



KAP AG

We build market leaders!

36. ordentliche Hauptversammlung

31. August 2022

Bericht des Vorstands zur Geschäftsentwicklung 2021

Eckehard Forberich, Mitglied und Sprecher des Vorstands

Marten Julius, Finanzvorstand

Entwicklung KAP-Konzerns im Geschäftsjahr 2021

Deutliches Plus in allen Kennzahlen

- Diversifiziertes Geschäftsmodell zeigt erneut Stärke in der Krise
- Alle Kennzahlen im Jahresvergleich gesteigert
- Deutlich verbessertes Jahresergebnis
- Transformation konsequent vorangetrieben
- Segmente mit unterschiedlichen Ergebnissen
- Hohe Investitionen in erfolgreiche Zukunft
- Erfolgreiche Fokussierung: Verkauf von Non-Core Assets
- Striktes Kostenmanagement

Umsatz 2021⁽¹⁾

345,6

Mio. €

EBITDA 2021⁽²⁾
(normalisiert)

35,0

Mio. €

Mitarbeiter Dez-2021

2.632

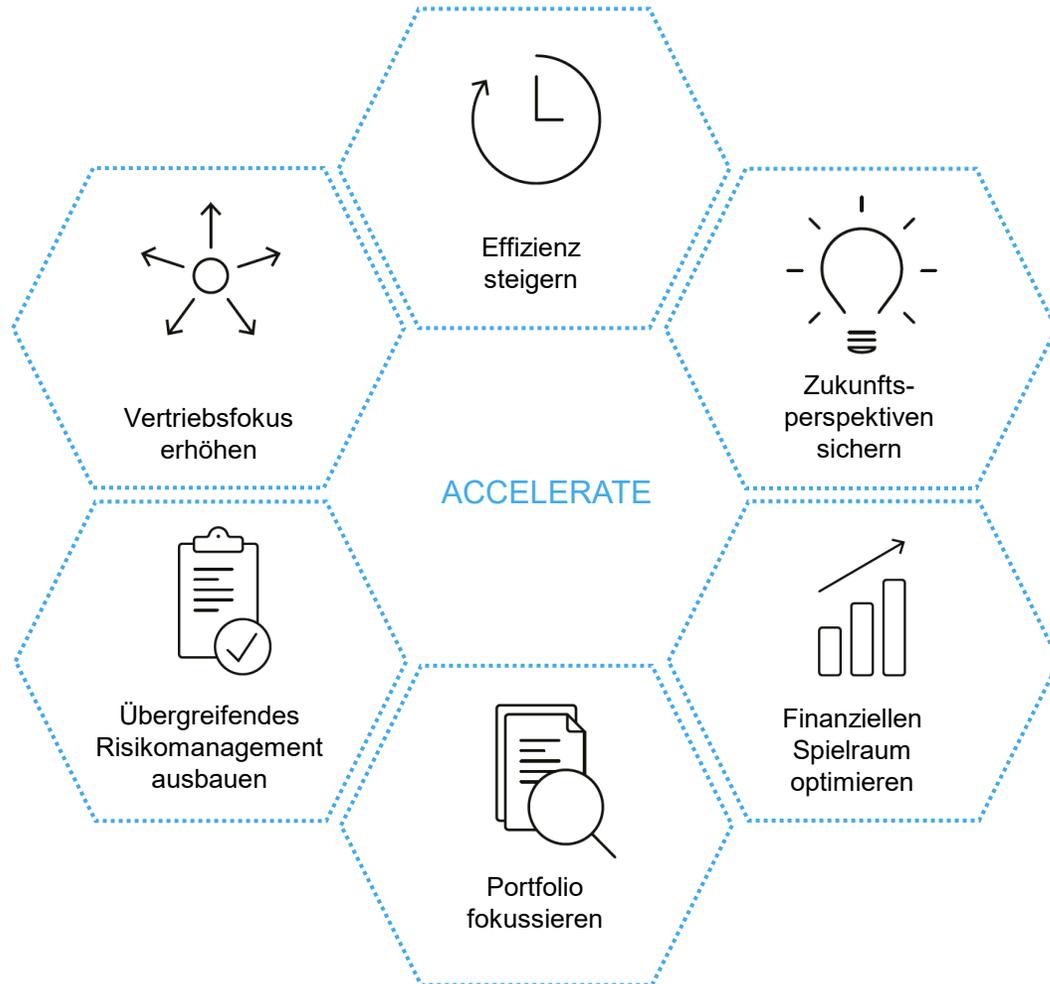
Market
Cap⁽³⁾

177,1

Mio. €

Maßnahmenprogramm des KAP-Konzerns – Accelerate

Was haben wir bisher erreicht?



- Fokus auf Kerngeschäft: Verkauf des Segments it/services und einer Gewerbeimmobilie in Fulda
- Vollständige Übernahme des Konfektionierungsspezialisten NOW Contec (flexible films)
- Extrusionsbeschichtungskompetenz gestärkt: Übernahme von AerO Coated Fabrics B.V. (flexible films)
- Akquisition von Haogenplast zur Stärkung des Segments flexible films
- Baubeginn einer hochmodernen Produktion und eines Textillabors in Hessisch Lichtenau (engineered products)
- Baubeginn der neuen-Passivierungsfabrik für Leichtmetallkomponenten (surface technologies)
- Deutliche aktivere Präsenz auf dem E-Bike-Markt (precision components)

ACCELERATE
2021



Segmentrückblick

Segmentrückblick – flexible films

Führender Spezialist für Extrusionsbeschichtungen in Europa sowie marktführend bei Membranen und Planen

- Ausbau der führenden Position bei gewebeverstärkten Pool-Abdichtungen durch Erwerb von Haogenplast
- Beteiligung an Now Contec auf 100% aufgestockt
- Übernahme von AerO Coated Fabrics
- Segment in 2021 in allen Bereichen gewachsen



Segmentrückblick – engineered products

Einer der weltweit führenden Hersteller technischer Textilien

- Neue Produktionshalle in Hessisch Lichtenau
- Hybride Hochgeschwindigkeitsanlage für nachhaltige ready-to-use technische Fäden
- High-End-Anwendungen



Segmentrückblick – surface technologies

Hoch spezialisierte Oberflächenlösungen für metallische Materialien

- Errichtung einer der effizientesten und modernsten Passivierungsfabriken
- Mercedes-Benz als Ankerkunde
- Nachhaltigkeit im Vordergrund, Verschlankung der Lieferketten und Reduktion von Transportwegen und Verpackungen
- Aufbau der Kapazitäten im hochmodernen Werk in Polen im Bereich Zink-Nickel



Segmentrückblick – precision components

Hochpräzise Produkte für elektro- oder elektromechanische Spezialantriebe

- Neues Geschäftsfeld E-Bikes zeigt Innovationskraft des Unternehmens
- Forschungsk Kooperationen mit Start-Ups und Universitäten
- Erfolge auch im Automotive-Bereich

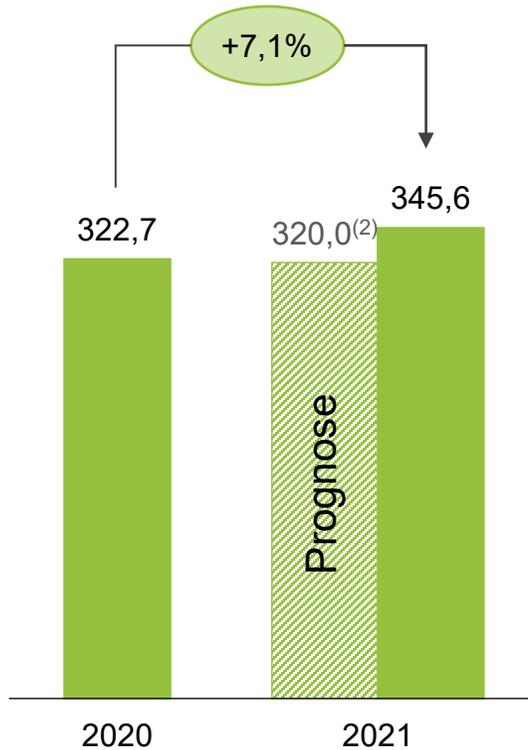


Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage des KAP-Konzerns

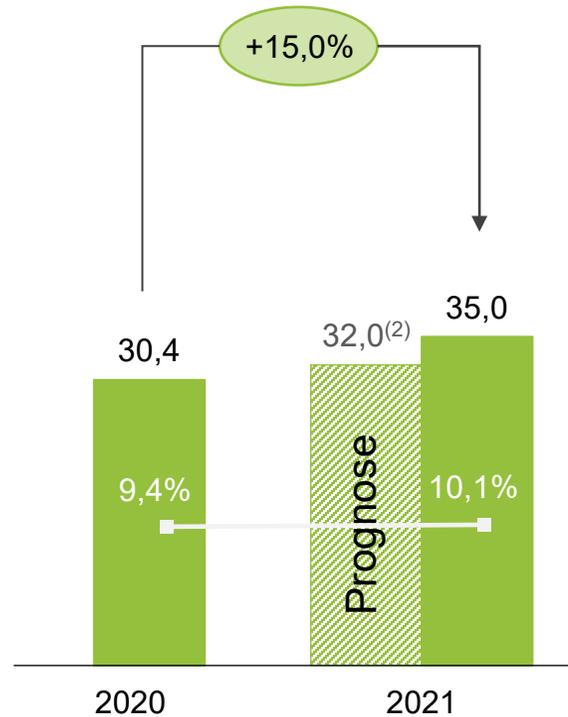
Geschäftsjahr 2021 – angehobene Prognose erreicht

Diversifikation zahlt sich aus: Starkes Ergebnis trotz zahlreicher Herausforderungen

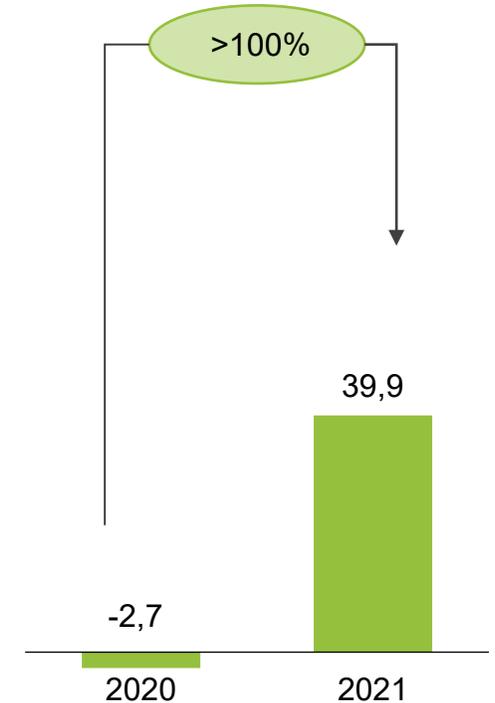
Umsatz⁽¹⁾
(in Mio. €)



Normalisiertes EBITDA⁽¹⁾
(in Mio. € / Marge in %)

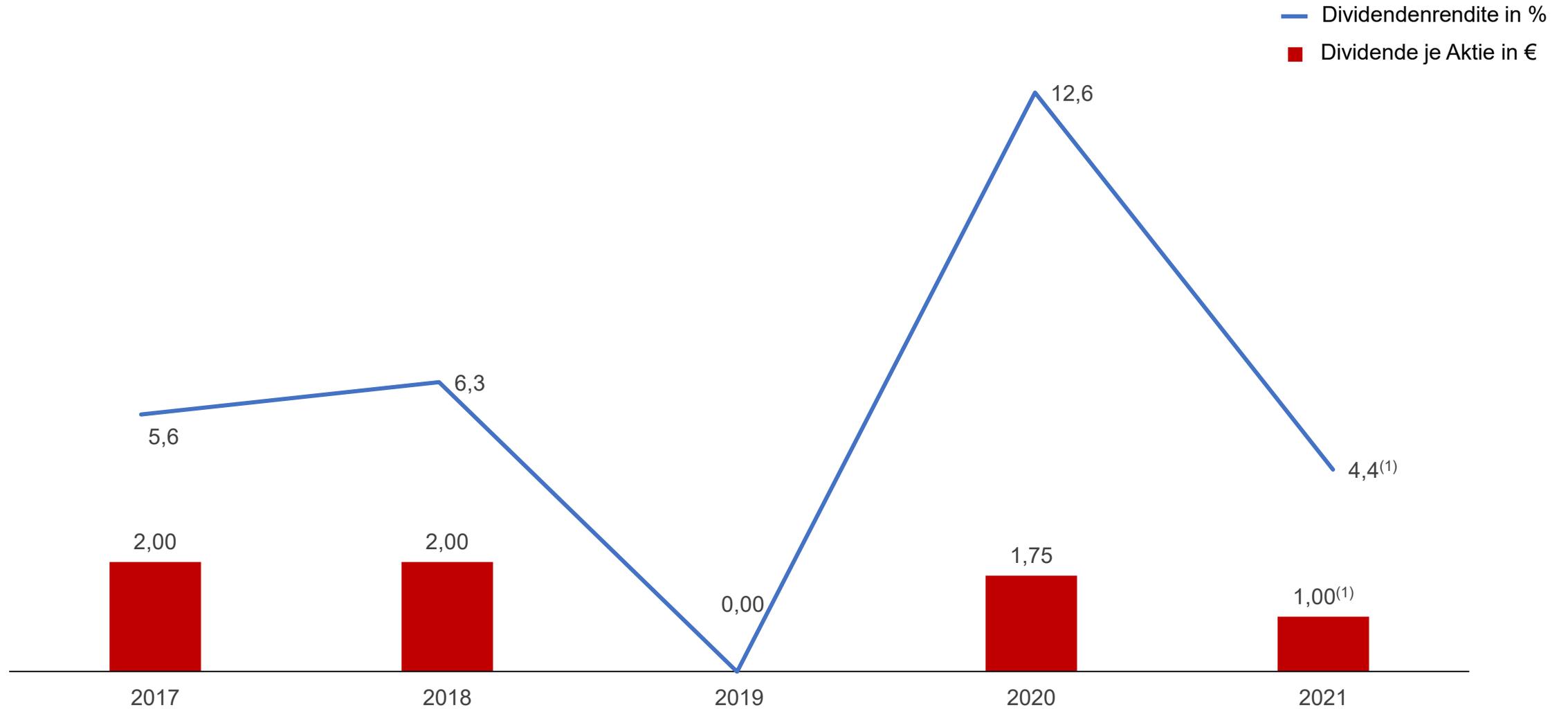


Konzernergebnis nach Steuern⁽¹⁾
(in Mio. €)



Dividendenhistorie der KAP AG

Vorschlag einer Dividendenzahlung von 1,00 € je Aktie für das Geschäftsjahr 2021

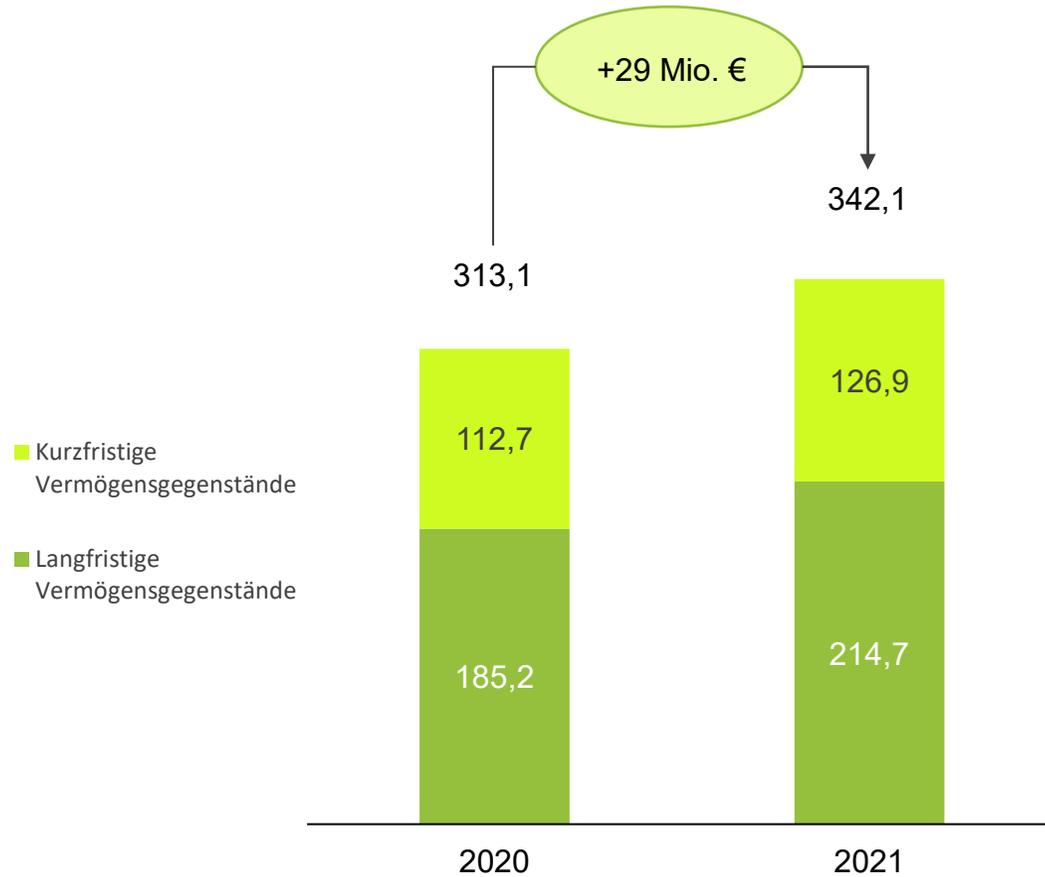


Ausgewählte Kennzahlen zur Bilanz

Solide Finanzstruktur als Basis für unsichere Zeiten – Nettoverschuldung deutlich reduziert

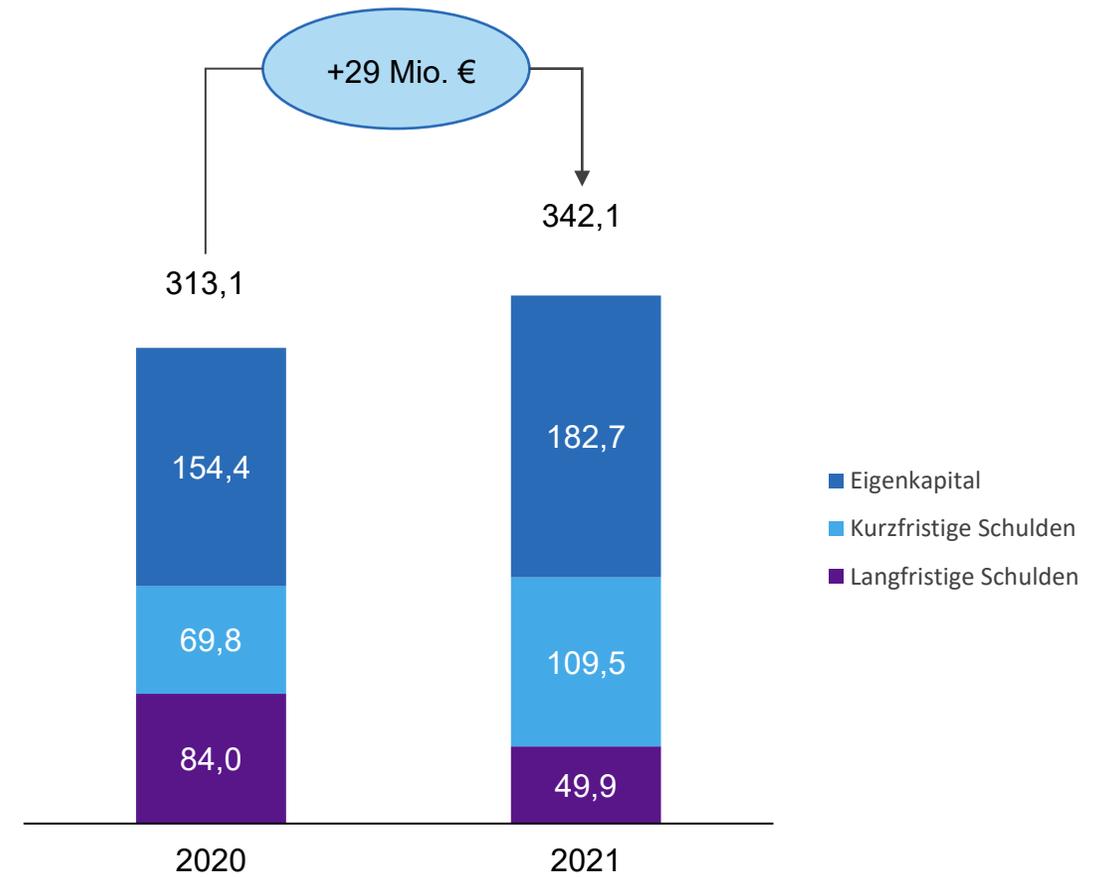
Aktiva

(in Mio. €)



Passiva

(in Mio. €)

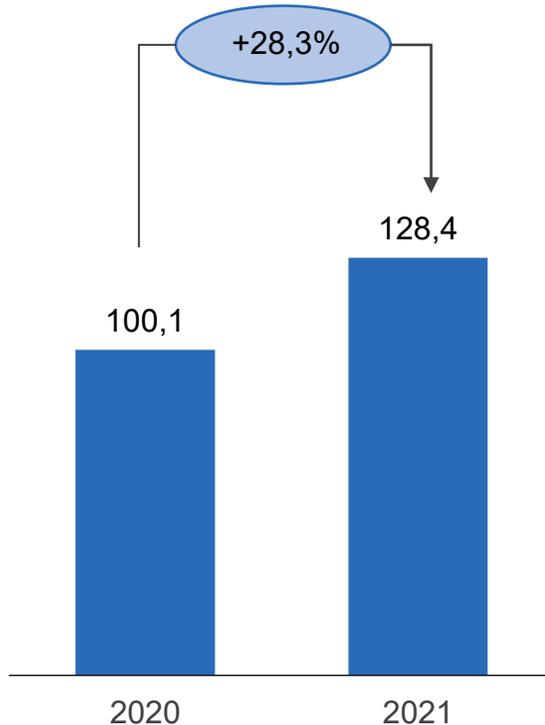


Entwicklung der Segmente

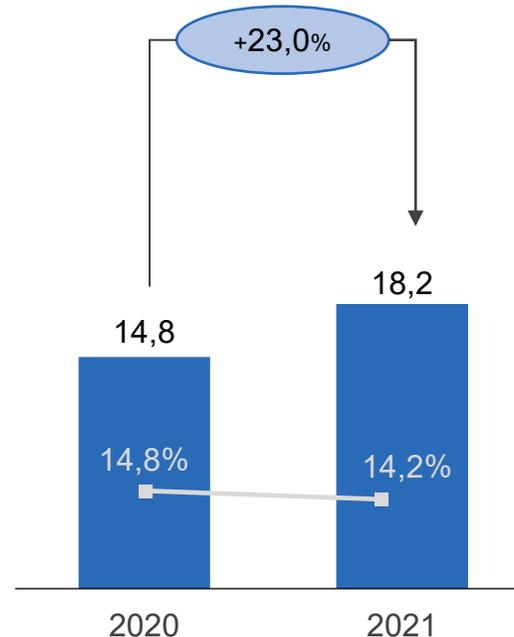
flexible films – Zusammenfassung Geschäftsjahr 2021

Besser als erwartet in schwierigem Umfeld

Umsatz
(in Mio. €)



Normalisiertes EBITDA
(in Mio. € / Marge in %)

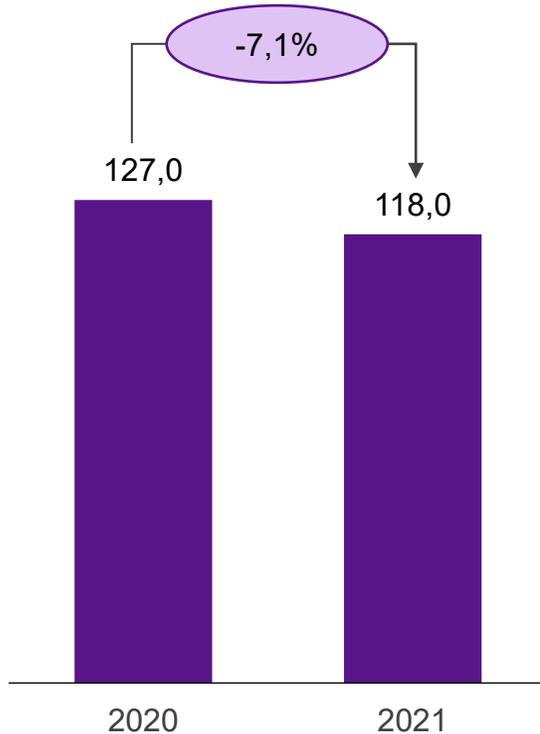


- Hohe Nachfrage nach Schwimmbadfolien
- Übernahme des Extrusionsspezialisten AerO Coated Fabrics
- Preissteigerungen auf globalen Rohstoffmärkten
- Erfolgreiche Umsetzung der ACCELERATE-Maßnahmen, z.B.:
 - Weitere Professionalisierung von Einkauf und Vertrieb
 - Optimierung des Rohstoffeinsatzes
 - Verbesserung der Produktqualität und Produktivität
 - Weiterer Ausbau der internationalen Beschaffungs- und Vertriebsstrukturen

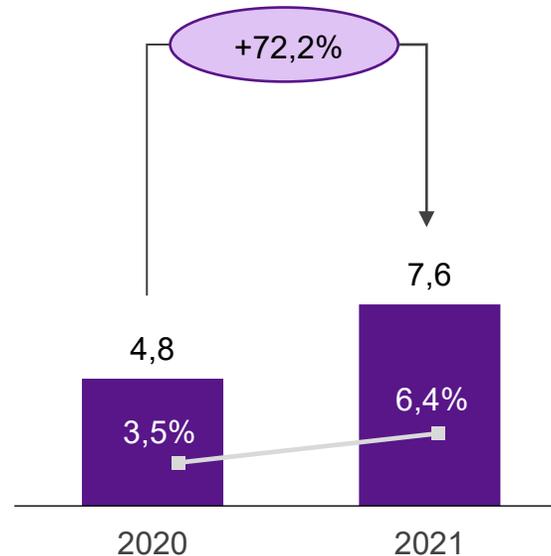
engineered products – Zusammenfassung Geschäftsjahr 2021

Fokus auf Effizienz

Umsatz
(in Mio. €)



Normalisiertes EBITDA
(in Mio. € / Marge in %)

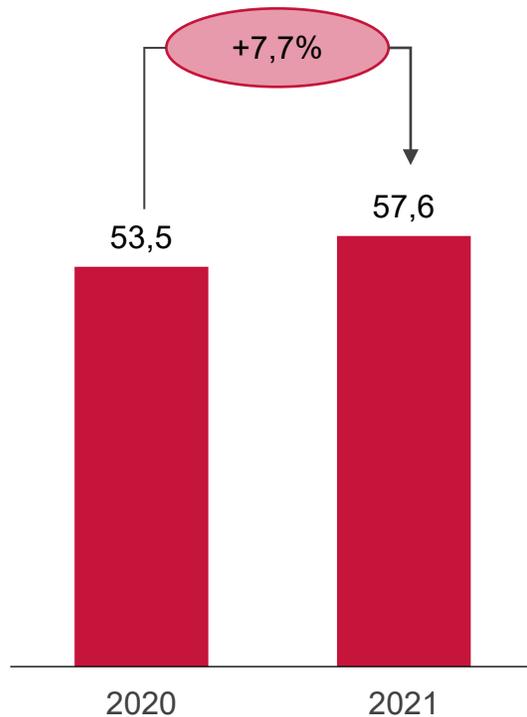


- Geringere Produktionskapazitäten durch Schließung zweier Werke im Jahr 2. Halbjahr 2020
- Erhebliche Unterbrechungen der Lieferkette in der Automobilindustrie
- EBITDA-Anstieg trotz Umsatzrückgang durch Restrukturierungsmaßnahmen
- Hohe Investitionen in Hessisch Lichtenau in eine neue hocheffizienten und modernen Produktionsanlage für technische Gewebe

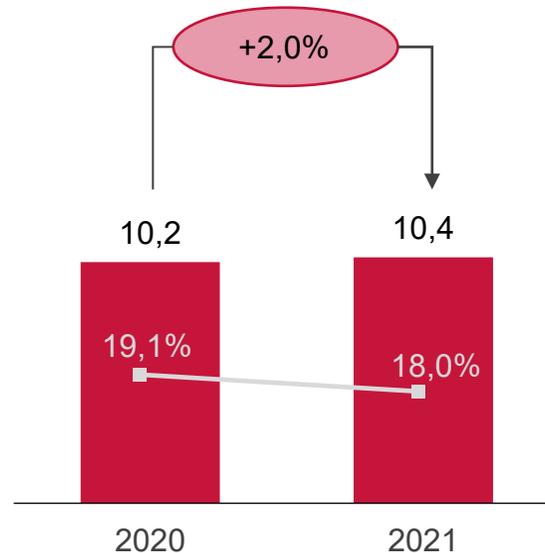
surface technologies – Zusammenfassung Geschäftsjahr 2021

Umsatzplus bei konstantem EBITDA

Umsatz
(in Mio. €)



Normalisiertes EBITDA
(in Mio. € / Marge in %)

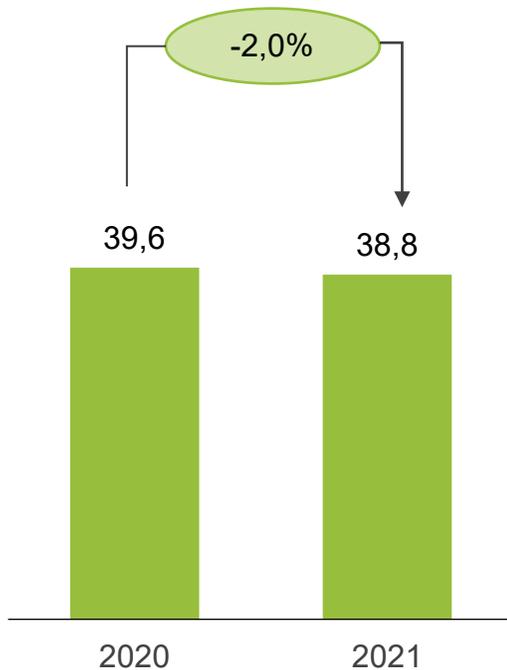


- Allgemeine Erholung im Automobilsektor mit positiven Auswirkungen im ersten Halbjahr
- Abschwächung im zweiten Halbjahr aufgrund globaler Lieferengpässe und damit Verschiebung von Aufträgen durch Großkunden
- Aufbau einer neuen Produktionsstätte in Alabama, USA, für den Tier-1-Kunden Mercedes Benz

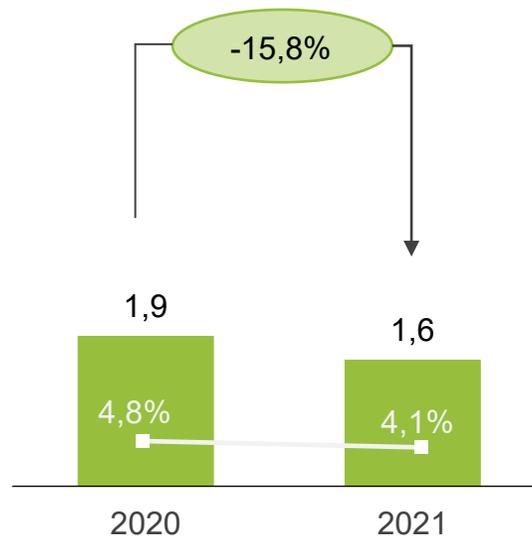
precision components – Zusammenfassung Geschäftsjahr 2021

Externe Faktoren führen zu leichten Rückgänge im zweiten Halbjahr

Umsatz (in Mio. €)



Normalisiertes EBITDA (in Mio. € / Marge in %)



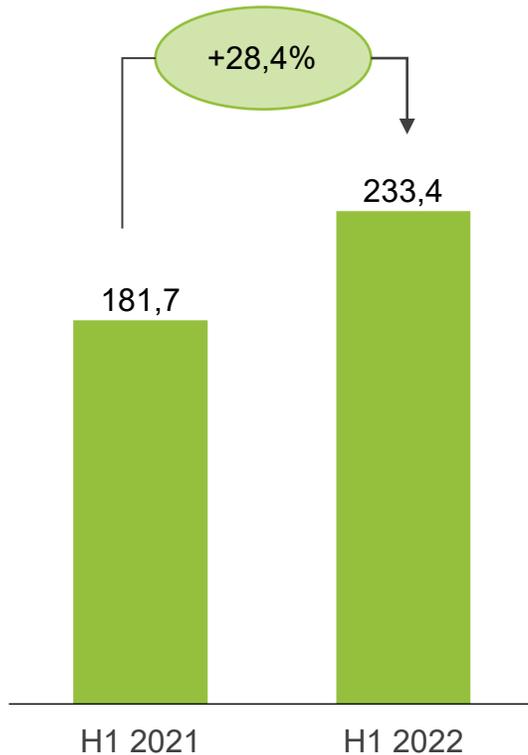
- Erholungsphase in den ersten sechs Monaten, gefolgt von einer starken Verlangsamung in H2
- Verschiebungen in der Kundennachfrage in H2 aufgrund von Unterbrechungen in der Lieferkette
- Halbleiterknappheit führt zu schwachem Q4
- Verkaufsoffensiven für E-Bikes gestartet

Geschäftsentwicklung 1. Halbjahr 2022

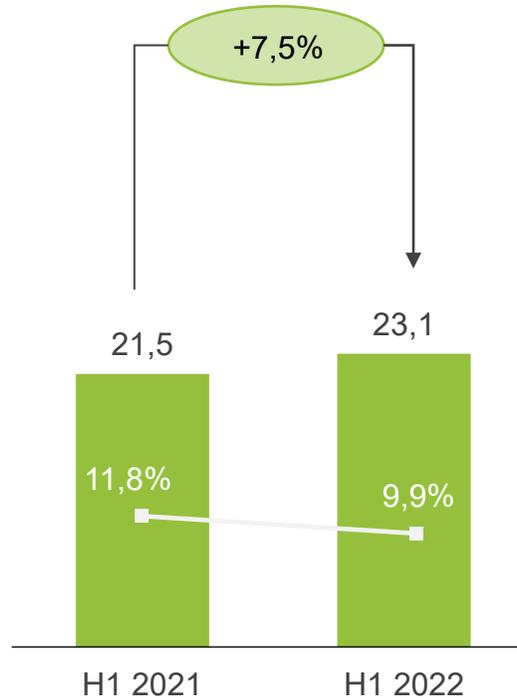
1. Halbjahr 2022 – Ertragslage KAP-Gruppe

Solides erstes Halbjahr trotz politischer und makro-ökonomischer Widrigkeiten

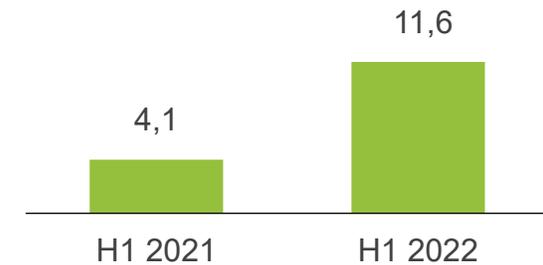
Umsatz⁽¹⁾
(in Mio. €)



Normalisiertes EBITDA⁽¹⁾
(in Mio. € / Marge in %)



Konzernergebnis nach Steuern⁽¹⁾
(in Mio. €)



(1) Exklusive aufgebener Geschäftsbereiche aus dem Segment it/services

Operative Highlights KAP-Konzern im 1. Halbjahr 2022

Große Herausforderungen – trotzdem sehr zufriedenstellende Entwicklung

- Gestiegene politische und makro-ökonomische Risiken
- Signifikante Preisanstiege können nur mit zeitlicher Verzögerung weitergegeben werden
- Trotzdem deutliche Steigerung aller KPIs

- Über 28% mehr Umsatz, organisch plus 12%
 - flexible films +52%
 - engineered products +27%
- Normalisiertes EBITDA plus 7,5%

- Erfolgreiche Refinanzierung durch neuen Konsortialkredit

Umsatz H1 2022

233,4
Mio. €

EBITDA H1 2022
(normalisiert)

23,1
Mio. €

Mitarbeiter H1 2022

2.905

Market
Cap⁽¹⁾

153,02
Mio. €

Ausblick

Ausblick 2022

Hohe Resilienz und starke Marktposition führen zu deutlichen Umsatzsteigerungen

Prognose 2022

Ergebnisse FY 21

- Umsatz: 346 Mio. €
- Normalisiertes EBITDA: 35 Mio. €

Guidance 2022

- Umsatz: deutlich über FY 21
- Normalisiertes EBITDA: leicht über FY 21

Annahme

Wir gehen weiterhin davon aus, dass die Geschäftsentwicklung des KAP-Konzerns spürbar von dem unsicheren Marktumfeld und erheblichen Störungen in den Lieferketten beeinflusst wird. Hinzu kommt die erwartete Verschärfung der globalen Energiekrise. Die Gesamteinschätzung berücksichtigt bereits absehbare Risiken, die sich aus dem Russland-Ukraine-Krieg und der anhaltenden Coronavirus-Pandemie ergeben. Darüberhinausgehende Auswirkungen, die zum Zeitpunkt der Fertigstellung des Halbjahresberichts noch nicht konkret einschätzbar waren, können die Prognose nachträglich verändern.

Mittelfristige Erwartung

Innovativer mittelständischer Industriekonzern mit Fokus auf Effizienz und Wertsteigerung

Solide Aufstellung für nachhaltige Wertsteigerung

- Konsequente Fortführung von ACCELERATE
- Basis für langfristige und nachhaltige Verbesserung der Profitabilität
- Attraktive nachhaltige Wertsteigerung
- Wir profitieren von Wachstumstreibern und Megatrends
- Motivierte Teams in den Organisationen als Fundament



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!