

Technologien für morgen.

Heidelberger Druckmaschinen AG – Virtuelles SdK Aktienforum 2023

Maximilian Beyer, Head of IR | Heidelberg, 20. November 2023

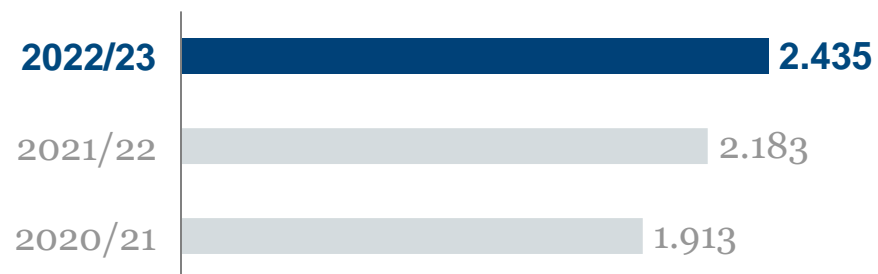


Heidelberg.

Das Unternehmen auf einen Blick.

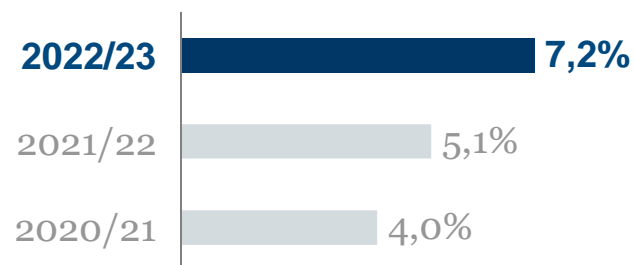
Gesamtumsatz

in Millionen €



Bereinigte EBITDA-Marge

in Prozent des Umsatzes



Technologieführerschaft
in zwei großen Drucksegmenten

Verpackung



Akzidenz



Erschließung
neuer Märkte



~9.500 Mitarbeiter in 170 Ländern



Im SDAX notierte Aktien



83% der Aktien im Streubesitz



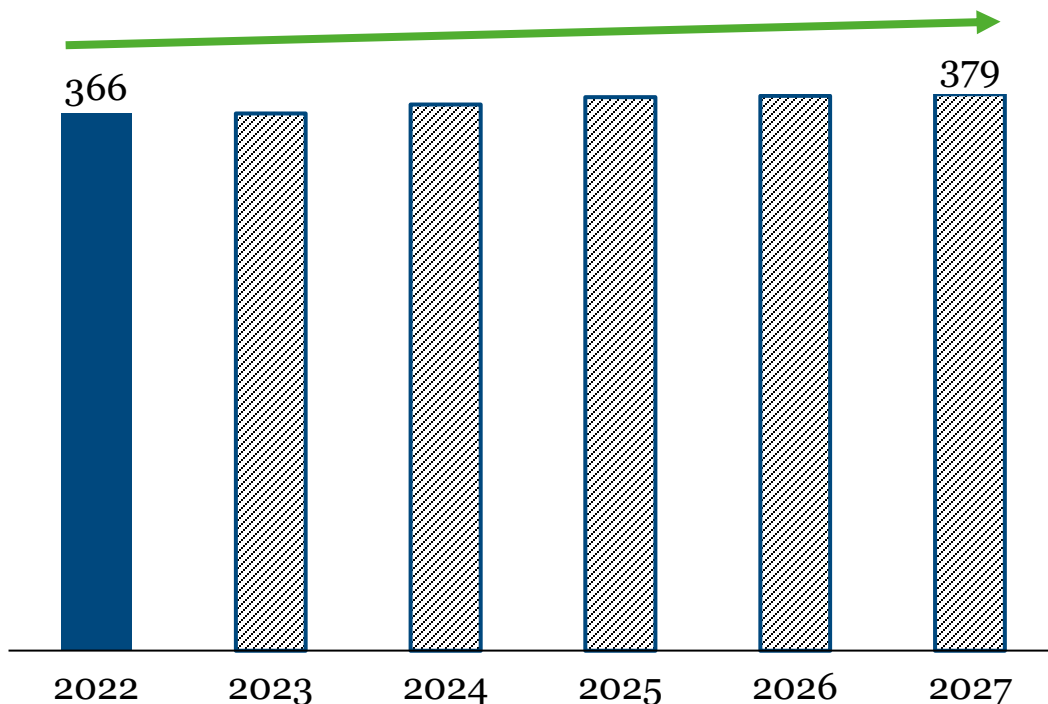
- 1 **HEIDELBERG auf einen Blick**
- 2 Kerngeschäft Druck
- 3 Technologie Segment
- 4 **ESG-Engagement**
- 5 Finanzen & Ausblick

Print bleibt wichtiger Wirtschaftsfaktor. Das weltweite Druckproduktionsvolumen wächst leicht.

Globales Druckproduktionsvolumen*

in Mrd. €

+0,7% CAGR

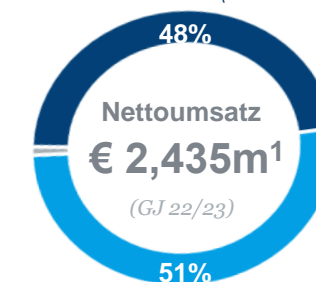


Verpackungsdruck

Der Markt für Verpackungsdruck **wächst überproportional** und wird bis 2027 die Hälfte des Gesamt-druckmarktes ausmachen.



Niedrige Produktionskosten für sehr hohe Auflagen sind der Schlüssel zum Erfolg!



Akzidenzdruck

Der Akzidenzdruck **entwickelt sich weitgehend stabil**, während der Digitaldruck zunehmend Anteile gewinnt.



Optimierte Cost-per-Print Lösung für kleine und flexible Auflagen als Erfolgsfaktor!

*Das Druckproduktionsvolumen bezieht sich auf den Gesamtwert der Druckerzeugnisse, den die Druckereien ihren Kunden in Rechnung stellen.
Quelle: Heidelberger Schätzung - Oktober 2022, Industriestatistiken, PIRA, RISI, Global Insight

¹Technologie-Lösungen machen 1% des Nettoumsatzes aus

Was treibt unsere Märkte an?

HEIDELBERG's Wachstumschancen ergeben sich aus (Mega-)Trends.

Allgemeiner Trend

Wie profitiert HEIDELBERG davon?

Makro-Trends

Demografischer Wandel

Eine wachsende und alternde Bevölkerung fragt mehr verpackte Waren nach, wie z.B. Lebensmittel und Medikamente.

Lifestyle-Änderung

Der Anstieg von Single-Haushalten und die Urbanisierung führen zur steigenden Nachfrage nach Convenience-Verpackungen und kleineren Packungsgrößen.

Nachhaltigkeit

Gestiegenes Umweltbewusstsein sowie Gesetzgebung fordern nach Alternativen zu Kunststoffverpackungen – Barrierepapiere eröffnen neue Möglichkeiten.

Fachkräftemangel

HEIDELBERG bietet eine hochautomatisierte und integrierte Druck-Workflow-Technologie, die manuelle Eingriffe reduziert.

Sinkende Auflagen


Kleinere Auflagen im Akzidenzdruck begünstigen den Digitaldruck.


Branchenspezifisch

Dual-Track-Strategie. Mehr Druck und neue Geschäftsfelder.

Ausbau des Druckgeschäfts

 Wachstum im **Verpackungsdruck** und Ausbau des **Digitaldrucks** im Akzidenzmarkt.


 Fokus auf den gesamten **Druckworkflow**, über die Maschine hinaus.

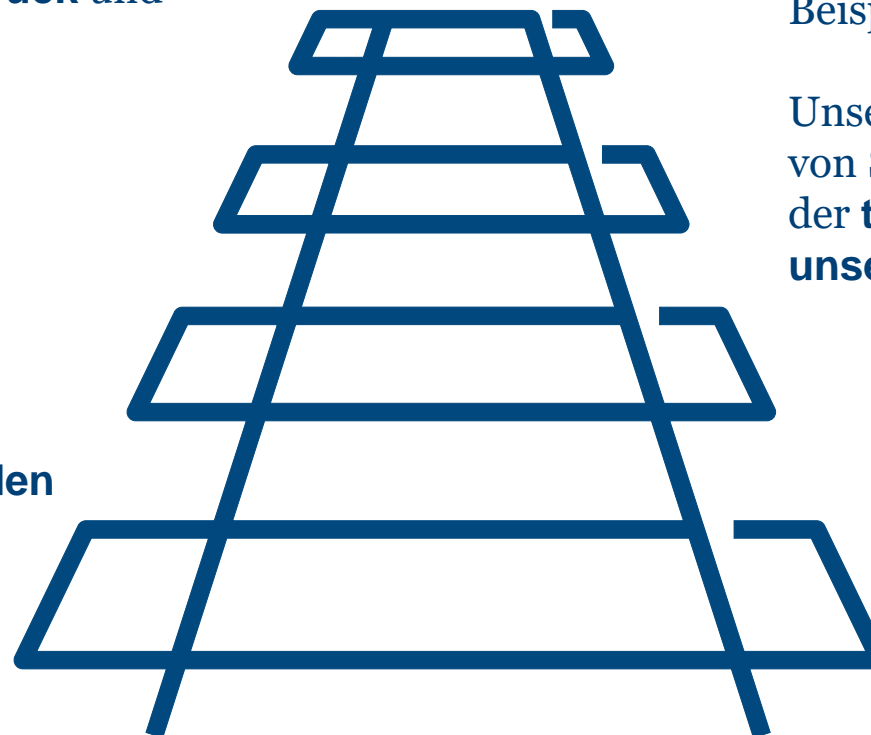
 Erhöhung des **wiederkehrenden Umsatzes** durch Lifecycle-Lösungen.

Entwicklung neuer Geschäftsfelder

Beispiel Elektromobilität: 

Unsere **Ladelösungen** profitieren von Synergien sowie der **technologischen Kompetenz** unserer **Kernbereiche**.

Weitere neue Geschäftsfelder müssen **Kernkompetenzen** und Fähigkeiten nutzen, **Megatrends** adressieren und eine kritische Marktgröße haben. 





- 1 HEIDELBERG auf einen Blick
- 2 **Kerngeschäft Druck**
- 3 Technologie Segment
- 4 **ESG-Engagement**
- 5 Finanzen & Ausblick

Verpackungsdruck. Eine stetig wachsende Chance.

Welche Endmärkte üben Einfluss auf HEIDELBERG aus?

Pharmazeutika

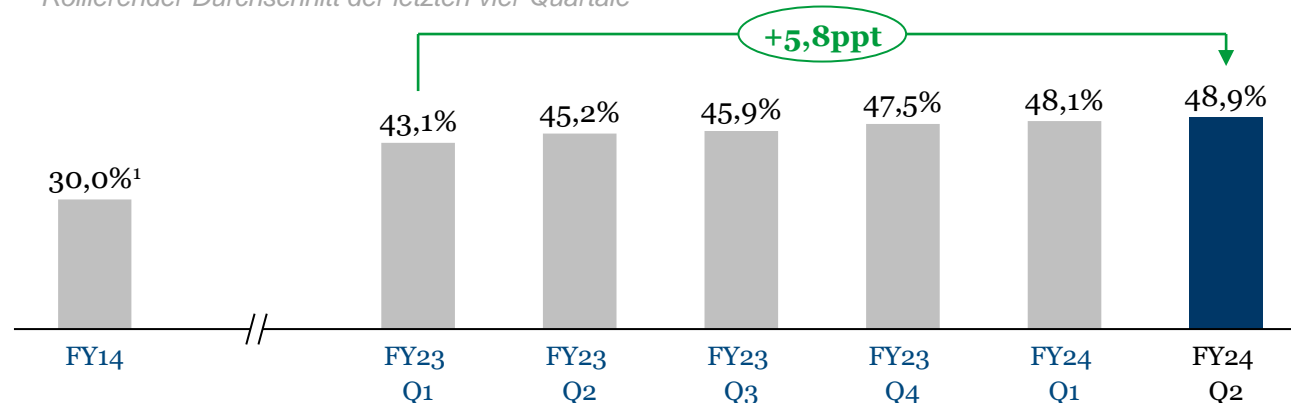
Essen/Getränke

Konsumgüter



Anteil des Segmentes Packaging Solutions am Gesamtumsatz

Rollierender Durchschnitt der letzten vier Quartale



Was macht uns einzigartig?

Klarer Marktführer bei den Kerntechnologien



HEIDELBERG ist Marktführer im Offsetdruck, der dominierenden Technologie in der Faltschachtelproduktion.

Fokus auf produktive Arbeitsabläufe



Beim Verpackungsdruck ist die Produktivität der Schlüssel. Im Fokus steht die Produktion hoher Stückzahlen zu niedrigen Stückkosten.

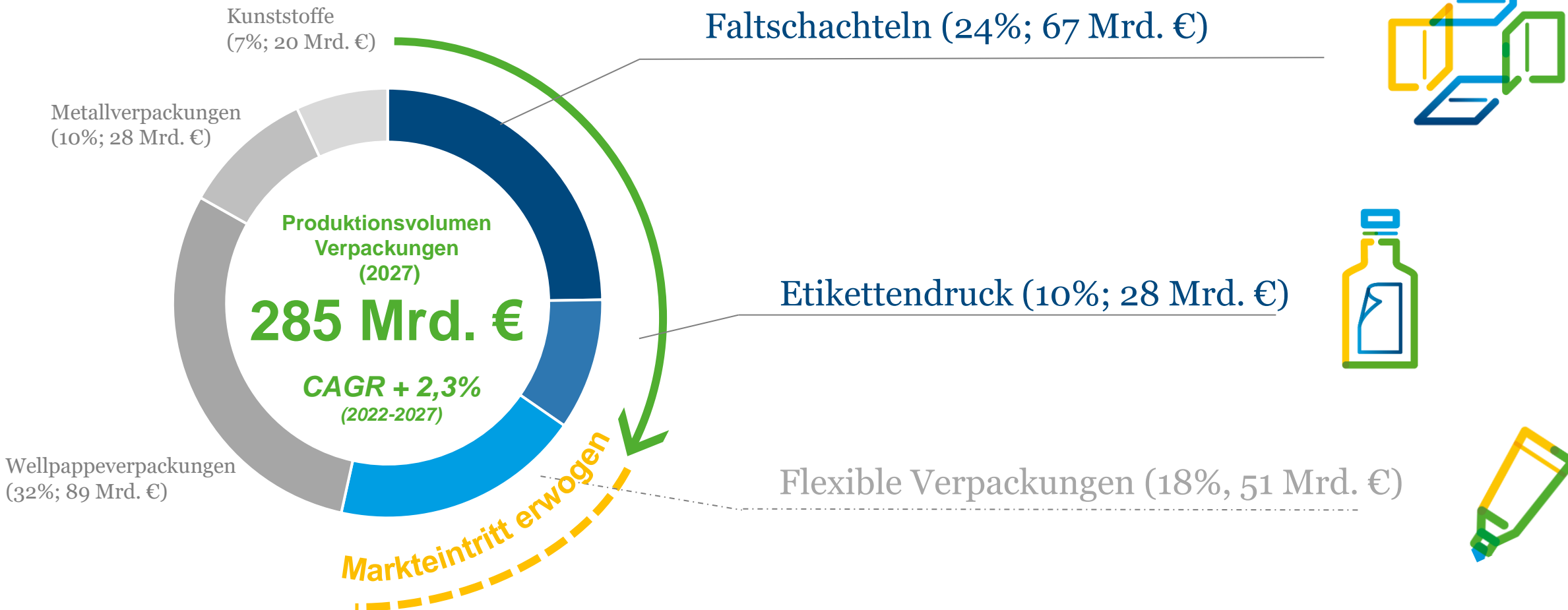
Starke Position im asiatischen Wachstumsmarkt



45 Prozent des weltweiten Verpackungsumsatzes werden 2030 in Asien erzielt. Hier nimmt HEIDELBERG eine starke und einzigartige Position ein.

Verpackungsdruck.

HEIDELBERG beliefert ein Drittel des weltweiten Verpackungsdruckmarktes.



Quelle: Heidelberger Schätzung - Oktober 2022, Branchenstatistiken, PIRA, RISI, Global Insight

Verpackungsdruck.

HEIDELBERG investiert in das wachsende Segment Packaging Solutions.

#1 Erfolgreicher Marktstart der neuen **Flexorollendruck-Maschine Boardmaster**.



#2 **Digitale Etikettendruck-Maschine Gallus One** im Rahmen der LabelExpo ebenfalls mit großer Nachfrage bei Kunden gestartet.



#3 **Weltrekord:** HEIDELBERG liefert Verpackungshersteller WestRock längste jemals produzierten **Bogenoffset-Druckmaschinen**.

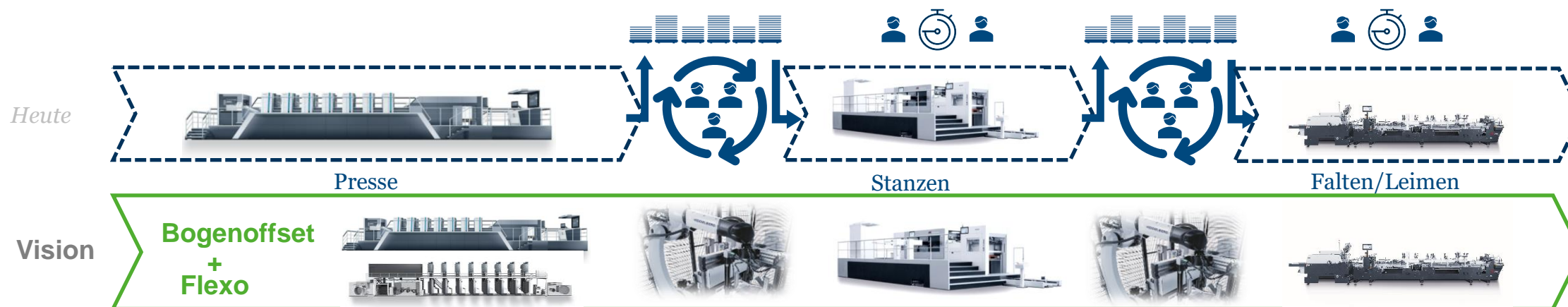


Faltschachteldruck - wir prägen die Branche.

Es geht um den effizientesten und intelligentesten Workflow.

Heutiger Schwerpunkt:
Druckmaschine

Erweiterter Zukunftsfokus:
Automatisierung und Digitalisierung des E2E-Workflows



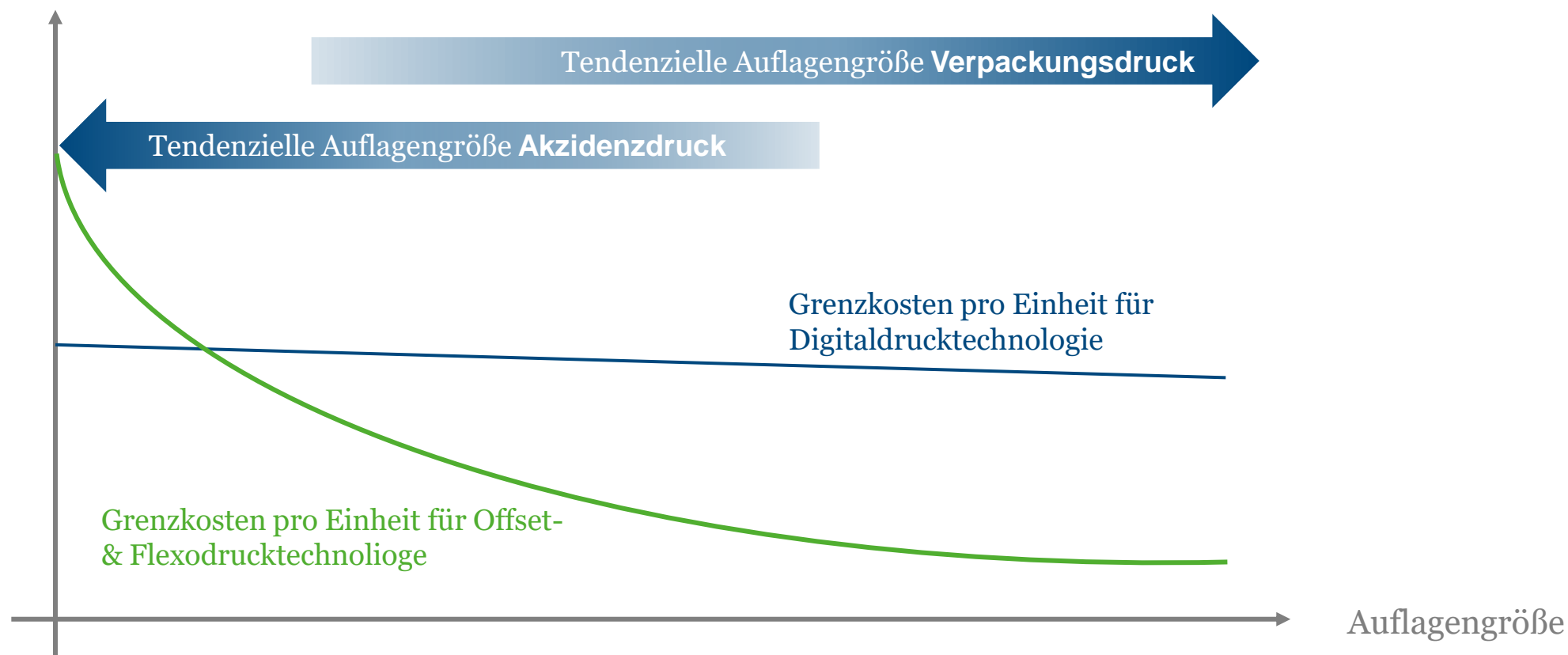
- Reduzieren von Rüstzeiten und bedienerbezogenen Prozessen.
- Skalieren der Flexodrucktechnik.
- Senken des Energieverbrauch und Abfallvermeidung.

- Konsistenter und kontinuierlicher **Datenfluss** bei den einzelnen Produktionsschritten.
- Reduktion der **Rüstzeiten in der Weiterverarbeitung.**
- Robotics-Lösungen zur Vereinfachung des **Materialflusses** und zur Bewältigung des **Fach- und Arbeitskräftemangels.**

Akzidenzdruck.

Die Auflagengröße entscheidet, welche Technologie verwendet wird.

Kosten pro gedrucktem Bogen

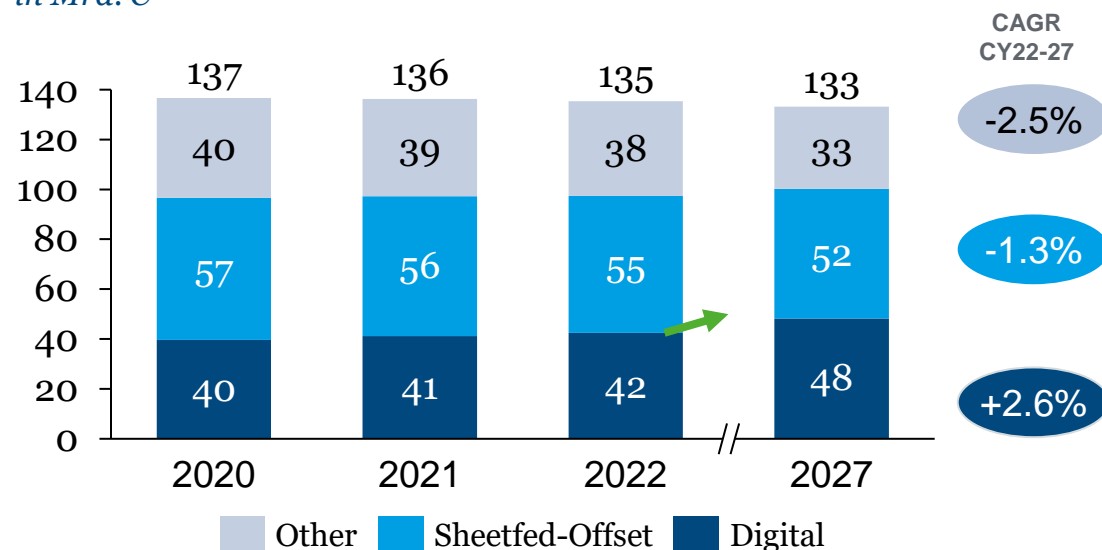


Akzidenzdruck.

HEIDELBERG prüft den Eintritt in neue Märkte.

Produktionsvolumen Akzidenzdruck nach Technologie

in Mrd. €



- Der Trend geht zum **Digitaldruck – Verbesserung** der **Kosten pro Druck** bei kleinen Produktionsserien.
- Kleinserien erfüllen **Marktnachfrage** nach **flexiblen** und **kundenspezifischen Druck** (z.B. Marketingbroschüren).

#1 Starke Marktposition im Bogenoffset nutzen

- Bogenoffset bleibt dominierende Drucktechnologie im Akzidenzdruck (2022: ~41% | 2027e: ~39%).
- Ziel ist die Marktposition in Bogenoffsetdruck zu erhalten und zu erweitern.



#2 Nutzung der vorhandenen Fähigkeiten im Digitaldruck

- HEIDELBERG beherrscht den Digitaldruck für Etiketten.
- Ziel ist die eigene Digitaldruckpräsenz in diesem Markt auszubauen.

Quelle: Smithers & Pira, The Future of Print to 2030; interne Berechnungen

Starke Basis für wiederkehrende Umsätze.

HEIDELBERG hat die größte installierte Basis in der Druckindustrie.

>10,000
adressierbare
Maschinen ¹

~250
Servicestandorte
weltweit

~2000
Mitarbeiter
technischer
Kundendienst

24h
Service in allen
wichtigen
Märkten

1. Adressierbare installierte Basis < 10 Jahre



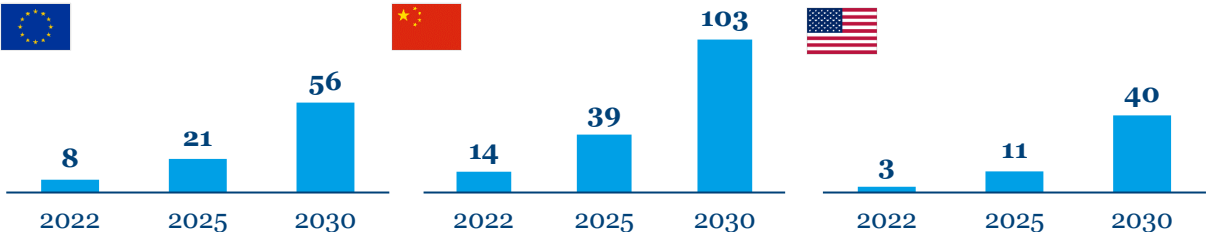
HEIDELBERG

- 1 HEIDELBERG auf einen Blick
- 2 Kerngeschäft Druck
- 3 **Technologie Segment**
- 4 **ESG-Engagement**
- 5 Finanzen & Ausblick

Weltweiter Wachstumsmarkt E-Mobilität. Wachsende Marktchancen für AC- und DC-Ladeinfrastruktur.

Batteriebetriebene Elektro- und Hybridfahrzeuge im Straßenverkehr

in Millionen Einheiten



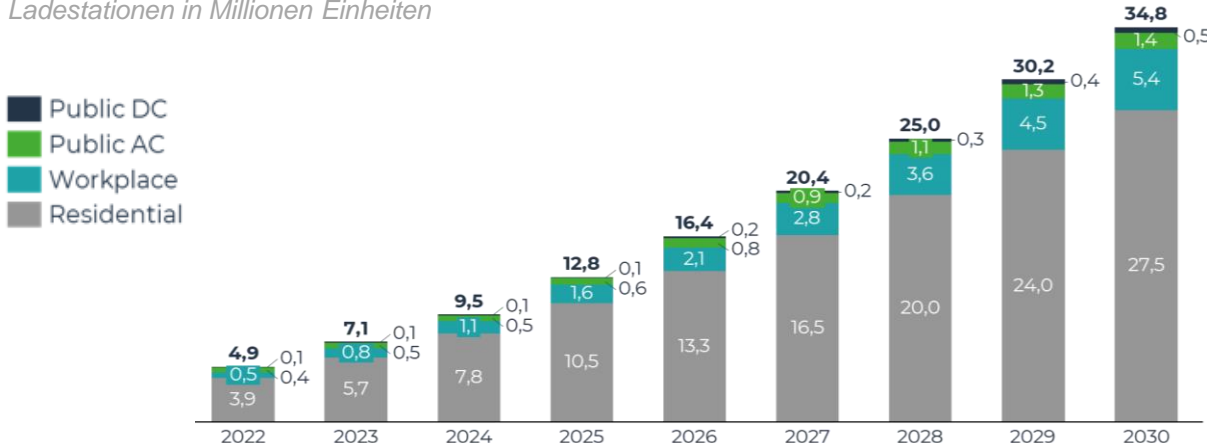
Source: IEA (STEPS), 12.10.2023



Ein wachsender globaler Markt, welcher durch das geplante **Verbrennungsmotor-Verbot (ICE ban¹) 2035** in Europa nochmals Aufwind bekommt.

Prognose für öffentliche und private Ladeinfrastruktur in der EU-27

Ladestationen in Millionen Einheiten



Source: P3 Analysis. Forecast based on OEM electrification objectives and CO2 fleet emission targets of -55%.



Das Laden **Zuhause** und am **Arbeitsplatz** werden weiter hierbei **dominieren**.

Dennoch ist auch das **öffentliche Laden** attraktiv, da die Nutzung deutlich größer ist.

¹Internal-combustion engine ban

E-Mobilität: Strategie.

Wachstum durch Portfolio und regionale Markterweiterung.

Erweiterung der Produktpalette

1 Zuhause laden

- connect.home & Solar
- Bidirektionales Laden
- Laden in Mehrfamilienhäusern

2 Halböffentliches Laden

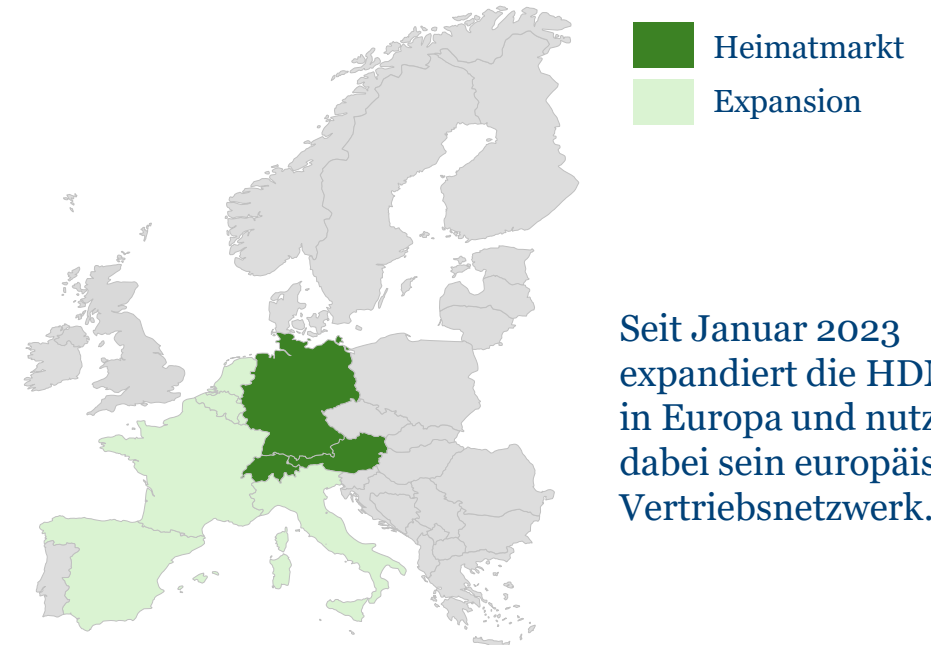
- connect.business plus

3 Öffentliches Laden

- chargespot.public

Stetiger Ausbau und Vermarktung des Hardware- und Services für privates, halböffentliches und öffentliches Laden.

Eintritt in neue Märkte



Seit Januar 2023 expandiert die HDM AG in Europa und nutzt dabei sein europäisches Vertriebsnetzwerk.

HEIDELBERG AmperfiED erweitert das **Portfolio** und bietet neben **Hardware- auch Servicelösungen** an.

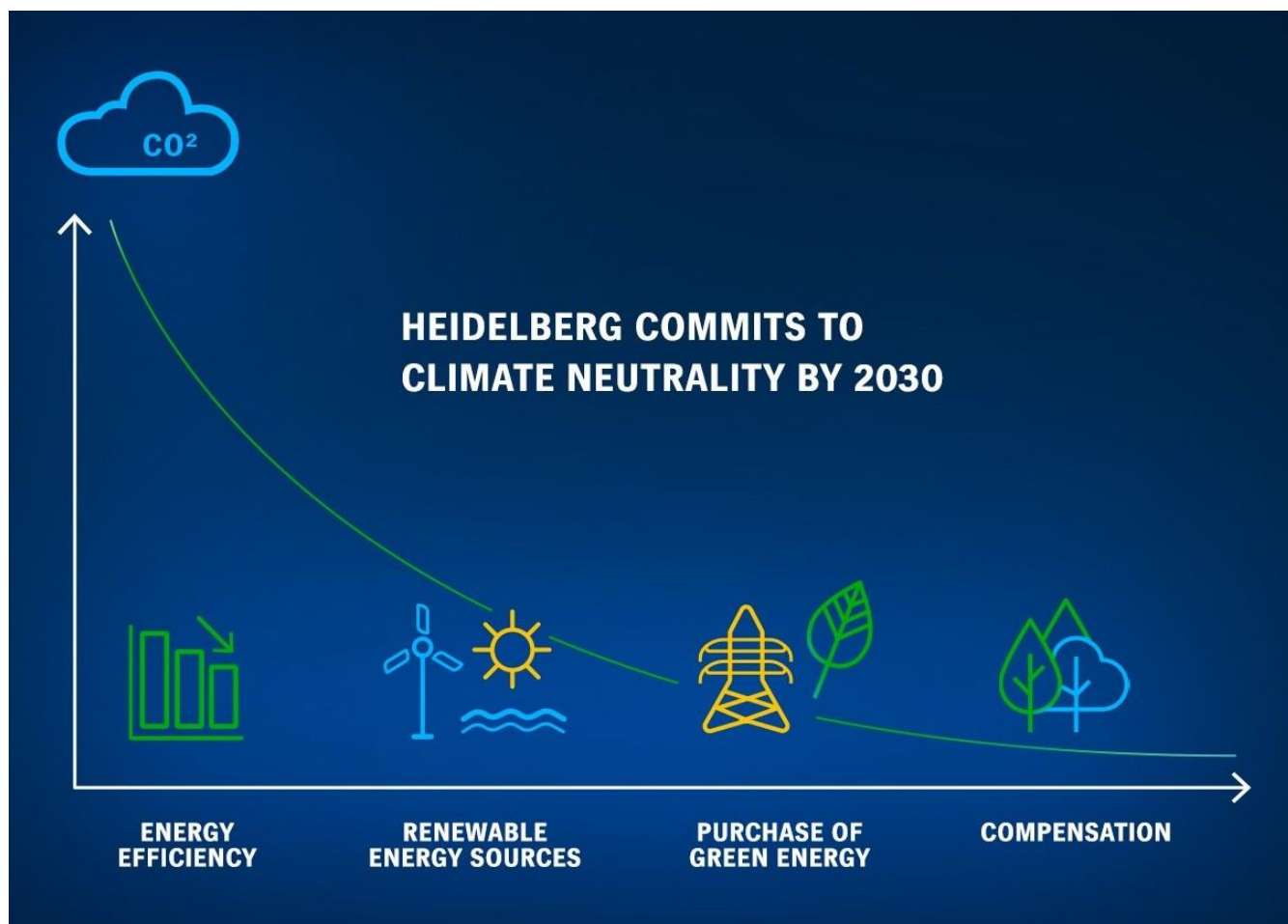


HEIDELBERG

- 1 HEIDELBERG auf einen Blick
- 2 Kerngeschäft Druck
- 3 Technologie-Lösungen
- 4 ESG-Engagement**
- 5 Finanzen & Ausblick

Engagement für eine nachhaltigere Zukunft.

HEIDELBERG will bis 2030 klimaneutral werden (Scope 1 & 2).



Unser Fahrplan:

- Reduzierung des **Energieverbrauchs** an allen Produktions- und Vertriebsstandorten.
- Erzeugung **erneuerbare Energien** aus unseren eigenen Anlagen.
- Bezug von **zertifizierter grüner Energie**.
- **Kompensation** von unvermeidbaren Emissionen durch **Emissionszertifikate**.

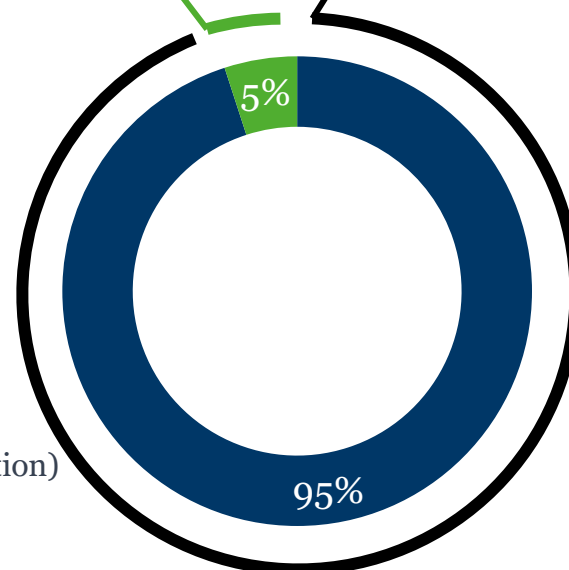
Engagement für eine nachhaltigere Zukunft.

Scope 3 bietet den größten Hebel, um den Klimaschutz voranzutreiben.

Scope 1+2: Klimastrategie definiert

Scope 3: Der Schlüssel ist Produkteffizienz

- Heute**
- Installation von PV-Anlagen
 - Verhandlungen mit Ökostromanbietern
 - Steigerung der Prozesseffizienz
- 2030** **Klimaneutralität**
(eigene Standorte, inkl. Kompensation)
- 2040** **Klimaneutralität**
(eigene Standorte, exkl. Kompensation)



~50%

unseres Fußabdrucks stammt von der Nutzung unserer Produkte während ihres Lebenszyklus.

- HEIDELBERG nimmt den Energieverbrauch und das Abfallmanagement in den Fokus.
- Der Energieverbrauch der Druckmaschinen wurde aufgrund von Produktverbesserungen um -40 % gesenkt (im Vergleich zu 1990).
- HEIDELBERG Business Consulting deckt Effizienzpotenziale beim Kunden auf.

~35%

stammt aus zugekauften Produktionsmaterialien.

~15%



andere



- 1 HEIDELBERG auf einen Blick
- 2 Kerngeschäft Druck
- 3 Technologie Segment
- 4 ESG-Engagement
- 5 **Finanzen & Ausblick**

Ausblick.

Ziele bestätigt – saisonal schwächeres zweites Halbjahr erwartet.

	GJ 2022/23 6 M.	GJ 2023/24 6 M.	Δ Vorjahres- vergleich	Prognose für das GJ 2023/24	Zweites Halbjahr 2023/24:
Nettoumsatz	€ 1,120m	€ 1,092m	-2.5%	~ € 2,435m (Vorjahr)	 Solide Auftragslage sichern; weitere Preisanpassungen vorgesehen.
Bereinigtes EBITDA (in % des Nettoumsatzes)	8.2%	9.2%	+100 bps	~ 7.2% (Vorjahr)	 Saisonbedingt schwächeres zweites Halbjahr erwartet; Anstieg der Personalkosten wird die Rentabilität belasten.

Haftungsausschluss

Diese Mitteilung enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf Annahmen und Schätzungen der Unternehmensleitung der Heidelberger Druckmaschinen Aktiengesellschaft beruhen. Auch wenn der Vorstand 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, wie zum Beispiel Änderungen der gesamtwirtschaftlichen Lage, der Wechselkurse und der Zinssätze sowie der Entwicklung der Printmedienindustrie, erheblich abweichen. Die Heidelberger Druckmaschinen Aktiengesellschaft übernimmt keine Gewährleistung und keine Haftung für den Fall, dass die künftige Entwicklung und die künftig erzielten tatsächlichen Ergebnisse nicht mit den in dieser Präsentation geäußerten Annahmen übereinstimmen sollten.