziele für Gesamtjahr 2017/18 weiterhin im Blick – Zuversicht für Mittelfrist-Guidance weiter gestiegen**

Die begonnene digitale Transformation der Heidelberger Druckmaschinen AG (Heidelberg) nimmt nach neun Monaten des Geschäftsjahres 2017/18 (1. April bis 31. Dezember 2017) immer konkretere Formen an. So wurden unter anderem erste Verträge nach dem neuen Subskriptionsmodell unterzeichnet, bei dem den Kunden ein über mehrere Jahre laufendes Performanceprodukt aus Maschine, Services, Verbrauchsgütern und Software garantiert wird. Die erfolgreiche Markteinführung dieses neuen Geschäftsmodells ist ein weiterer wichtiger Baustein, um die künftigen Wachstumsziele zu erreichen. Die Nachfrage nach innovativen Digitaldruckmaschinen ist unverändert hoch, und in nahezu allen Regionen waren zuletzt deutlich ansteigende Auftragseingänge zu verzeichnen. Zudem hat Heidelberg mit der „Heidelberg Digital Unit“ ein neues Kompetenzcenter für digita-

Heidelberger Druckmaschinen AG

Postfach 10 29 40
69019 Heidelberg
Deutschland

Kurfürsten-Anlage 52–60
69115 Heidelberg

Thomas Fichtl

Telefon +49 6222 82- 67123
Telefax +49 6222 82- 67129

Thomas.Fichtl@heidelberg.com
www.heidelberg.com

Press Information

les Marketing und E-Commerce gestartet, wodurch unter anderem die E-Commerce-Umsätze in den nächsten Jahren auf rund 300 Mio. € verdreifacht werden sollen. Darüber hinaus erfolgte der Serienstart des „Heidelberg Assistant“ zunächst in vier Ländern, womit die Kunden auf digitalem Wege über den gesamten Lebenszyklus ihrer Produkte betreut werden können.

Umsatz währungsbereinigt leicht verbessert – Auftragseingang im 3. Quartal deutlich im Plus

Operativ ist Heidelberg nach drei Quartalen auf Kurs, seine Jahresziele für 2017/18 zu erreichen. So lag der Konzernumsatz mit 1.657 Mio. € zwar leicht unterhalb des Vorjahreswertes von 1.680 Mio. €, jedoch unter Eliminierung der negativen Währungseffekte aus Asien und den USA von rund 39 Mio. € leicht über der Vergleichsperiode. Getrieben von der erwähnten hohen Nachfrage nach digitalen Produkt- und Geschäftsmodellen konnte im 3. Geschäftsjahresquartal eine erfreuliche Entwicklung beim Auftragseingang verzeichnet werden. Dieser legte um mehr als 16 Prozent von 582 Mio. € auf 678 Mio. € zu. Nahezu alle für Heidelberg relevanten Regionen und dabei insbesondere Europa und die USA verzeichneten Verbesserungen. Der Auftragsbestand lag zum 31. Dezember 2017 mit 693 Mio. € auf einem für ein nach-drupa-Jahr sehr guten Niveau.

„Heidelberg vollzieht konsequent den Wandel zu einem modernen digitalen Technologieunternehmen. Unsere neuen digitalen Lösungsangebote stoßen auf die erhoffte große Kundennachfrage. Dies gilt für die in unserer Branche wegweisenden neuen Subskriptionsmodelle, die E-Commerce-Angebote der neuen Digital Unit genauso wie für unsere industriellen Digitaldruckmaschinen für Verpackungen und Etiketten. Unsere mittelfristige Zielvorgabe, mittels technologischer Führerschaft, digitaler Transformation und operativer Exzellenz einen Umsatz von rund 3 Mrd. € und einen Nachsteuergewinn von mehr als 100 Mio. € zu erzielen, wird damit immer greifbarer“, kommentierte Rainer Hundsdörfer, Vorstandsvorsitzender von Heidelberg die Entwicklung.

EBITDA auf 105 Mio. € verbessert

Die Profitabilität wurde gegenüber den Vorjahreswerten weiter erhöht. Das

EBITDA ohne Restrukturierungsergebnis stieg nach drei Quartalen von 94 Mio. € auf 105 Mio. €; dabei erreichte die EBITDA-Marge nach neun Monaten 6,3 Prozent nach 5,6 Prozent im Vorjahr. Das **EBIT ohne Restrukturierungsergebnis** lag bei 54 Mio. € (Vorjahr: 43 Mio. €). Die deutlich gesunkenen Finanzierungskosten führten zu einem

Press Information

von –42 Mio. auf –36 Mio. € verbesserten **Finanzergebnis**. Wie im Dezember kommuniziert führt die US-Steuerreform zu einmaligen, nicht zahlungswirksamen Belastungen von rund 25 Mio. €. Dies führte dazu, dass das **Ergebnis nach Steuern** mit -10 Mio. € auf Höhe des Vorjahreswertes lag. Ohne diesen Sondereffekt wäre ein entsprechend deutlich positives Ergebnis erzielt worden.

Der **Free Cashflow** (–20 Mio. €, Vorjahr: –10 Mio. €) wurde geprägt von den im Berichtszeitraum getätigten Akquisitionen und Investitionen im Zusammenhang mit dem Bau des neuen Innovationszentrums in Wiesloch. Im 3. Quartal wurde ein positiver Wert von 12 Mio. € erreicht. Die operativen Verbesserungen und die Wandlung einer Wandelanleihe im Juli 2017 führten zu einem Anstieg des **Eigenkapitals** auf 345 Mio. € (Vorjahr: 246 Mio. €). Damit stieg die **Eigenkapitalquote** auf rund 16 Prozent (Vorjahr: rund 11 Prozent). Die **Nettofinanzverschuldung** sank zum 31. Dezember 2017 auf 244 Mio. € (Vorjahr: 282 Mio. €) und der Leverage lag mit 1,3 (Vorjahr: 1,7) weiterhin deutlich unter dem Zielwert von 2.

„Unsere Finanzierungsstruktur ist sehr solide. Wir haben einen niedrigen Leverage und halten Liquidität vor, mit der wir unsere geplanten Investitionen in neue Geschäftsmodelle finanzieren können“, sagte Dirk Kaliebe, Finanzvorstand von Heidelberg. „Daneben sind auch weitere Zukäufe denkbar, wenn sie unsere digitale Transformation beschleunigen.“

Operative Jahresziele für Gesamtjahr 2017/18 weiterhin im Blick

Vor dem Hintergrund der US-Steuerreform hatte das Unternehmen bereits Ende Dezember seine zu Beginn des Geschäftsjahres unter Vorbehalt gegebene Prognose für das Nachsteuerergebnis geändert. Nachdem zunächst eine weitere moderate Steigerung zum Vorjahr erwartet wurde, geht Heidelberg nun für das Geschäftsjahr 2017/18 von einem Ergebnis deutlich unter dem Vorjahreswert (36 Mio. €) aus.

Bezüglich der operativen Jahresziele, das heißt bereinigt um den genannten steuerlichen Sondereffekt, hält Heidelberg unverändert an den im Rahmen der Veröffentlichung der Zahlen zum 2. Quartal 2017/18 am 9. November 2017 kommunizierten Aussagen fest.

Der Umsatz soll in etwa das Vorjahresniveau erreichen. Während die Entwicklung in Nordamerika sich wie avisiert in der zweiten Geschäftsjahreshälfte aufhellt, belasten

Press Information

weiterhin die Währungseffekte vor allem in Asien und aus dem US Dollar sowie die gezielte Reduzierung des Gebrauchtmaschinenhandels das Geschäft. Mit Maßnahmen zur Effizienzsteigerung strebt das Unternehmen im Geschäftsjahr 2017/18 unverändert eine EBITDA-Marge in einer Bandbreite von 7 bis 7,5 Prozent an. Beim Nachsteuerergebnis wird sich das weiter verbesserte Finanzergebnis positiv auswirken, die genannten Einmalbelastungen aus der US-Steuerreform einmalig negativ.

Wie geplant liegt der strategische Fokus im Geschäftsjahr 2017/18 auf der Initiierung und Umsetzung strategischer Maßnahmen im Rahmen von „Heidelberg goes digital“: der Stärkung der Technologieführerschaft, der digitalen Transformation des Geschäftsmodells und dem Erreichen der operativen Exzellenz. Diese Maßnahmen beginnen sich bereits positiv auszuwirken und werden maßgeblich zur Erreichung der mittelfristigen Unternehmensziele beitragen. Die Zuversicht hierfür hat sich im Verlauf des Geschäftsjahres weiter verstärkt.

Bildmaterial sowie der Zwischenbericht zu den ersten neun Monaten im Geschäftsjahr 2017/18 und weitere Informationen über das Unternehmen stehen im Presseportal der Heidelberger Druckmaschinen AG unter www.heidelberg.com zur Verfügung.

Press Information

Heidelberg IR jetzt auch auf Twitter:

Link zum IR-Twitter Kanal: https://twitter.com/Heidelberg_IR

Auf Twitter zu finden unter dem Namen: @Heidelberg_IR

Weitere Termine:

Die Bilanzpressekonferenz zum Geschäftsjahr 2017/18 ist für den 12. Juni 2018 vorgesehen.

Für weitere Informationen:

Heidelberger Druckmaschinen AG

Corporate Communications

Thomas Fichtl

Telefon: +49 6222 82- 67123

Telefax: +49 6222 82- 67129

E-Mail: Thomas.Fichtl@heidelberg.com

Investor Relations

Robin Karpp

Tel: +49 (0)6222 82-67120

Fax: +49 (0)6222 82-99 67120

E-Mail: robin.karpp@heidelberg.com

Wichtiger Hinweis:

Diese Presseerklärung enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, welche auf Annahmen und Schätzungen der Unternehmensleitung der Heidelberger Druckmaschinen Aktiengesellschaft beruhen. Auch wenn die Unternehmensleitung der Ansicht ist, dass diese Annahmen und Schätzungen zutreffend sind, können die künftige tatsächliche Entwicklung und die künftigen tatsächlichen Ergebnisse von diesen Annahmen und Schätzungen aufgrund vielfältiger Faktoren erheblich abweichen. Zu diesen Faktoren können beispielsweise die Veränderung der gesamtwirtschaftlichen Lage, der Wechselkurse und der Zinssätze sowie Veränderungen innerhalb der grafischen Industrie gehören. Die Heidelberger Druckmaschinen Aktiengesellschaft übernimmt keine Gewährleistung und keine Haftung dafür, dass die künftige Entwicklung und die künftig erzielten tatsächlichen Ergebnisse mit den in dieser Presseerklärung geäußerten Annahmen und Schätzungen übereinstimmen werden.

Press Information

Heidelberg Konzern in Zahlen –

9M 2017/18

| in Millionen Euro | 9M 2017/18 (1.4.17–31.12.17) | 9M 2016/17 (1.4.16–31.12.16) | Q3 2017/18 (1.10.17–31.12.17) | Q3 2016/17 (1.10.16–31.12.16) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Umsatz | 1.657 | 1.680 | 603 | 608 |
| Auftragseingang | 1.912 | 1.990 | 678 | 582 |
| EBITDA (ohne Restrukturierungsergebnis) | 105 | 94 | 45 | 49 |
| Betriebliches Ergebnis (EBIT, ohne Restrukturierungsergebnis) | 54 | 43 | 27 | 32 |
| Restrukturierungsergebnis | -1 | -8 | -1 | -2 |
| Finanzergebnis | -36 | -42 | -11 | -13 |
| Ergebnis nach Steuern | -10 ¹ | -10 | -10 ¹ | 18 |
| Free Cashflow | -20 | -10 | 12 | -10 |
| Nettofinanzverschuldung | 244 | 282 | 244 | 282 |
| Eigenkapital | 345 | 246 | 345 | 246 |
| Eigenkapitalquote | 15,8% | 11,4% | 15,8% | 11,4% |
| Mitarbeiter | 11.537 | 11.480 | 11.537 | 11.480 |

- 1: Inklusive eines aus der US-Steuerreform resultierenden einmaligen, nicht zahlungswirksamen Wertberichtigung der aktiven Steuerlatenzen von rund 25 Mio. €
- Ab Geschäftsjahr 2017/18 werden die „Sondereinflüsse“ als „Restrukturierungsergebnis“ und innerhalb der entsprechenden Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.
- Zum 1. April 2017 erfolgte im Rahmen der Adjustierung der Unternehmensstrategie eine Reorganisation der Segmente. Die Zahlen für das Geschäftsjahr 2016/17 wurden entsprechend angepasst.
- Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich in der Pressemitteilung Werte nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und dass Prozentangaben sich nicht exakt aus den dargestellten Werten ergeben.