

KAP AG

We build market leaders!

37. ordentliche Hauptversammlung

14. Juli 2023

Krisen, Herausforderungen und trotzdem geliefert

Das Jahr 2022

Nach der Krise war in 2022 vor der Krise

- Nachlassende Corona-Effekte, aber..
-neue negative Einflüsse durch den Ukraine-Krieg:
 - Inflation und Preissteigerungen vor allem bei Rohstoffen und Energie
 - Zinserhöhungen
 - Nachfragerückgänge
-weiterhin in vielen Bereichen globale Lieferkettenengpässe, insbesondere bei Halbleitern
- Aber: unser diversifiziertes Geschäftsmodell zeigt erneut Stärke in der Krise
- Wir haben geliefert: Unsere Ergebnisse waren alle im Rahmen der Prognose

Strategische Fokussierung und Schärfung

Segment flexible films gestärkt mit Fokus auf Wachstumsmärkte



- Fokus auf den Mittleren Osten sowie Süd- und Osteuropa
- Führender Hersteller von Premium-Vinyl-Produkten für vielfältige Anwendungen:
 - Kunststofffolien für Schwimmbecken, Fensterlamine und industrielle, wetterfeste Dachabdeckungen
 - Mitarbeiter: 150

Warum?

- Strategischer Fokus auf wachstumsstarke Nischen
- Gestärkte Basis für Expansion in Übersee
- Verstärkte Betreuung und Serviceangebote für unsere Kunden in den Regionen
- Hebung von Synergien

Verkauf der Caplast – Gruppe



- Nettoverkaufserlös im oberen zweistelligen Millionenbereich

Warum?

- Ergebnis einer Überprüfung von diversen strategischen Optionen und Wachstumschancen des Segmentes flexible films
- Fokus auf Wertsteigerungspotenziale
- Sehr attraktiver Verkaufspreis eröffnet Spielraum für weitere wertsteigernde Investitionen in anderen Segmenten

Umfangreiches Nachhaltigkeitsprogramm bis 2025

KAP ESG Strategie 2025

Fokus auf 5 strategische Handlungsfelder und 25 strategische Ziele

Ethik & Compliance	Mitarbeiter*innen	Umwelt	Produkte	Lieferkette
Compliance (5 Ziele) Ethik und Strategie (2 Ziele)	Arbeitsschutz (2 Ziele) Aus- und Weiterbildung (3 Ziele) Arbeitsbedingungen (2 Ziele)	Abfall und Entsorgung (3 Ziele) Energie und Emissionen (3 Ziele) Wasserverbrauch (1 Ziel)	Produktverantwortung (3 Ziele)	Menschenrechte (1 Ziel)

Bekanntnis zu den 10 Prinzipien des UN Global Compact

- Messbarer Fortschritt anhand klar definierter KPIs
- KPIs haben Einfluss auf Vorstandsvergütung
- ESG-Manager eingestellt und ESG-Komitee eingerichtet

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



Trotz unterschiedlicher Krisen haben wir unsere Prognose erreicht

Entwicklung KAP-Gruppe im Geschäftsjahr 2022

- Diversifiziertes Geschäftsmodell zeigt erneut Stärke in der Krise
- Alle Kennzahlen im Rahmen der Erwartungen
- Umsatz plus 25 Prozent
- Organisches Umsatzwachstum von mehr als 11 Prozent
- Normalisiertes EBITDA ebenfalls mit Zuwachs
- Marge auf das normalisierte EBITDA unter der Zielmarke von 10 Prozent
- Kostensteigerungen konnten nur teilweise und nicht immer zeitnah weitergegeben werden

Umsatz 2022

433,5

Mio. €

EBITDA 2022
(normalisiert)

35,9

Mio. €

Mitarbeiter Dez. 2022

2.934

Market Cap⁽¹⁾

118,5

Mio. €

(1) Berechnung mit XETRA-Schlusskurs vom 28. Dezember 2022

Segmentrückblick

Strategisch geschärft für hochmarginiges Wachstum

Segmentrückblick – flexible films



- Erwerb von Haogenplast mit langfristig attraktiven Wachstumschancen und Verkauf eines Teils des Segments flexible films
- Haus- und Wohnungsbau eher rückläufig
- Schwimmbadgeschäft langfristig sehr gut aufgestellt



Höherwertiger Produktmix

Segmentrückblick – engineered products



- Starke Performance in 2022
- Produktmix mit höheren Margen
- Effizientere Produktion
- Hessisch Lichtenau kurz vor Produktionsstart
- Stärkung der Wettbewerbsposition durch umweltfreundliche Herstellungsverfahren



Lieferkettenengpässe belasteten

Segmentrückblick – surface technologies



- Lieferkettenengpässe vor allem bei Halbleitern belasteten die Automobilbranche
- Neues Werk in Jasper/Alabama startete Produktion
- Klare Erholungstendenz im ersten Quartal 2023
- Weitere Fertigungsoptimierung

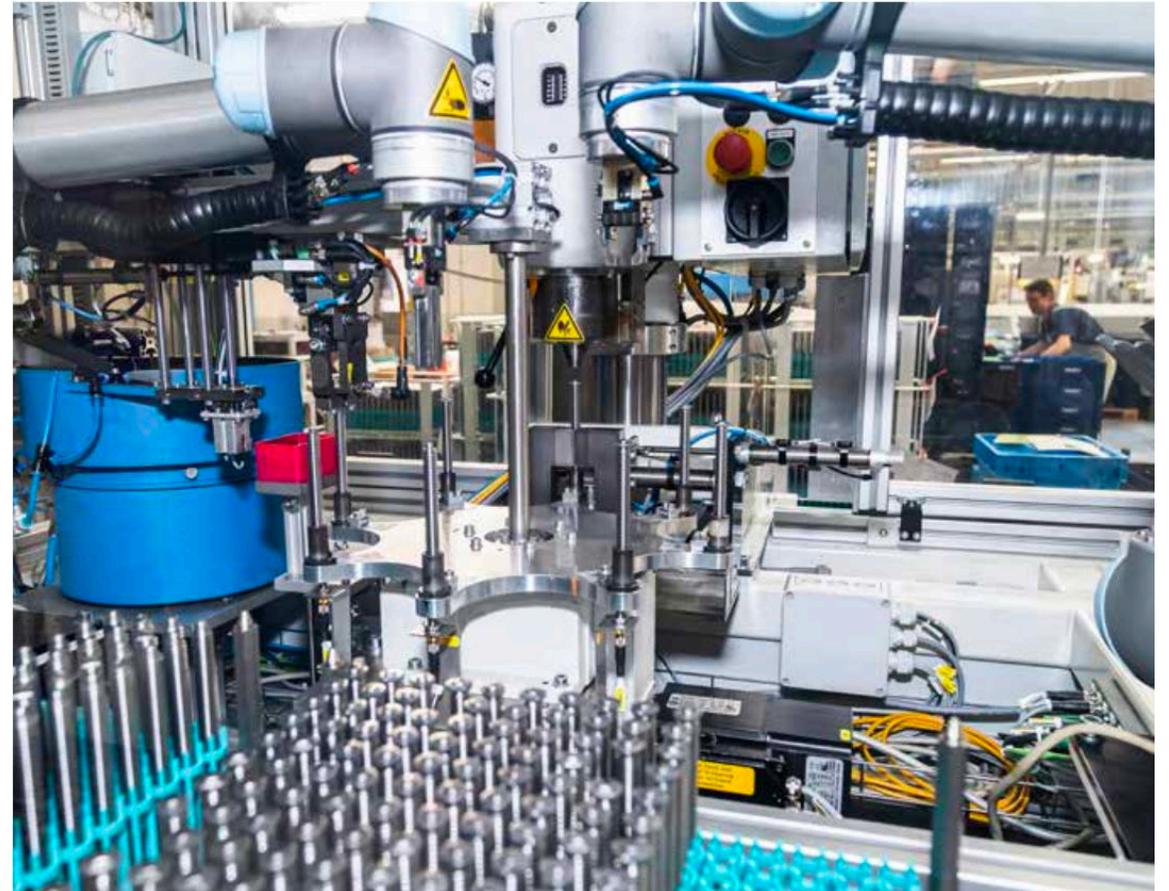


Für den Aufschwung vorbereitet

Segmentrückblick – precision components



- Asset-Deal / Übernahme eines Großauftrags
- Positive Effekte durch Effizienzsteigerungen
- In 2022 Belastungen durch Lieferkettenengpässe und Nachfragerückgang

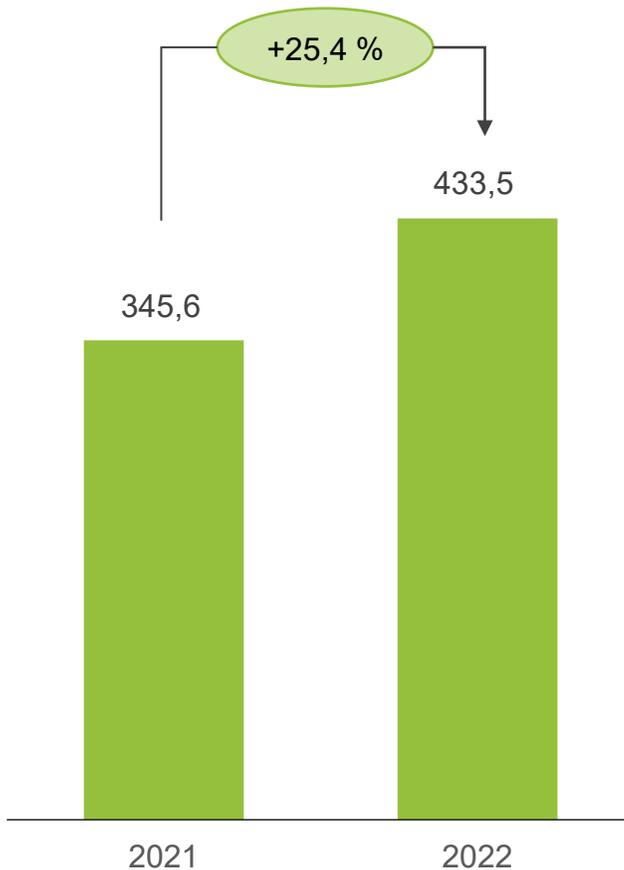


Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage des KAP-Konzern

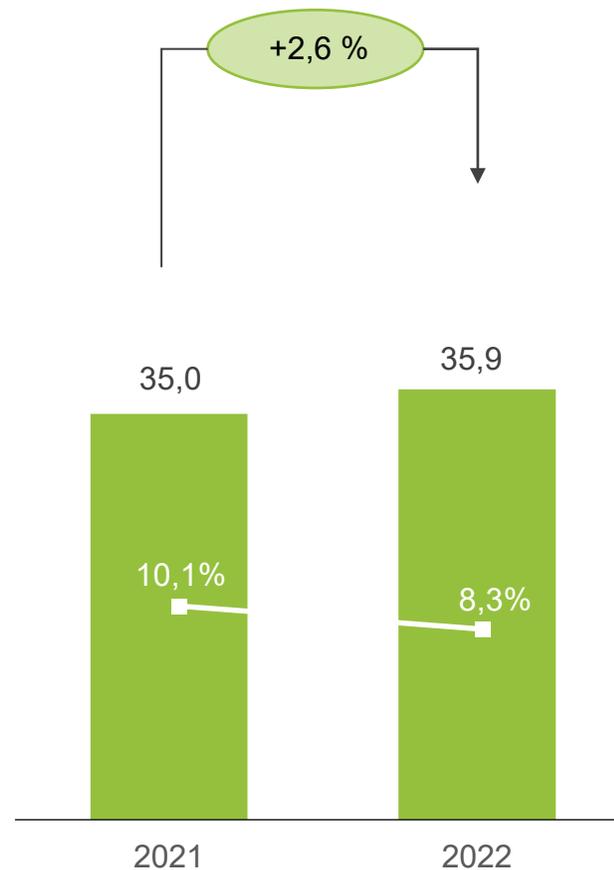
Gesamtjahr 2022 – trotz Krisen und Herausforderungen haben wir geliefert

Umsatz und normalisiertes EBITDA deutlich gesteigert

Umsatz
(in Mio. €)



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



- Umsatz um mehr als ein Viertel gesteigert
- Negative Effekte belasten normalisiertes EBITDA und die Marge
- Alle Zahlen im Rahmen der Prognose
- Normalisiertes EBITDA unter der eigenen Zielmarke von 10 Prozent
- Alle Segmente haben zum Umsatzwachstum beigetragen

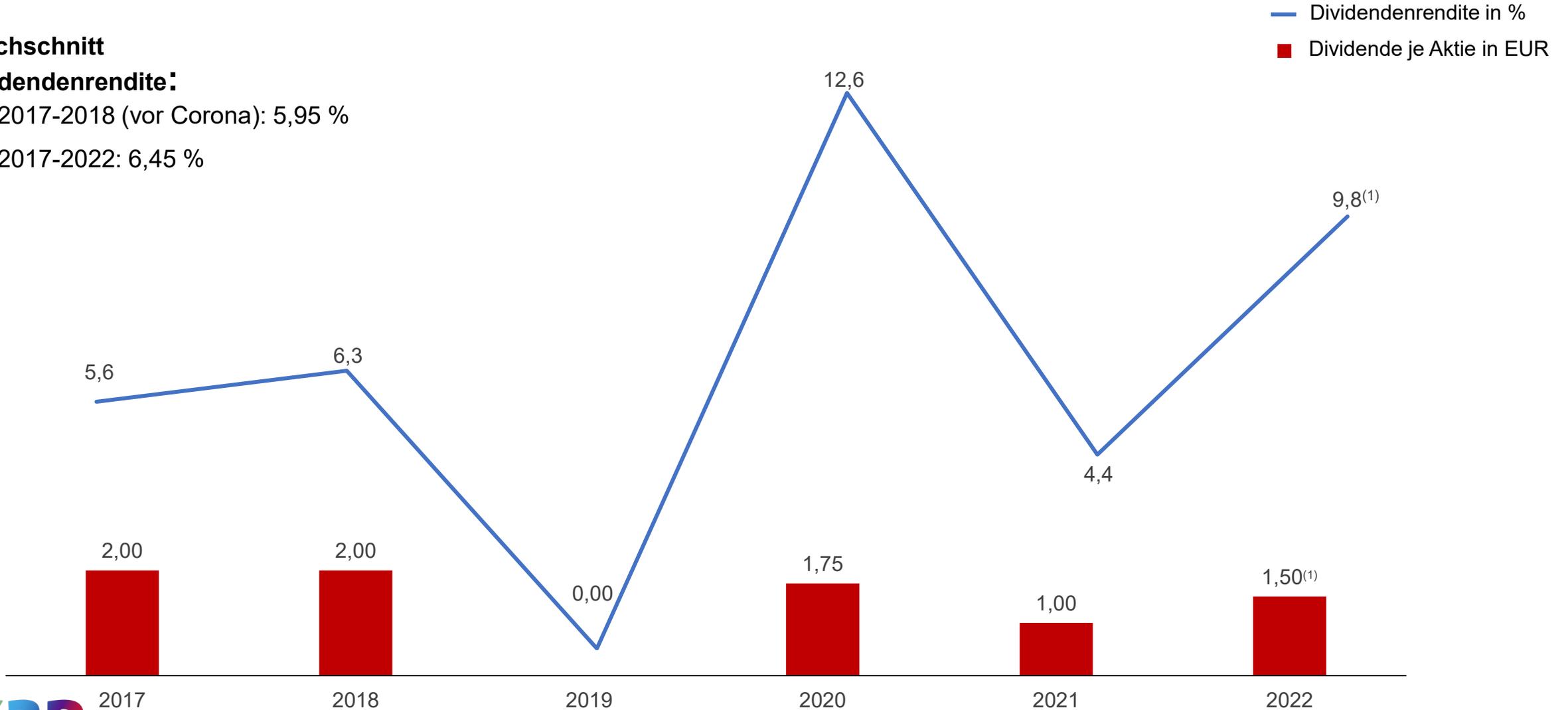
Vorschlag einer Dividendenzahlung von 1,50 EUR je Aktie für das Geschäftsjahr 2022

Dividendenhistorie der KAP AG

Durchschnitt

Dividendenrendite:

- 2017-2018 (vor Corona): 5,95 %
- 2017-2022: 6,45 %

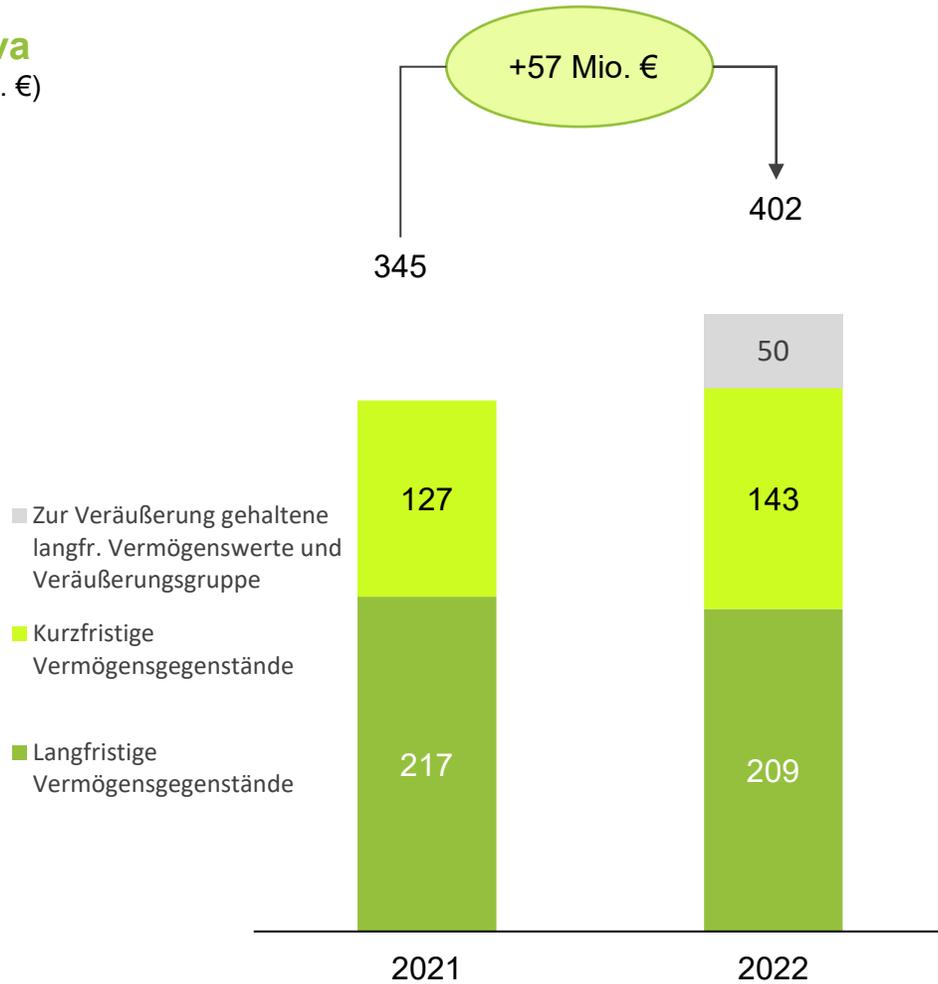


Ausgewählte Kennzahlen zur Bilanz

Solide Finanzstruktur als Basis für unsichere Zeiten – Nettoverschuldung deutlich reduziert

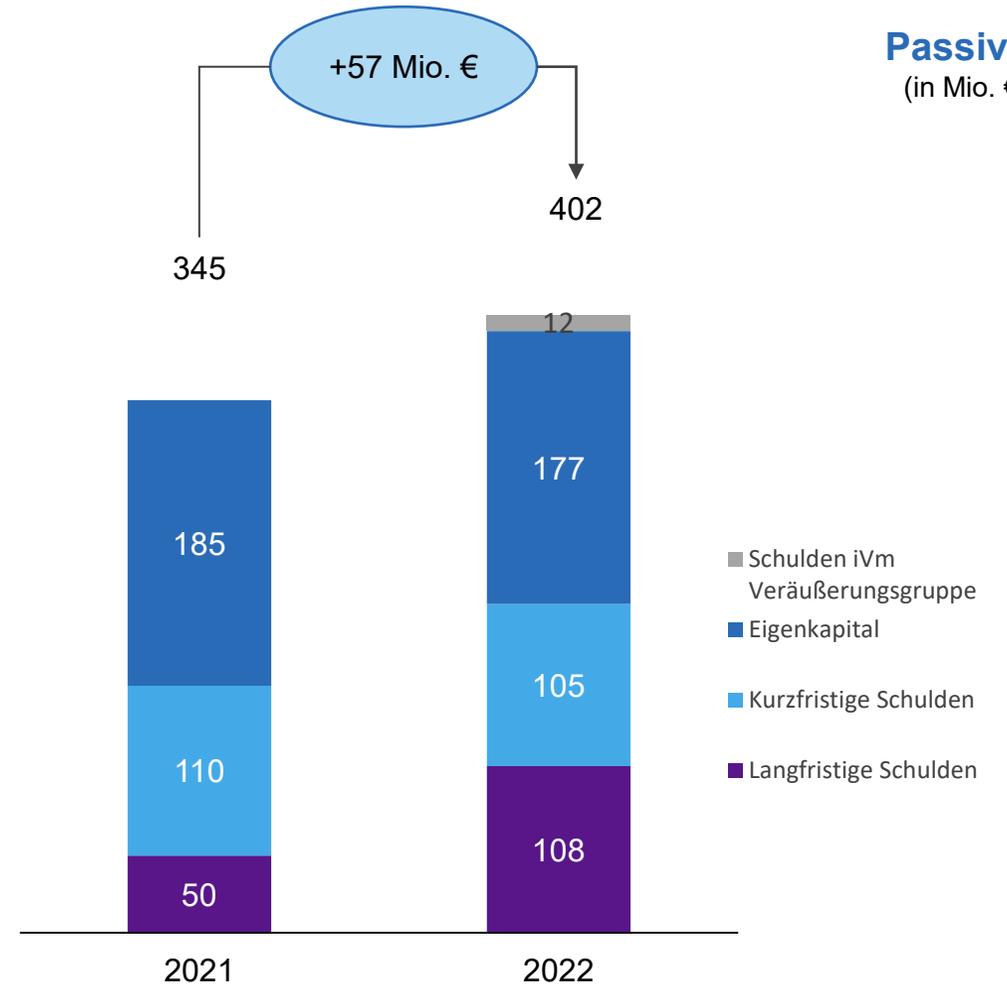
Aktiva

(in Mio. €)



Passiva

(in Mio. €)



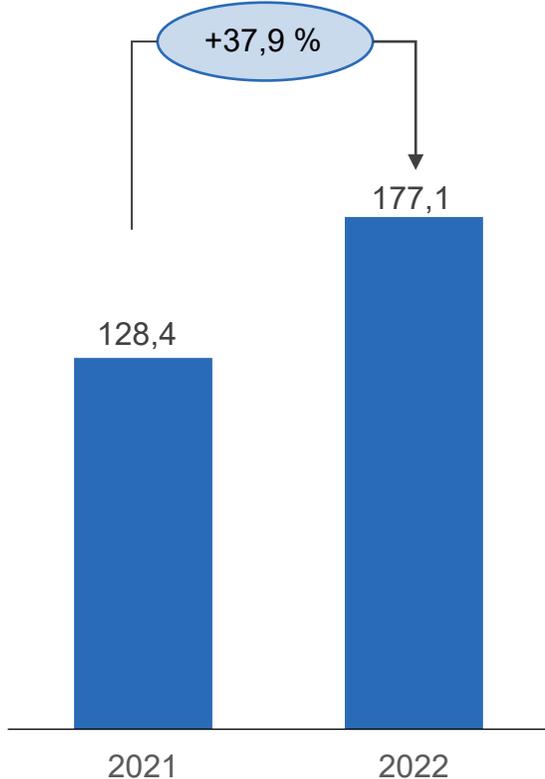
Entwicklung der Segmente

Starkes Wachstum in Umsatz und normalisiertem EBITDA

Gesamtjahr 2022 - flexible films

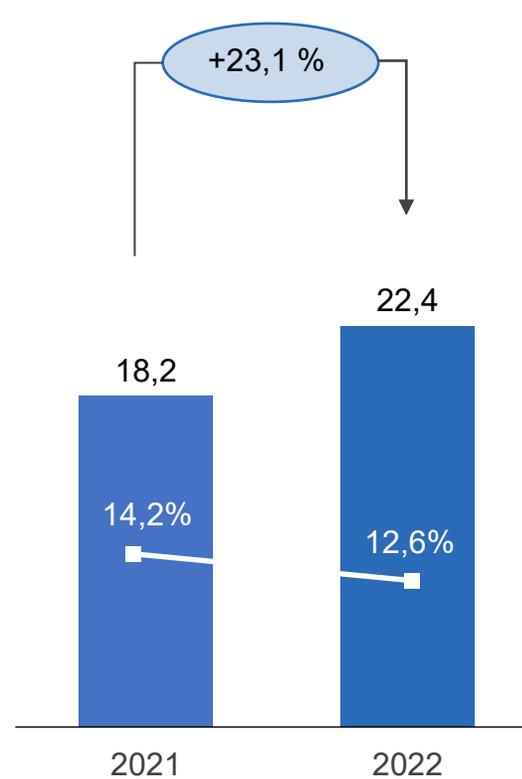
Umsatz

(in Mio. €)



Normalisiertes EBITDA

(in Mio. € / Marge in %)



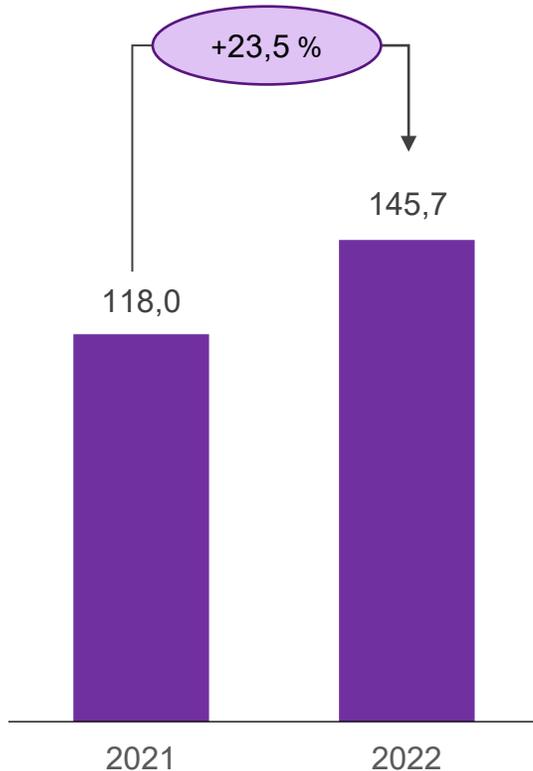
- Haogenplast trug zum Wachstum bei
- Deutlicher Nachfrageanstieg nach Schwimmbadfolien
- Preissteigerungen konnten nur teilweise weitergegeben werden
- Negative Einflüsse durch schwächelnde Baukonjunktur
- Normalisierte EBITDA-Marge von 12,6 Prozent

Deutlicher Sprung in Umsatz und normalisiertem EBITDA

Gesamtjahr 2022 – engineered products

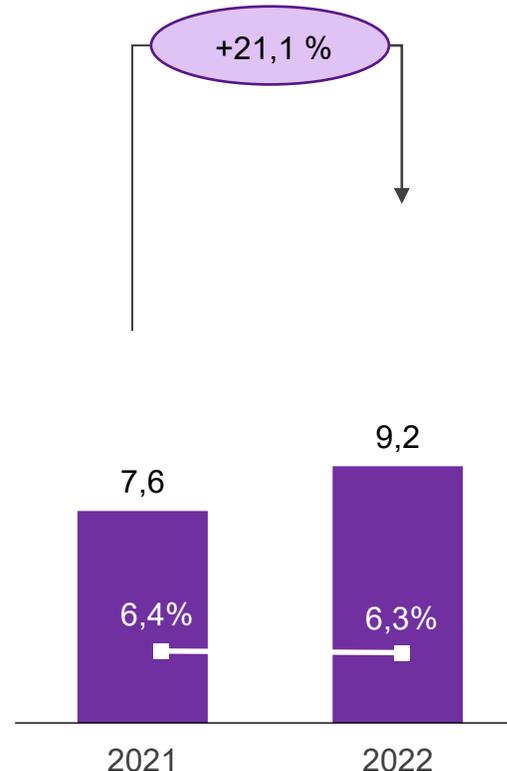
Umsatz

(in Mio. €)



Normalisiertes EBITDA

(in Mio. € / Marge in %)

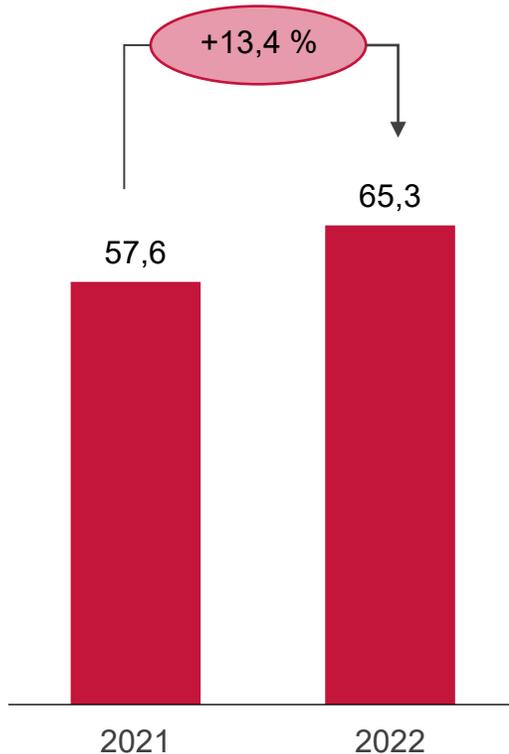


- Sowohl Umsatz als auch normalisiertes EBITDA mit deutlich zweistelligem Wachstum
- Höherwertiger Produktmix
- Deutlich effizientere Produktion
- Weitere Optimierungsmaßnahmen umgesetzt
- Normalisierte EBITDA-Marge von 6,3 Prozent

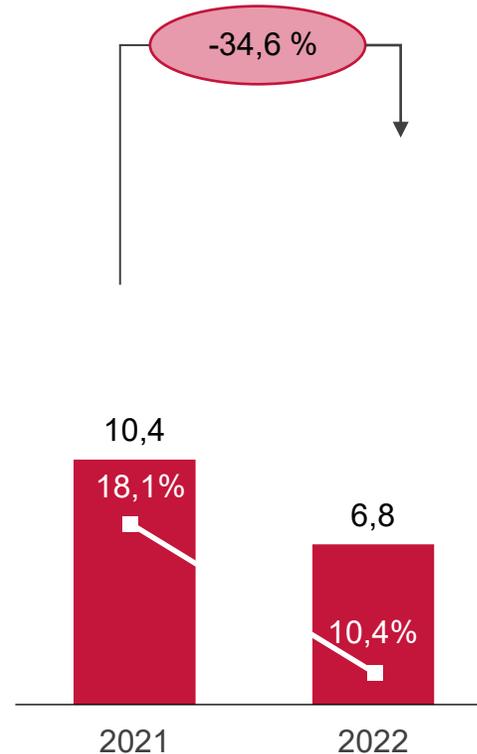
Zielkunden im Automobilsektor von Lieferkettenproblematiken beeinträchtigt

Gesamtjahr 2022 – surface technologies

Umsatz
(in Mio. €)



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

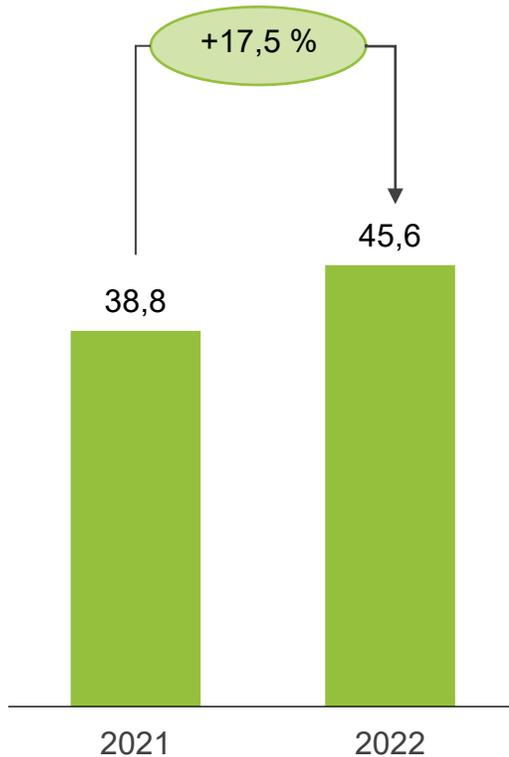


- Umsatzsteigerung trotz Problemen im Automobilsektor
- Gestiegene Kosten konnten nicht vollständig und nicht zeitnah weitergegeben werden
- Deutlicher Rückgang im normalisierten EBITDA und in der Marge

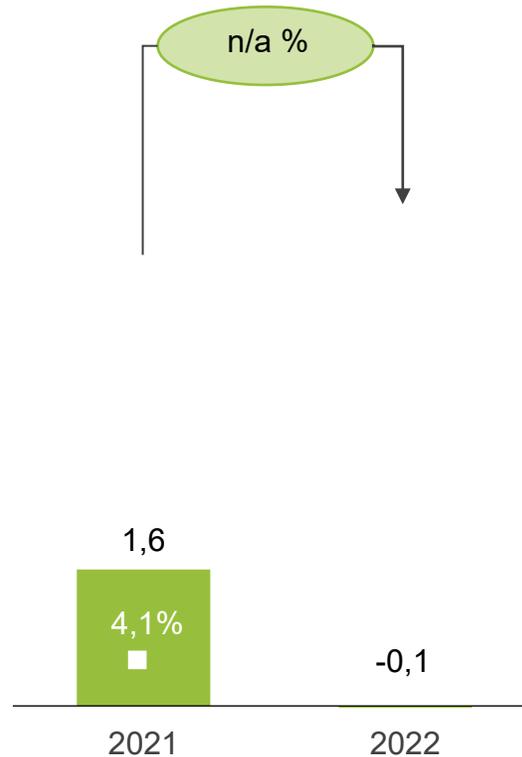
Umsätze gestiegen, EBITDA deutlich vom Automobilssektor beeinträchtigt

Gesamtjahr 2022 – precision components

Umsatz
(in Mio. €)



Normalisiertes EBITDA
(in Mio. €)



- Deutlicher Umsatzsprung
- Normalisiertes EBITDA leicht negativ
- Deutliche Belastungen durch verzögerte und nicht vollständige Preisweitergaben

Langfristige solide Finanzierung

Neuer Konsortialkredit

- Vorzeitige Erneuerung des Konsortialkredits
- Finanzierung auf langfristige, solide Beine gestellt
- Ausreichender finanzieller Bewegungsspielraum für mögliche Krisen und antizyklische M&A-Chancen
- Namhafte Banken im Konsortium

Gesamtvolumen

175
Mio. €

Davon für Akquisitionen
unter
Zustimmungsvorbehalt

50
Mio. €

Laufzeit

4 Jahre

Zwei Verlängerungs-
Optionen

je 1 Jahr

Geschäftsentwicklung 1. Quartal 2023

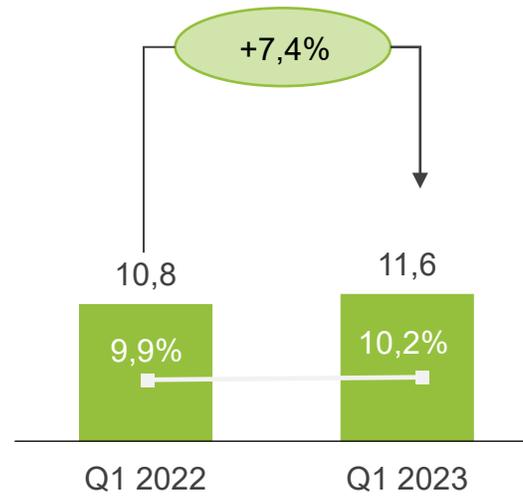
Schwungvoller Jahresstart trotz anhaltender politischer und makro-ökonomischer Widrigkeiten

1. Quartal 2023 – Ertragslage KAP-Gruppe

Umsatz
(in Mio. €)

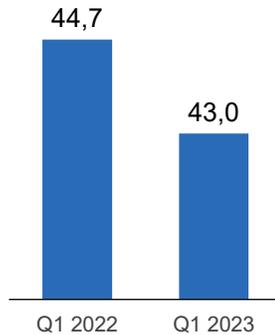


Normalisiertes EBITDA
(in Mio. € / Marge in %)

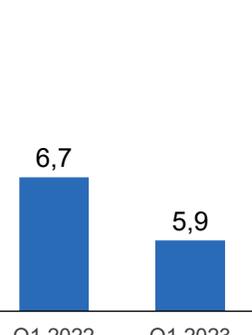


- Q1 2023 zufriedenstellend
- Zielmärkte teilweise durch zögerliche Nachfrage geprägt
- Negative Einflüsse auf Lieferketten lassen in manchen Bereichen nach
- Normalisierte EBITDA-Marge über Mindestzielrendite von 10 Prozent

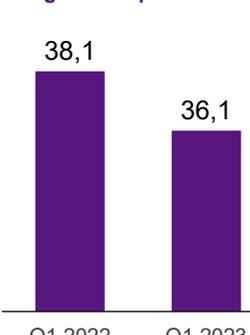
flexible films:



engineered products:



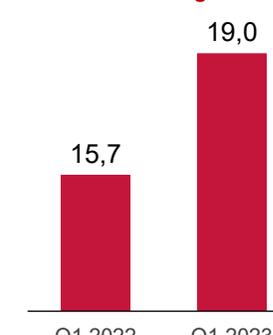
engineered products:



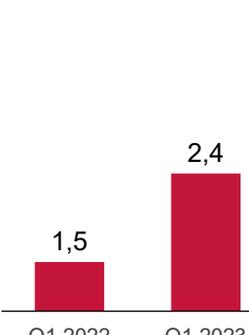
surface technologies:



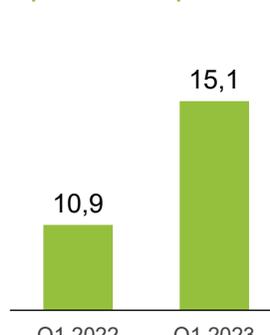
surface technologies:



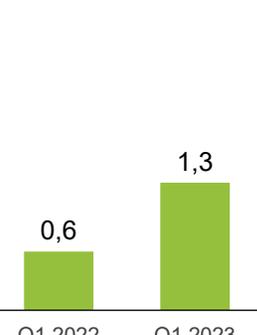
precision components:



precision components:



precision components:



Ausblick

Gestärktes Segment flexible films

Haogenplast



Haogenplast als gutes Beispiel für unsere Markt- und Innovationsführerschaft bei Schwimmbadfolien...

- Schneller im Neubau
- Einfacher in der Renovierung
- Kunden sparen Geld und Zeit

...gesteigerter Kundennutzen führt zu höheren Marktanteilen in profitablen Nischenmärkten

Hohe Vorhersageunsicherheit durch Ukrainekrieg und anhaltende Lieferkettenproblematik

Ausblick 2023

Ausblick 2023

Annahme

Ergebnis FY 2022

- Umsatz: 433,4 Mio. €
- Normalisiertes EBITDA: 35,9 Mio. €

Guidance 2023

- Umsatz: Leichter Anstieg im Vergleich zu 2022 ¹⁾
- Normalisiertes EBITDA: Leichter Anstieg im Vergleich zu 2022 ¹⁾

Unsere Gesamtschätzung berücksichtigt die aktuellen absehbaren Auswirkungen auf die Geschäftsentwicklung der KAP-Gruppe, die sich aus dem Russland-Ukraine-Krieg und den anhaltenden Lieferkettenproblemen bei einigen unserer Endkunden ergeben. Zusätzliche Auswirkungen des Krieges oder der Lieferkettenprobleme, die zum Zeitpunkt der Fertigstellung des Geschäftsberichts nicht konkret abschätzbar waren, können die Prognose nachträglich verändern.

¹⁾ Im Vorjahr betrug ohne die Gesellschaften, für die am 6. März 2023 eine Verkaufsvereinbarung abgeschlossen wurde, der Umsatz 360,1 Mio. EUR und das normalisierte EBITDA 23,5 Mio. EUR.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

KAP AG

We build market leaders!

37. ordentliche Hauptversammlung

14. Juli 2023