



## **Die ANDRITZ-GRUPPE**

Unternehmenspräsentation November 2017

# Die ANDRITZ-GRUPPE

## Übersicht

ANDRITZ ist ein weltweit führender Lieferant von Anlagen, Ausrüstungen und Serviceleistungen für Wasserkraftwerke, die Zellstoff- und Papierindustrie, die Metall verarbeitende Industrie und Stahlindustrie sowie für die kommunale und industrielle Fest-Flüssig-Trennung.

**Hauptsitz:** Graz, Österreich

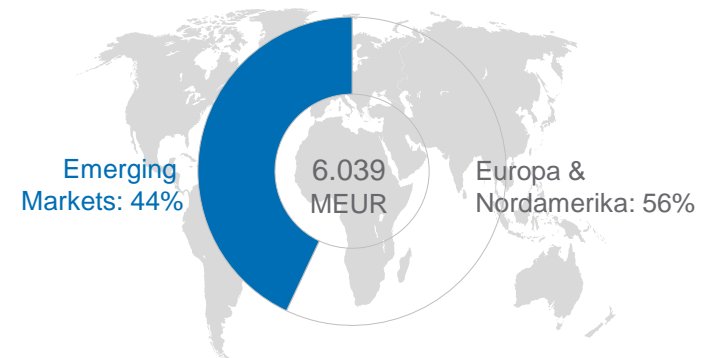
**Globale Präsenz:** mehr als 250 Produktionsstätten sowie Service- und Vertriebsgesellschaften weltweit

### WICHTIGE FINANZKENNZAHLEN Q1-Q3 2017 UND 2016

|  | Einheit* | Q1-Q3 2017 | 2016    |
|--|----------|------------|---------|
| Auftragseingang  | MEUR     | 4.112,5    | 5.568,8 |
| Auftragsstand (per ultimo)                                       | MEUR     | 6.650,8    | 6.789,2 |
| Umsatz   | MEUR     | 4.143,6    | 6.039,0 |
| EBITA  | MEUR     | 306,2      | 442,1   |
| Konzernergebnis<br>(vor Abzug von nicht beherrschenden Anteilen) | MEUR     | 191,4      | 274,8   |
| Mitarbeiter (per ultimo; ohne Lehrlinge)                         | -        | 25.686     | 25.162  |

\* MEUR = Million Euro

### Umsatz nach Regionen 2016 (%)



|                    | Q1-Q3 2017 | 2016 |
|--------------------|------------|------|
| Europa             | 37%        | 35%  |
| Nordamerika        | 22%        | 21%  |
| China              | 15%        | 12%  |
| Asien (ohne China) | 12%        | 12%  |
| Südamerika         | 10%        | 15%  |
| Afrika, Australien | 4%         | 5%   |

# Unternehmensprofil (I)

Ein weltweiter Marktführer mit vier Geschäftsbereichen

# ANDRITZ

**ANDRITZ**  
Hydro



**Produktangebot:**  
Elektromechanische Ausrüstung für Wasserkraftwerke (Turbinen, Generatoren); Pumpen; Turbogeneratoren

**ANDRITZ**  
Pulp & Paper



**Produktangebot:**  
Anlagen für die Erzeugung aller Arten von Faserstoffen, Papier, Tissuepapier und Karton; Kessel für Energieerzeugung

**ANDRITZ**  
Metals



**Produktangebot:**  
Pressen für die Metallumformung (Schuler); Anlagen zur Herstellung von Bändern aus Edelstahl, Kohlenstoffstahl und Nicht-Eisen-Metallen; Industrieofenanlagen

**ANDRITZ**  
Separation



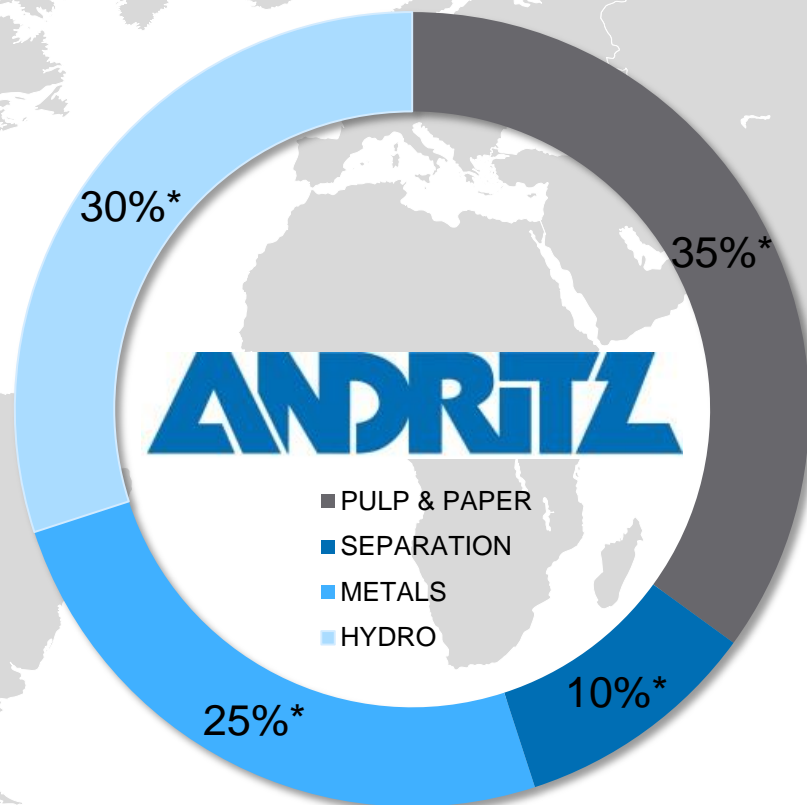
**Produktangebot:**  
Ausrüstungen zur kommunalen und industriellen Fest-Flüssig-Trennung; Anlagen zur Herstellung von Biomasse- und Tierfutterpellets

# Unternehmensprofil (II)

## Wichtige Finanzkennzahlen nach Geschäftsbereichen

| <b>ANDRITZ</b><br>Hydro   | Einheit | 2016    |
|---------------------------|---------|---------|
| Auftragseingang           | MEUR    | 1.500,3 |
| Umsatz                    | MEUR    | 1.752,4 |
| EBITA                     | MEUR    | 127,6   |
| EBITA-Marge               | %       | 7,3     |
| Mitarbeiter <sup>1)</sup> | -       | 7.260   |

| <b>ANDRITZ</b><br>Metals  | Einheit | 2016    |
|---------------------------|---------|---------|
| Auftragseingang           | MEUR    | 1.551,5 |
| Umsatz                    | MEUR    | 1.598,4 |
| EBITA                     | MEUR    | 115,2   |
| EBITA-Marge               | %       | 7,2     |
| Mitarbeiter <sup>1)</sup> | -       | 7.608   |



| <b>ANDRITZ</b><br>Pulp & Paper | Einheit | 2016    |
|--------------------------------|---------|---------|
| Auftragseingang                | MEUR    | 1.919,5 |
| Umsatz                         | MEUR    | 2.094,4 |
| EBITA                          | MEUR    | 182,2   |
| EBITA-Marge                    | %       | 8,7     |
| Mitarbeiter <sup>1)</sup>      | -       | 7.522   |

| <b>ANDRITZ</b><br>Separation | Einheit | 2016  |
|------------------------------|---------|-------|
| Auftragseingang              | MEUR    | 597,5 |
| Umsatz                       | MEUR    | 593,8 |
| EBITA                        | MEUR    | 17,1  |
| EBITA-Marge                  | %       | 2,9   |
| Mitarbeiter <sup>1)</sup>    | -       | 2.772 |

<sup>1)</sup> Per ultimo; ohne Lehrlinge

\* Durchschnittlicher Anteil am Auftragseingang der ANDRITZ-GRUPPE

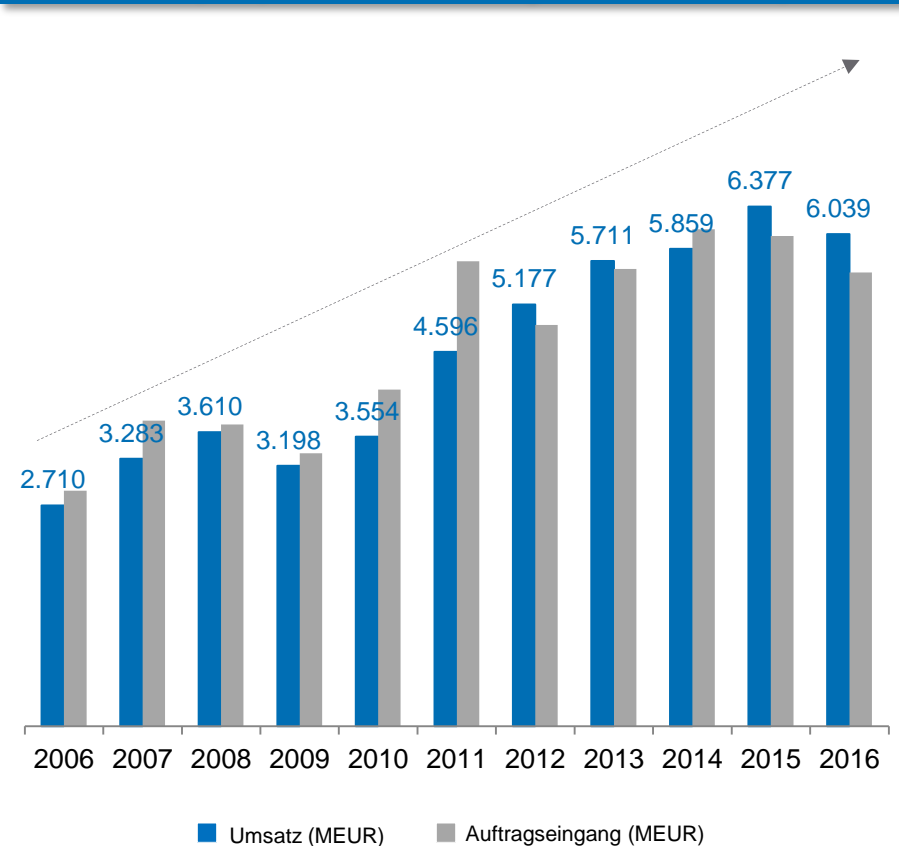
# Stärkung der Marktposition

## Wachstum durch organische Expansion und Akquisitionen

### Akquisitionen nach Geschäftsbereichen seit 1990

| HYDRO        |                               |                               |
|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 2006         | VA TECH HYDRO                 | 2012 AES                      |
| 2007         | Tigép                         | 2013 MeWa                     |
| 2008         | GE Hydro business             | 2015 Euroslot                 |
| 2008         | GEHI (JV)                     | 2016 SHW Casting Technologies |
| 2010         | Precision Machine             | 2017 Paperchine               |
| 2010         | Hammerfest Strøm (59%)        |                               |
| 2010         | Ritz                          |                               |
| 2011         | Hemicycle Controls            |                               |
| METALS       |                               |                               |
| 1997         | Sundwig                       |                               |
| 1998         | Thermtec                      |                               |
| 2000         | Kohler                        |                               |
| 2002         | SELAS SAS Furnace Div.        |                               |
| 2004         | Kaiser                        |                               |
| 2005         | Lynson                        |                               |
| 2008         | Maerz                         |                               |
| 2012         | Bricmont                      |                               |
| 2012         | Soutec                        |                               |
| 2013         | Schuler (> 95%)               |                               |
| 2013         | FBB Engineering               |                               |
| 2014         | Herr-Voss Stamco              |                               |
| 2016         | Yadon                         |                               |
| 2016         | AWEBA                         |                               |
| 2017         | Powerlase (51%)               |                               |
| PULP & PAPER |                               |                               |
| 1990         | Sprout-Bauer                  |                               |
| 1992         | Durametal                     |                               |
| 1994         | Kone Wood                     |                               |
| 1998         | Kvaerner Hymac                |                               |
| 1999         | Winberg                       |                               |
| 2000         | Ahlstrom Machinery            |                               |
| 2000         | Lamb Baling Line              |                               |
| 2000         | Voith Andritz Tissue LLC (JV) |                               |
| 2002         | ABB Drying                    |                               |
| 2003         | IDEAS Simulation              |                               |
| 2003         | Acutest Oy                    |                               |
| 2003         | Fiedler                       |                               |
| 2004         | EMS (JV)                      |                               |
| 2005         | Cybermetrics                  |                               |
| 2005         | Universal Dynamics Group      |                               |
| 2006         | Küstners                      |                               |
| 2006         | Carbona                       |                               |
| 2006         | Pilão                         |                               |
| 2007         | Bachofen + Meier              |                               |
| 2007         | Sindus                        |                               |
| 2008         | Kufferath                     |                               |
| 2009         | Rollteck                      |                               |
| 2010         | Rieter Perfojet               |                               |
| 2010         | DMT/Biax                      |                               |
| 2011         | AE&E Austria                  |                               |
| 2011         | Iggesund Tools                |                               |
| 2011         | Tristar Industries            |                               |
| 2011         | Asselin-Thibeau               |                               |
| SEPARATION   |                               |                               |
| 1992         | TCW Engineering               |                               |
| 1995         | Jesma-Matador                 |                               |
| 1996         | Guinard                       |                               |
| 2000         | UMT                           |                               |
| 2002         | 3SYS                          |                               |
| 2004         | Bird Machine                  |                               |
| 2004         | NETZSCH Filtration            |                               |
| 2004         | Fluid Bed Systems             |                               |
| 2005         | Lenser Filtration             |                               |
| 2006         | CONTEC Decanter               |                               |
| 2009         | Delkor Capital Equipment      |                               |
| 2009         | Frautech                      |                               |
| 2010         | KMPT                          |                               |
| 2012         | Gouda                         |                               |
| 2013         | Shende Machinery              |                               |
| 2016         | ANBO                          |                               |

### Durchschnittliches Wachstum des Gruppen-Umsatzes 2006-2016: +8% p. a. (davon rd. die Hälfte organisches Wachstum)



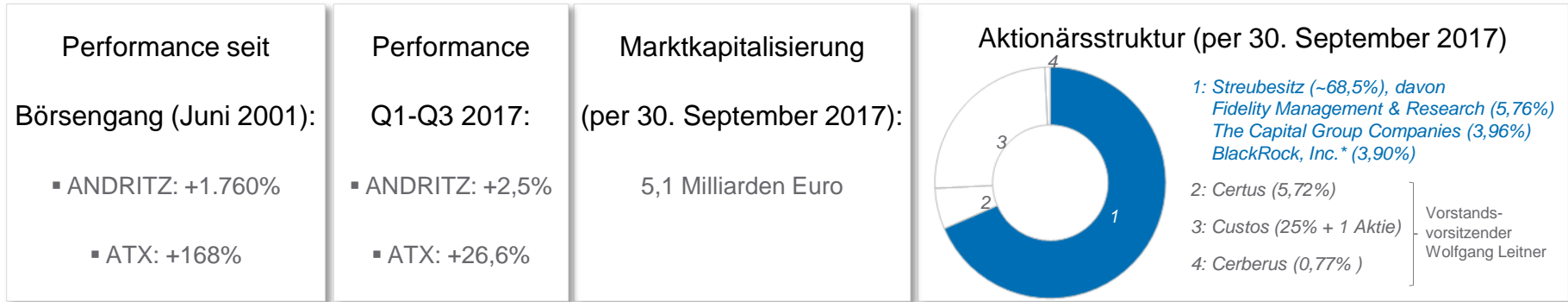
# Wichtige Finanzkennzahlen Q1-Q3/Q3 2017 auf einen Blick

Signifikanter Rückgang aufgrund geringerer durchschnittlicher Liquidität und stark gefallenem Zinsniveau in Brasilien sowie höherem Zinsaufwand aufgrund der Aufnahme eines Schuldscheindarlehens im Juni 2017 und Verzinsung für Kaufoption Yadon

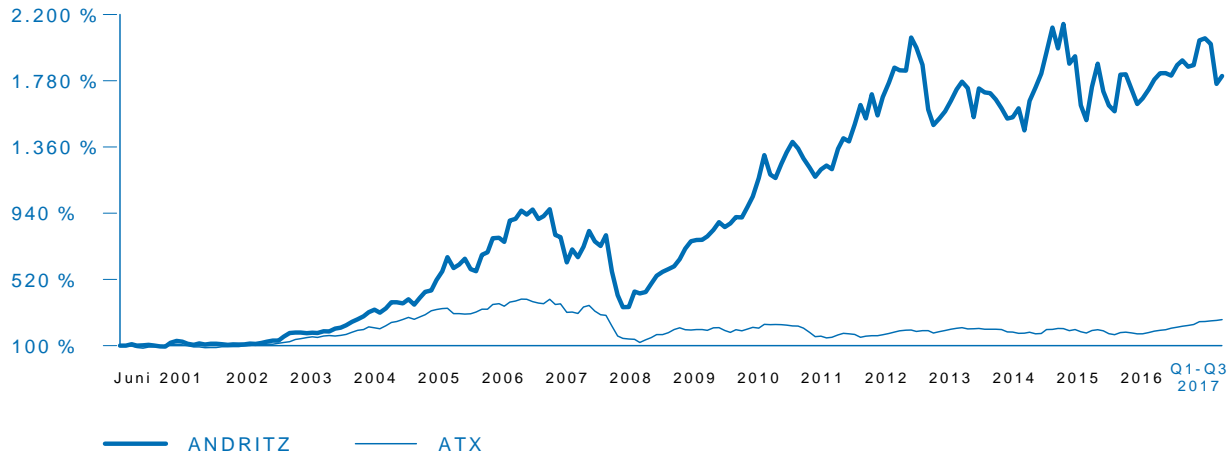
Anstieg des Nettoumlaufvermögens aufgrund geringerer Großprojekte

|  | Einheit | Q1-Q3<br>2017 | Q1-Q3<br>2016 | +/-     | Q3 2017 | Q3 2016 | +/-     | 2016    |
|--|---------|---------------|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Auftragseingang  | MEUR    | 4.112,5       | 4.036,5       | +1,9%   | 1.341,2 | 1.470,1 | -8,8%   | 5.568,8 |
| Auftragsstand (per ultimo)                                       | MEUR    | 6.650,8       | 7.043,6       | -5,6%   | 6.650,8 | 7.043,6 | -5,6%   | 6.789,2 |
| Umsatz   | MEUR    | 4.143,6       | 4.239,3       | -2,3%   | 1.364,6 | 1.478,1 | -7,7%   | 6.039,0 |
| EBITDA   | MEUR    | 375,2         | 363,5         | +3,2%   | 121,7   | 133,9   | -9,1%   | 542,4   |
| EBITA  | MEUR    | 306,2         | 292,1         | +4,8%   | 98,9    | 109,1   | -9,3%   | 442,1   |
| EBIT   | MEUR    | 275,9         | 261,8         | +5,4%   | 90,5    | 98,8    | -8,4%   | 385,8   |
| EBT  | MEUR    | 275,1         | 277,5         | -0,9%   | 86,2    | 105,6   | -18,4%  | 398,4   |
| Finanzergebnis   | MEUR    | -0,8          | 15,7          | -105,1% | -4,3    | 6,8     | -163,2% | 12,6    |
| Konzernergebnis<br>(vor Abzug von nicht beherrschenden Anteilen) | MEUR    | 191,4         | 194,3         | -1,5%   | 59,6    | 73,9    | -19,4%  | 274,8   |
| Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit                             | MEUR    | 129,2         | 345,7         | -62,6%  | 47,7    | 145,1   | -67,1%  | 366,6   |
| Investitionen  | MEUR    | 81,5          | 76,3          | +6,8%   | 25,6    | 31,5    | -18,7%  | 119,5   |
| Eigenkapitalquote  | %       | 20,6          | 20,4          | -       | 20,6    | 20,4    | -       | 21,7    |
| Bruttoliquidität   | MEUR    | 1.768,8       | 1.494,9       | +18,3%  | 1.768,8 | 1.494,9 | +18,3%  | 1.507,1 |
| Nettoliquidität  | MEUR    | 878,2         | 974,0         | -9,8%   | 878,2   | 974,0   | -9,8%   | 945,3   |
| Nettoumlaufvermögen  | MEUR    | -112,3        | -261,0        | +57,0%  | -112,3  | -261,0  | +57,0%  | -215,8  |
| EBITDA-Marge   | %       | 9,1           | 8,6           | -       | 8,9     | 9,1     | -       | 9,0     |
| EBITA-Marge  | %       | 7,4           | 6,9           | -       | 7,2     | 7,4     | -       | 7,3     |
| EBIT-Marge   | %       | 6,7           | 6,2           | -       | 6,6     | 6,7     | -       | 6,4     |
| Mitarbeiter (per ultimo, ohne Lehrlinge)                         | -       | 25.686        | 25.547        | +0,5%   | 25.686  | 25.547  | +0,5%   | 25.162  |

# ANDRITZ-Aktie



Relative Kursentwicklung der ANDRITZ-Aktie im Vergleich zum ATX seit IPO (Quelle: Wiener Börse)



\* Anmerkung: Per 20. Oktober 2017 hielt BlackRock, Inc. 3,99%

# Legal Disclaimer

Sämtliche Daten, Informationen, Aussagen, Fotografien und grafische Darstellungen in dieser Präsentation binden den Herausgeber in keiner Weise und ziehen keinerlei Verpflichtung seitens der ANDRITZ AG oder deren Tochtergesellschaften nach sich. Außerdem bildet der Inhalt dieser Präsentation keineswegs Teil eines etwaigen Verkaufsvertrags zwischen Unternehmen der ANDRITZ-GRUPPE und Käufern von den hier genannten Maschinen und/oder Anlagen.

© ANDRITZ AG 2017. Alle Rechte vorbehalten. Teile des Inhalts sind durch Rechte des geistigen Eigentums von ANDRITZ geschützt. Diese urheberrechtlich geschützten Unterlagen dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung der ANDRITZ AG oder deren Tochtergesellschaften in keinerlei Form und auf keinerlei Weise vervielfältigt, abgeändert oder weitergegeben oder in einer Datenbank oder einem anderen Datenspeichersystem gespeichert werden. Eine Verwendung ohne vorherige Genehmigung für jedweden Zweck ist ein Verstoß gegen die jeweiligen gesetzlichen Copyright-Bestimmungen.