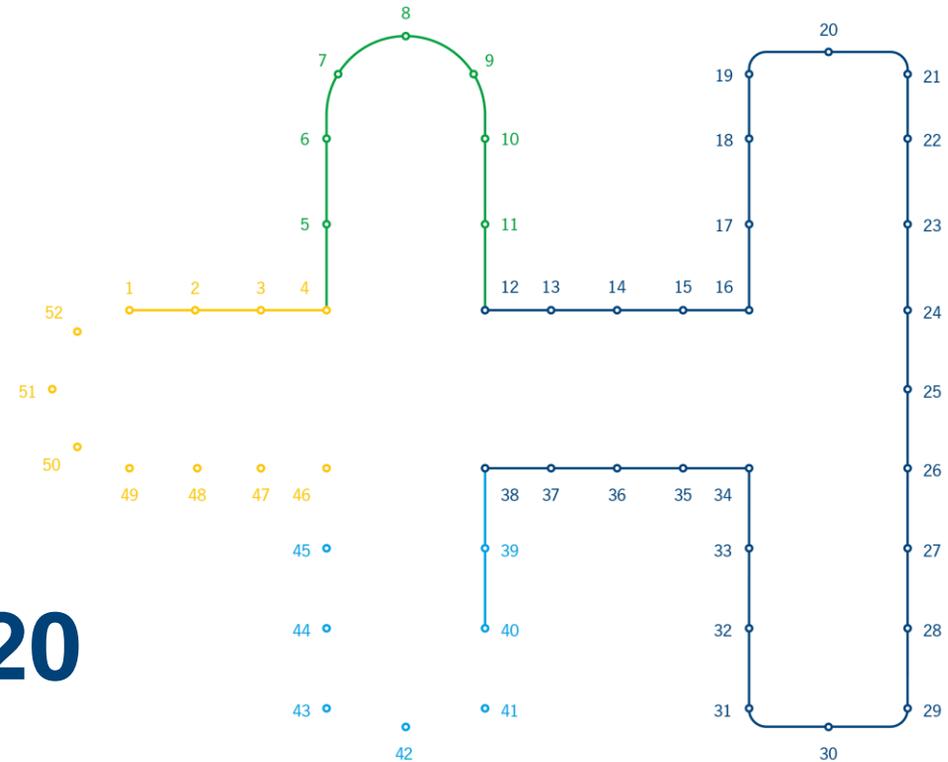




Unsere Ziele: Profitabilität – Wettbewerbsfähigkeit – Zukunftssicherung

Heidelberger Druckmaschinen AG – Hauptversammlung
Rainer Hundsdörfer, CEO | Wiesloch, 23.07.2020

Herzlich willkommen
zur Hauptversammlung 2020





Die Welt steht vor einem dramatischen Wandel. Großartige Teamarbeit in Zeiten des Lockdowns.



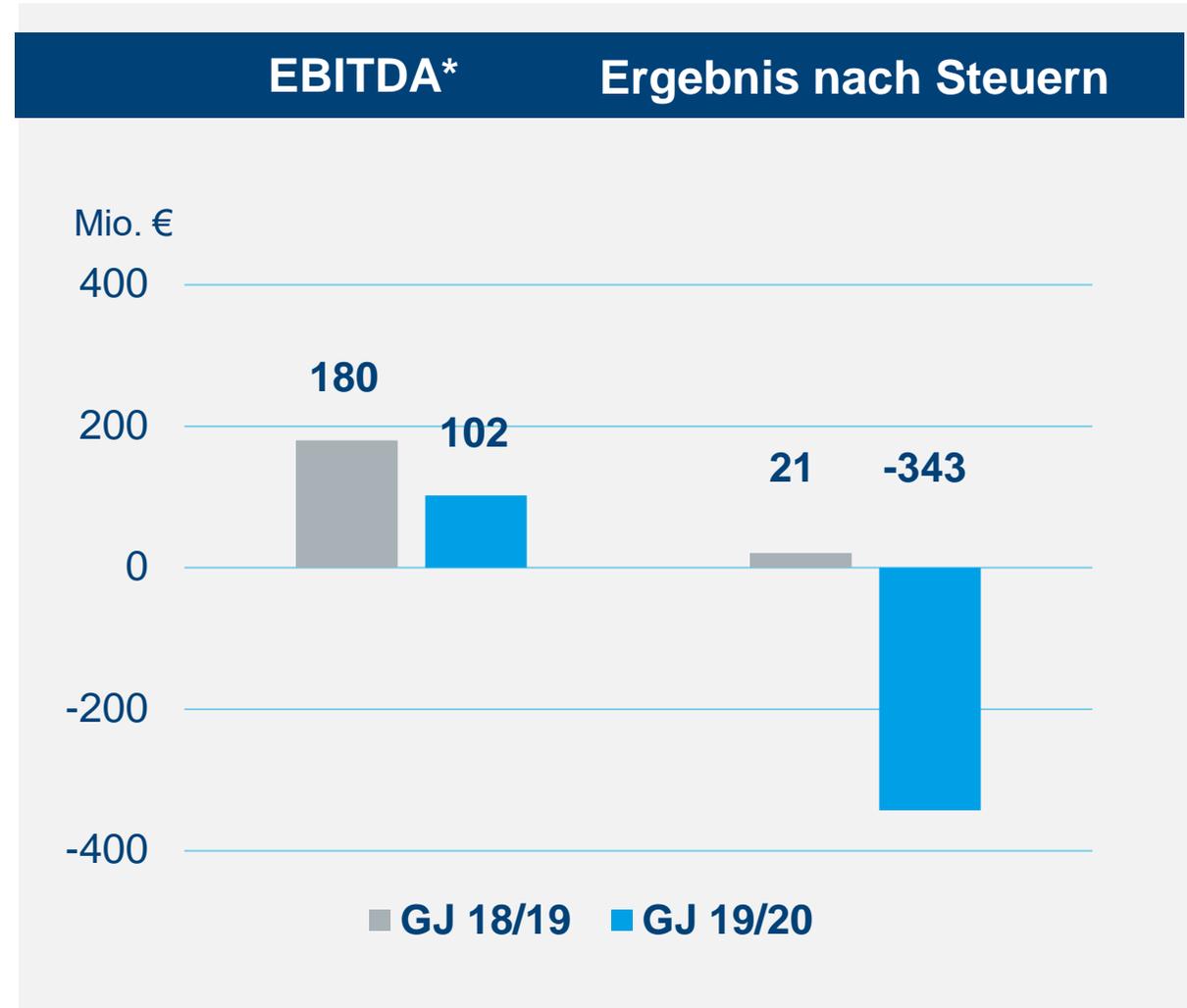
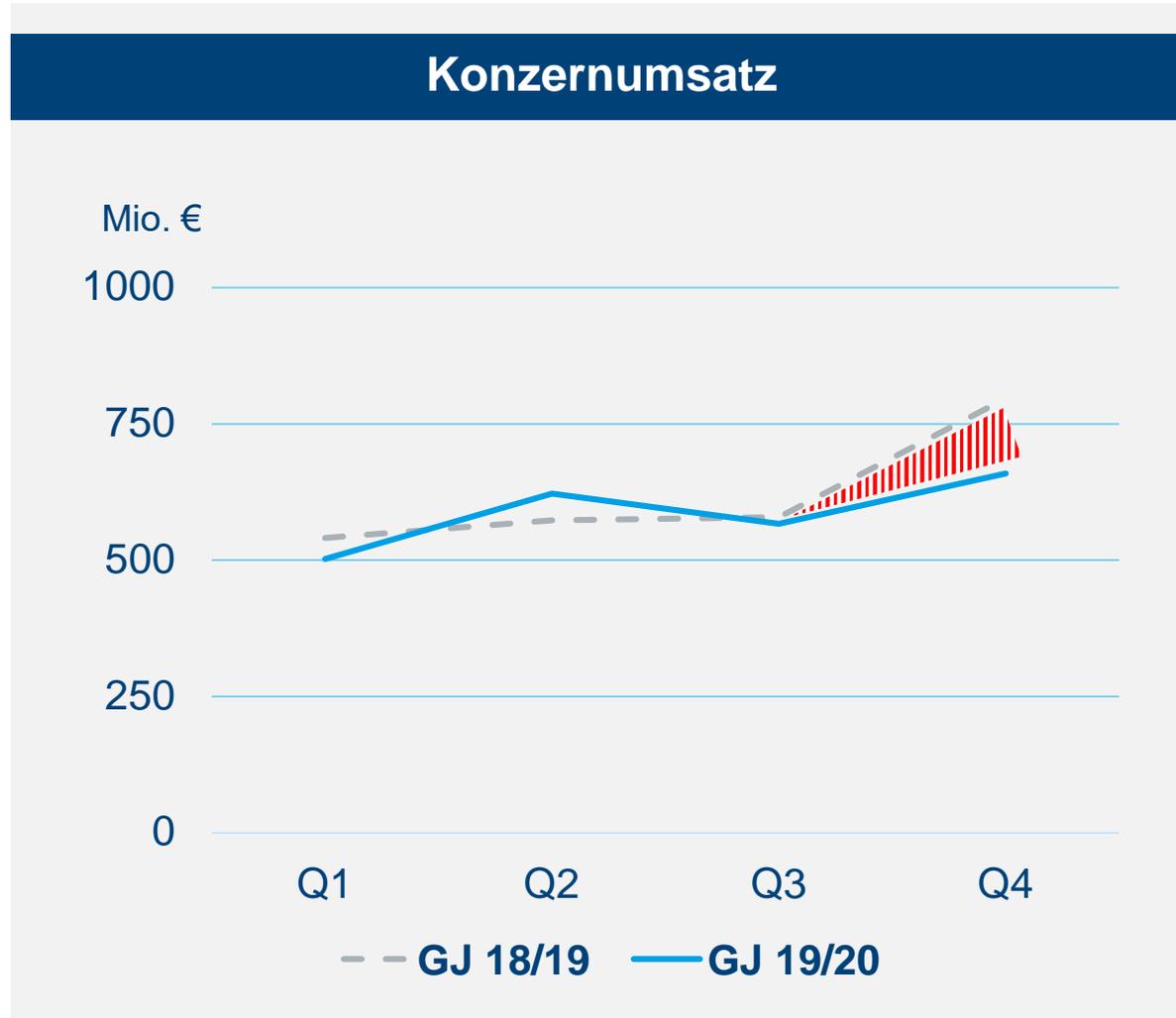
Die Welt steht vor einem dramatischen Wandel. **Heidelberg ist auf dem richtigen Weg.**

- **Die digitale Transformation von Heidelberg ist die richtige Antwort auf die strukturellen Veränderungen unserer Branche**
- **Die Covid-19-Pandemie verstärkt die Notwendigkeit für Veränderungsprozesse**
- **Operative Neuausrichtung stellt die Weichen für Profitabilität, Wettbewerbsfähigkeit und Zukunftssicherung**



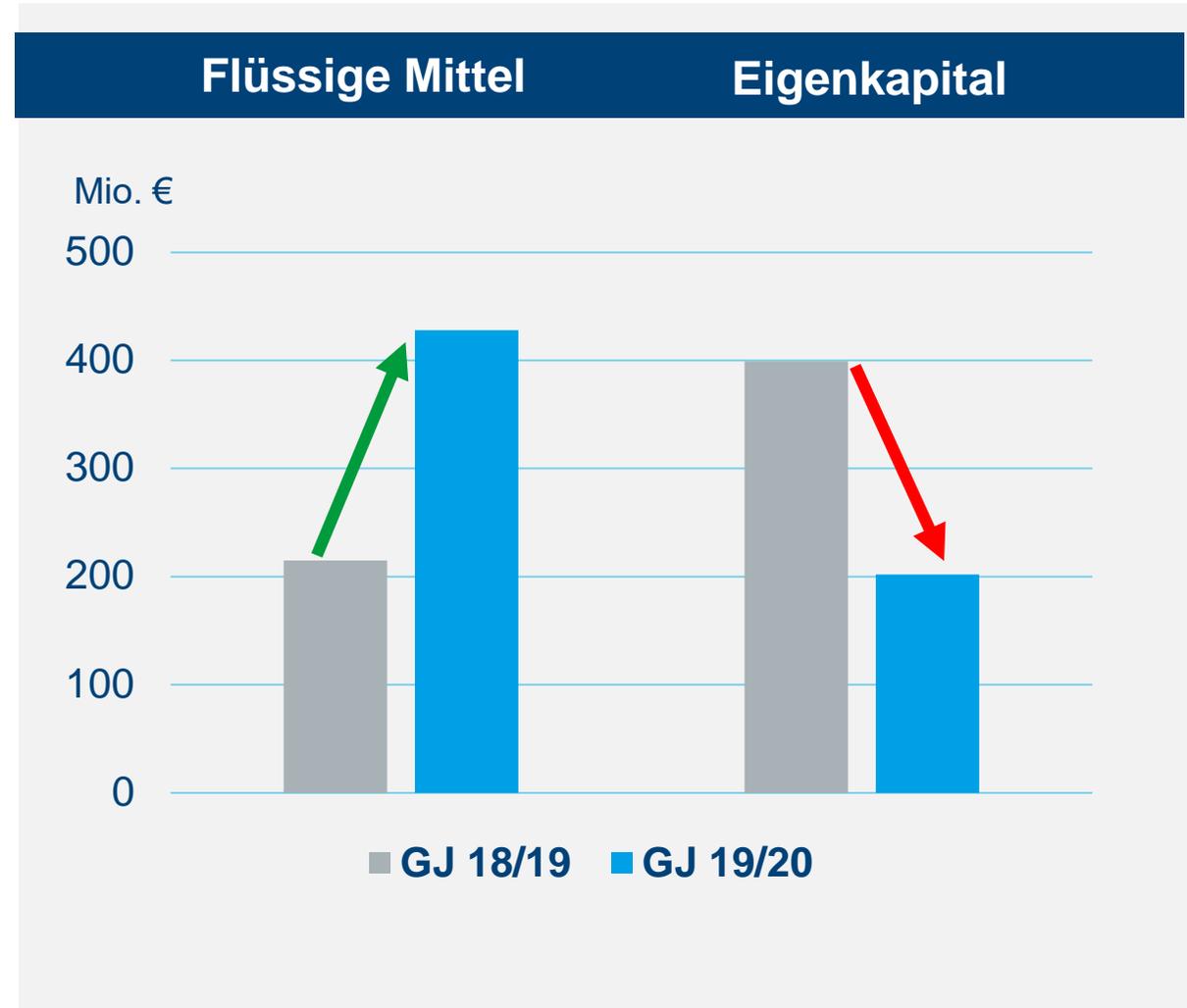
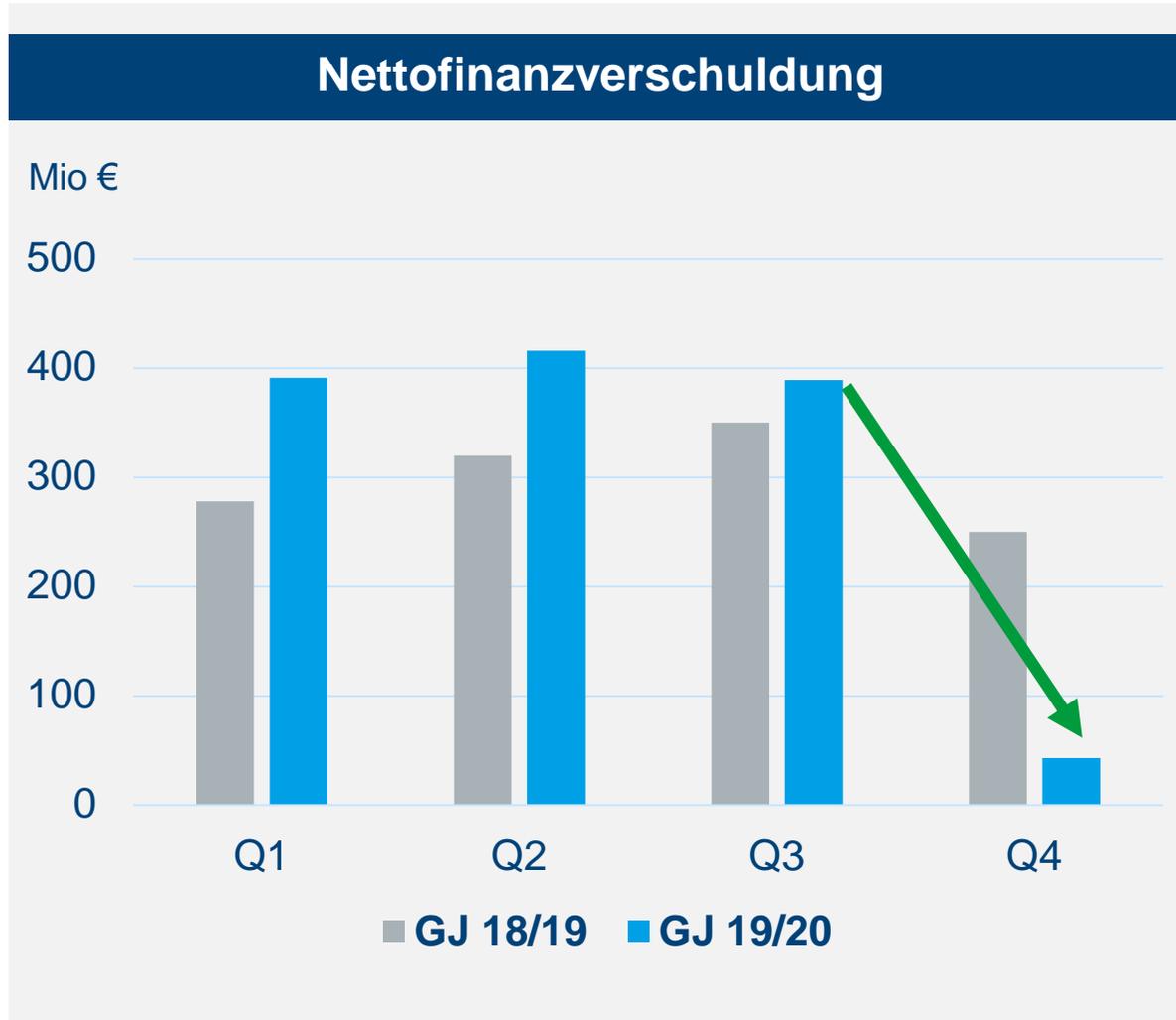


Umsatz- und Ergebnisentwicklung im Konzern. Covid-19-Pandemie belastet vor allem das vierte Quartal.





Finanzielle Stabilität. Nettofinanzverschuldung deutlich gesenkt.



Neuausrichtung.

Große Fortschritte bei der zügigen Umsetzung des Maßnahmenpakets.

- **Reduzierung der Nettoverschuldung** durch Rückführung einer Liquiditätsreserve ✓
- Neuordnung der betrieblichen Altersvorsorge **stärkt das Eigenkapital** ✓
- **Verschlankeung der Organisation:** ✓
 - Verkleinerung des Vorstands
 - Reduzierung von Führungsebenen
 - Abbau von weltweit rund 1.600 Stellen vereinbart
- **Fokussierung auf profitable Kernaktivitäten:** ✓
 - Schließung von defizitären Aktivitäten
 - Verkauf der Gallus-Gruppe



Neuausrichtung.

Umbau des Produktionsnetzwerkes zur Steigerung der Wettbewerbsfähigkeit.

- **Wiesloch** wird künftig starker Standort für **High-End-Produkte** 
- Start **Serienfertigung gedruckte organische Elektronik** in Wiesloch 
- Weiterer **Ausbau der Produktion** von Standardmodellen in **China** 
- Gründung eines **Joint Ventures mit MK Masterwork** zur Teilefertigung in China 





Neuausrichtung. Finanzielle Effekte der Maßnahmen.



Einstellung unprofitabler Produkte

50 Mio. Euro



Deutliche Senkung der Produktions- und Strukturkosten

50 Mio. Euro



Verbesserung operatives Ergebnis (EBITDA)

100 Mio. Euro

Die Welt steht vor einem dramatischen Wandel. Entwicklung in Q1 und Ausblick 2020/21.

- Auswirkungen der Pandemie stellen insbesondere Exportunternehmen wie Heidelberg vor anhaltend große Herausforderungen
- Umsatz in Q1 voraussichtlich rund 30 % unter Vorjahr
 - Schwache Auftragseingänge aus allen wichtigen Regionen – Erholungstendenzen in einzelnen Märkten wie China
 - Investitionsbereitschaft unserer weltweiten Kunden aktuell schwer abschätzbar
- Ergebnis in Q1 durch Sondermaßnahmen (u.a. Kurzarbeit, Ergebniseffekt aus dem Abschluss eines Tarifvertrags zur betrieblichen Altersvorsorge) auf vergleichsweise solidem Niveau



Ausblick Geschäftsjahr 20/21. Covid-19-Pandemie erschwert Prognose.



⊖ **Schwache Auftragsdynamik weltweit**

⊕ **Einsetzende Markterholung**

⊖ **Belastungen aus Neuausrichtung und mögliche Zusatzmaßnahmen**

⊕ **Profitabilitätssteigerung durch Neuausrichtung**

-
- Σ
- **Umsatz deutlich unter Vorjahresniveau erwartet**
 - **EBITDA-Marge** ohne Restrukturierungsergebnis **mindestens auf Vorjahresniveau**
 - **Nachsteuerergebnis ggü. Vorjahr signifikant verbessert, dennoch deutlich negativ**



Unser Kerngeschäft & unsere Produkte.

Mehrwert für unsere Kunden – vom Angebot bis zur Rechnung*.

Kerngeschäft



Smart Printshop



Heidelberg Transaction

Spezifisches Angebot für Einzelleistungen und -lösungen



Heidelberg Subscription

Volumenbasiertes Angebot für ein komplettes Produktionssystem und die gesamte Prozesskette

Ausblick – Heidelberg PMI Klimabericht.

Heidelberg agiert erfolgreich in Zukunftsmärkten.

- Die **Bereiche Verpackungs- und Etikettendruck sind stabil durch die Krise gekommen**. Sie sind **krisenresistent** und gelten als **Systemrelevant**.
- Im **Bereich Werbedruck** waren die **Auswirkungen deutlicher**; dieses Segment erholt sich allerdings in Märkten wie China zunehmend.
- Die **Marktentwicklung in China gibt Grund zur Hoffnung**: Dort zeigt sich, dass mit einer Entspannung der Covid-19-Situation die Nachfrage nach Druckprodukten anzieht.

Chinesischer Markt (Verpackungs- und Etikettendruck)



Positionierung in den Wachstumsmärkten. **China.**

- Heidelberg ist in **China mit rund 850 Mitarbeitern sehr wettbewerbsfähig aufgestellt**. Um Wachstumschancen zu realisieren soll der Standort auf **mehr als 1.000 Mitarbeiter** ausgebaut werden.
- Das in China produzierte **Produktportfolio wird stetig an die lokalen Anforderungen angepasst**, vor allem für den **wichtigen Verpackungsmarkt**.
- Steigerung des **Auftragseingangs** in der Region **Asia/Pacific** trotz Covid-19-Rückgängen um **fast 4 % auf über 680 Mio. €**, insbesondere in China.





Positionierung in den Wachstumsmärkten.

Rund 50 % unseres Offsetmaschinen-Umsatzes im Verpackungsmarkt erzielt.

- Covid-19-Pandemie zeigt **Systemrelevanz** von **Verpackungsmarkt für Schlüsselindustrien** wie Lebensmittel- und Gesundheitsbranche.
- **Marktführer:** In den letzten Jahren **über 2.000 Bogenoffsetdruckmaschinen** bei **Verpackungskunden** weltweit installiert.
- **Rund 50%** des Offsetmaschinen-Umsatzes werden im **Verpackungsdruck** realisiert.
- **MK Masterwork als starker Partner** für Gesamtlösungen.

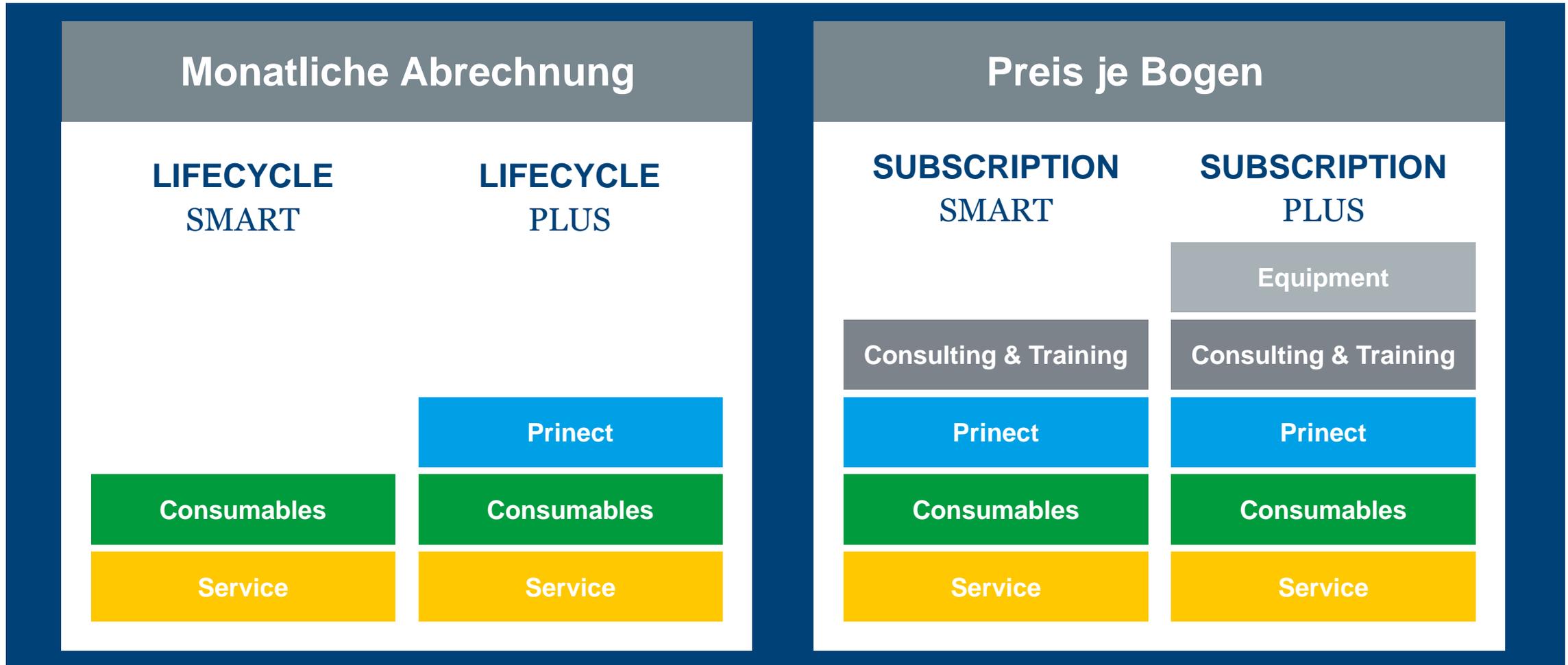


Haushaltsverpackungen
für Lebensmittel in der
Covid-19-Zeit
stark nachgefragt



Profitabilität.

Ausbau des Vertragsgeschäfts zur Verstetigung der Umsätze.



Nächste Schritte und Ziele. Eine klare Agenda hin zur Profitabilität.

Der Fokus der kommenden Monate ist klar:

1. **Sicherung der Liquidität**
2. **Umsetzung der Personalmaßnahmen**
3. **Konsequente Umsetzung der Transformation hin zum flexiblen Mittelständler**
4. **Verbesserung der Profitabilität**
5. **Ausbau der digitalen Technologieführerschaft**



Disclaimer



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.