

Update zum Geschäftsverlauf im Umfeld der Covid-19 Pandemie

- Umsatz und Profitabilität im dritten Quartal 2019/20 krisenbedingt rückläufig, Cashflow signifikant über Vorjahr
- Solide Bilanz und weitreichende Finanzierungszusagen
- Umfassendes Krisenmanagement implementiert; Fokus auf Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeitenden sowie Aufrechterhaltung der Lieferketten und Finanzierungssicherheit
- Konsequente Weiterverfolgung der Strategie mit ausgewählten Investitionen trotz Covid-19 Krise
- Geringe Visibilität zum weiteren Geschäftsgang

Rümlang, 08. Mai 2020 – Die Auswirkungen der Covid-19 Pandemie haben bei dormakaba im dritten Quartal 2019/20 (Januar – März 2020) die Umsatzentwicklung ungünstig beeinflusst. Vor allem aufgrund eines schwachen Geschäftsverlaufs in China im Februar und März 2020 ergab sich ein organischer Umsatzrückgang auf Gruppenstufe von rund 3% gegenüber dem Vorjahresquartal.

Die EBITDA-Marge im dritten Quartal 2019/20 lag rund 150 Basispunkte unter dem Vorjahresquartal, wobei eine rasche und strikte Kostenkontrolle die Profitabilität trotz des Volumenrückgangs gestützt hat. Dabei konnte dormakaba in diesem Zeitraum einen Free Cashflow von rund CHF 80 Mio. generieren, nachdem dieser im Vorjahresquartal bei rund CHF 40 Mio. gelegen hatte.

Umfassendes Krisenmanagement

dormakaba hat bereits frühzeitig ein umfassendes Krisenmanagement implementiert. Ziel ist es, die Gesundheit und Sicherheit aller Mitarbeitenden zu gewährleisten und gleichzeitig Auswirkungen auf den Geschäftsbetrieb und Lieferketten und damit auf die Kunden so gering wie möglich zu halten. Parallel dazu wurde die finanzielle Steuerung von dormakaba angepasst, um die bestehende unternehmerische Flexibilität auch durch die Covid-19 Krise hindurch jederzeit sicherzustellen. dormakaba verfügt nicht nur über eine solide Bilanz, sondern auch über hohe zugesagte und noch nicht in Anspruch genommene Kreditlinien internationaler Banken. Dazu zählt ein Konsortialkredit von CHF 500 Mio. mit Optionen zur Erhöhung des Betrags und zur Verlängerung des Fälligkeitsdatums.

Auch wurden bereits genehmigte Investitionsvorhaben sowie Projekte neu bewertet und angepasst. Weitere Massnahmen beinhalten den Abbau von Überzeit und Urlaubstagen, eine signifikante Reduktion von temporären Arbeitskräften, einen weitgehenden Einstellungsstopp sowie die schrittweise Einführung von Kurzarbeit in ausgewählten Ländern.

Um in der Krise ein Zeichen der Solidarität mit allen Mitarbeitenden zu setzen, haben der Verwaltungsrat, die Konzernleitung und das Senior Management von dormakaba einem freiwilligen und temporären Gehaltsverzicht von 10% des monatlichen Basisgehalts zugestimmt.

„Die Art und Weise, wie unsere Mitarbeitenden trotz der aktuellen Einschränkungen unser Geschäft treiben, beeindruckt mich und verdient meinen aufrichtigen Dank“, sagt Riet Cadonau, Verwaltungsratspräsident und CEO von dormakaba. „Unsere Kultur, unser Organisationsmodell und unsere finanzielle Stabilität bilden eine solide Grundlage, um die aktuelle Covid-19 Krise zu meistern. Dennoch gehen wir davon aus, dass wir aufgrund der deutlichen Auswirkungen noch weitere Kosteneinsparungen initiieren müssen, um unser Unternehmen sicher durch diese ausserordentliche Zeit zu navigieren.“

Konsequente Umsetzung der Strategie

Seit dem Zusammenschluss zu dormakaba im September 2015 hat sich das Risikoprofil des Unternehmens deutlich verbessert; dormakaba hat erheblich an Grösse gewonnen, ist dabei finanziell flexibel geblieben und im Hinblick auf Produktportfolio und lokale Präsenz deutlich breiter diversifiziert. Dies ermöglicht es dem Unternehmen, auch in der aktuellen Krise seine Strategie konsequent weiterzuverfolgen und damit eine solide Grundlage für seine Wettbewerbsfähigkeit und für nachhaltig profitables Wachstum für die Zeit danach zu schaffen. Dazu gehören unter anderem eine konsequente Fortsetzung der Investitionen in Innovation und in die digitale Transformation sowie nach der Krise auch in die fortschreitende Konsolidierung der Industrie, deren Geschwindigkeit zunehmen dürfte.

Ausblick

Derzeit sind die weitere wirtschaftliche Entwicklung und der Einfluss der Covid-19 Pandemie auf unser Geschäft nicht vorhersehbar. Während sich die Situation in China stabilisiert hat und sowohl Produktion als auch lokale Nachfrage bereits wieder auf einem zufriedenstellenden Niveau sind, sehen wir seit der zweiten Märzhälfte zunehmend ungünstige Auswirkungen in Nord- und Südamerika sowie in Teilen von Asien und Europa. Der Lockdown von für unser Geschäft wichtigen Ländern und die damit verbundenen Restriktionen führte vorübergehend zu Schliessungen von Produktionsstandorten sowie zu Verzögerungen und Verschiebungen von Projekten durch Kunden.

Aufgrund der Unsicherheiten im Hinblick auf Schwere und Länge der Covid-19 Pandemie und der damit verbundenen geringen Visibilität auf den weiteren Geschäftsgang zieht dormakaba die bisherige Guidance zurück und wird keine finanziellen Prognosen mehr für das laufende Geschäftsjahr 2019/20 abgeben. Die nächste Information zum Geschäftsgang ist mit Veröffentlichung der Jahreszahlen 2019/20 geplant.

Je nach weiterem Verlauf der Covid-19 Krise stehen weitere Anpassungen der Kostenstrukturen an die neue Marktsituation in allen Segmenten an. Entsprechende Pläne befinden sich in Bearbeitung und hängen hinsichtlich ihrer Beschlussfassung wesentlich von der Geschäftsentwicklung in den kommenden Wochen ab. Mit diesen Massnahmen könnten einmalige und ausserordentliche Restrukturierungsaufwendungen verbunden sein.

Weitere Informationen für: **Investoren und Analysten**
Siegfried Schwirzer
Head of IR
T: +41 44 818 90 28
siegfried.schwirzer@dormakaba.com

Medien

Martin Bahnmüller
Group Press Officer
T: +41 44 818 92 00
martin.bahnmueller@dormakaba.com

dormakaba Gruppe

dormakaba macht Zutritt im Leben smart und sicher. Als eines der Top-3-Unternehmen der Industrie, ist dormakaba der vertrauenswürdige Partner für Produkte, Lösungen und Services für Zutritt zu Gebäuden und Räumen aus einer Hand. Mit starken Marken wie Dorma, Kaba und Best im Portfolio ist das Unternehmen zusammen mit zahlreichen Kooperationspartnern in über 130 Ländern weltweit vertreten.

dormakaba ist an der SIX Swiss Exchange kotiert, hat ihren Sitz in Rümlang (Zürich/Schweiz) und erwirtschaftete mit rund 16 000 Mitarbeitenden einen Umsatz von über CHF 2.8 Mrd. im Geschäftsjahr 2018/19.

SIX Swiss Exchange: DOKA
Mehr Informationen unter www.dormakaba.com

Disclaimer

Diese Kommunikation enthält bestimmte, in die Zukunft gerichtete Aussagen, z.B. Angaben unter Verwendung der Worte «glaubt», «geht davon aus», «erwartet» oder Formulierungen ähnlicher Art. Solche in die Zukunft gerichteten Aussagen werden auf der Grundlage von Annahmen und Erwartungen gemacht, von denen die Gesellschaft ausgeht, dass sie begründet sind, die sich aber als falsch herausstellen können. Sie sind mit der gebotenen Vorsicht zur Kenntnis zu nehmen, da sie naturgemäss bekannten und unbekanntem Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren unterliegen, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance der Gesellschaft bzw. der dormakaba Gruppe wesentlich von denjenigen abweichen, die in diesen Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden. Zu diesen Faktoren gehören:

- die allgemeine Wirtschaftslage,
- der Wettbewerb mit anderen Unternehmen,
- die Auswirkungen und Risiken neuer Technologien,
- die laufenden Kapitalbedürfnisse der Gesellschaft,
- die Finanzierungskosten,
- Verzögerungen bei der Integration von Zusammenschlüssen oder Akquisitionen,
- die Änderungen des Betriebsaufwands,
- Währungsschwankungen und Schwankungen bei Rohstoffpreisen,
- die Gewinnung und das Halten qualifizierter Mitarbeitender,
- politische Risiken in Ländern, in denen das Unternehmen tätig ist,
- Änderungen des anwendbaren Rechts,
- die Realisierung von Synergien und
- sonstige in dieser Kommunikation genannte Faktoren.

Sollten sich eines oder mehrere dieser Risiken, Ungewissheiten oder anderen Faktoren verwirklichen, oder sollte sich eine der zugrundeliegenden Annahmen oder Erwartungen als falsch herausstellen, können die Ergebnisse massgeblich von den angegebenen abweichen. Vor dem Hintergrund dieser Risiken, Ungewissheiten oder anderen Faktoren sollte sich der Leser nicht auf derartige in die Zukunft gerichtete Aussagen verlassen. Die Gesellschaft übernimmt keinerlei über das Gesetz hinausgehende Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder zu revidieren oder an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen. Die Gesellschaft weist darauf hin, dass die Ergebnisse in der Vergangenheit nicht aussagekräftig bezüglich zukünftiger Ergebnisse sind. Zu beachten ist zudem, dass Zwischenergebnisse nicht zwingend indikativ für die Jahresendergebnisse sind. Personen, die eine Investition in Erwägung ziehen, sollten sich an einen unabhängigen Finanzberater wenden.

Die Definition alternativer Performancekennzahlen findet sich im Halbjahresbericht 2019/20 von dormakaba. Der «Freie Cashflow» setzt sich aus dem Cashflow aus Betriebstätigkeit und dem Cashflow aus Investitionstätigkeit zusammen:

+/- Cashflow aus Leistungserstellung
+/- Cashflow aus Investitionstätigkeit

Diese Kommunikation ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Verkauf oder Kauf von Effekten.

dormakaba®, dorma+kaba®, Kaba®, Dorma®, Ilco®, La Gard®, LEGIC®, Silca®, SAFLOCK®, BEST®, usw. sind geschützte Marken der dormakaba Gruppe. Aufgrund länderspezifischer Anforderungen oder aus Vermarktungsüberlegungen sind nicht sämtliche Produkte in allen Ländern erhältlich.