

Medienmitteilung

Seite 1 / 5

Im vorliegenden konsolidierten Jahresabschluss werden aufgrund des am 1. September 2015 vollzogenen Unternehmenszusammenschlusses der ehemaligen Dorma und der ehemaligen Kaba zwei Zahlenwerke für den Vorjahreszeitraum 2015/16 vorgelegt. Als Folge des Zusammenschlusses wurden die Einheiten der ehemaligen Dorma Gruppe in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER ab dem 1. September 2015 (für zehn Monate) konsolidiert. Die publizierten Vorjahreszahlen (2015/16) beziehen sich auf die Geschäftstätigkeiten der ehemaligen Kaba Gruppe im gesamten Berichtszeitraum, während die ehemalige Dorma Gruppe nur für zehn Monate in die Konsolidierung einbezogen wurde („ausgewiesen“). Um die Interpretierbarkeit zu erhöhen, werden zusätzliche Pro-forma-Zahlen für den Vorjahreszeitraum 2015/16 gemacht, als wäre die Dorma Gruppe bereits seit dem 1. Juli 2015 konsolidiert worden. Die Kommentare in den Texten zur Erfolgsrechnung beziehen sich auf diese Pro-forma-Zahlen.

Geschäftsjahr 2016/2017: sehr gute Ergebnisse – Umsatz und Profitabilität gesteigert, höhere Dividende beantragt

- Umsatz um 9.4% auf CHF 2'520.1 Mio. gesteigert, organisches Umsatzwachstum von 4.3% erreicht
- Post-Merger-Integrationsprozess verläuft planmässig
- EBITDA-Marge von 14.4% auf 15.4% verbessert
- Konzernergebnis auf CHF 224.6 Mio. gesteigert aufgrund höherer Profitabilität und positiven Steuereffekten durch Akquisitionen und Post-Merger Integration
- Strategisch wichtige Akquisitionen in Nordamerika getätigt
- Dividendenantrag von CHF 14.00 pro Namenaktie für das Geschäftsjahr 2016/17, erhöht gegenüber CHF 12.00 im Vorjahr
- Ausblick für das Geschäftsjahr 2017/18: organisches Umsatzwachstum 150 bis 200 Basispunkte über dem Wachstum des Bruttoinlandsprodukts der für das Unternehmen relevanten Märkte (derzeit erwartet bei 2.5%); EBITDA-Marge leicht höher als in 2016/17

Rümlang, 12. September 2017 – dormakaba berichtet für das Geschäftsjahr 2016/17 über sehr gute Ergebnisse. Die Gruppe steigerte den konsolidierten Umsatz um 9.4% auf CHF 2'520.1 Mio. gegenüber CHF 2'302.6 Mio. im Vorjahr. Organisch ist die Gruppe um 4.3% gewachsen. Alle Segmente trugen zum organischen Wachstum bei, wobei Access Solutions (AS) AMER, AS APAC und Key Systems den grössten Beitrag leisteten. Die im Berichtsjahr getätigten strategisch wichtigen Akquisitionen in Nordamerika sowie weitere Portfolio-Anpassungen leisteten einen Beitrag zum Umsatzwachstum von 5.4%. Währungseffekte hatten einen geringfügigen Einfluss und beliefen sich auf -0.2%.

Profitabilität und Konzernergebnis

dormakaba erzielte im Berichtsjahr weitere Fortschritte im Integrationsprozess, was sich über Synergieeffekte und Kostensenkungen positiv auf die Profitabilität auswirkte. Neben den im Berichtsjahr getätigten Akquisitionen trug auch die sehr gute Geschäftsentwicklung in AS AMER und AS APAC zur Steigerung des EBITDA um insgesamt CHF 54.6 Mio. auf CHF 387.3 Mio. bei. Die EBITDA-Marge erreichte 15.4% gegenüber 14.4% im Vorjahr.

dormakaba erreichte im Geschäftsjahr 2016/17 ein ordentliches Ergebnis von CHF 295.2 Mio. gegenüber CHF 262.0 Mio. im Vorjahr. Im Geschäftsjahr 2015/16 wurde beim Gewinn vor Steuern ein ausserordentliches Ergebnis in Höhe von CHF -89.4 Mio. als einmalige Integrationskosten im Zusammenhang mit dem

Zusammenschluss zu dormakaba ausgewiesen. Durch die Nutzung von steuerlichen Verlustvorträgen im Zusammenhang mit Post-Merger-Integrationsprojekten sowie durch positive akquisitionsbedingte Steuereffekte in den USA ergab sich für das Berichtsjahr eine deutlich niedrigere Steuerquote von 23.9% gegenüber 32.1% im Vorjahr. dormakaba schliesst das Geschäftsjahr 2016/17 mit einem Gewinn von CHF 224.6 Mio. gegenüber CHF 117.2 Mio. im Vorjahr ab. Der Gewinn nach Minderheiten lag bei CHF 116.4 Mio. gegenüber CHF 60.4 Mio. im Vorjahr.

Cashflow und Bilanz

Die beiden Akquisitionen Mesker (Mesker Openings Group; abgeschlossen per 12. Dezember 2016) und Best Access Solutions (Mechanical Security Geschäfte von Stanley Black & Decker; abgeschlossen per 22. Februar 2017) wirkten sich auch wesentlich auf den Cashflow und die Bilanz aus. Der Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit stieg im Berichtsjahr auf CHF 354.7 Mio. Der Free Cashflow belief sich akquisitionsbedingt auf CHF -699.2 Mio.

dormakaba wies per 30. Juni 2017 eine Bilanzsumme von CHF 1'909.0 Mio. (30. Juni 2016: CHF 1'579.3 Mio.) und eine Nettoverschuldung von CHF 627.6 Mio. (30. Juni 2016: Nettoliquidität von CHF 159.1 Mio.) aus. In Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 30 wurde der Goodwill der Akquisitionen des Geschäftsjahres 2016/17 in Höhe von insgesamt CHF 659.3 Mio. ergebnisneutral gegen das Eigenkapital verrechnet. Dieses führte per Bilanzstichtag zu einer Verringerung des Eigenkapitals auf CHF 183.1 Mio. nach CHF 680.5 Mio. im Vorjahr.

Entwicklung der Segmente

Access Solutions AMER (Nord- und Südamerika)

AS AMER erzielte ein organisches Umsatzwachstum von 9.1% und steigerte den Segmentumsatz auf insgesamt CHF 685.0 Mio. Die EBITDA-Marge verbesserte sich auf 21.0% gegenüber 20.7% im Vorjahr.

Access Solutions APAC (Asien-Pazifik)

AS APAC wuchs organisch um 7.7% und steigerte den Segmentumsatz auf insgesamt CHF 435.1 Mio. Die EBITDA-Marge verbesserte sich auf 12.4% gegenüber 9.3% im Vorjahr.

Access Solutions DACH (Deutschland, Österreich und Schweiz)

AS DACH wuchs organisch um 2.9% und erwirtschaftete einen Segmentumsatz von insgesamt CHF 801.0 Mio. Die EBITDA-Marge verbesserte sich auf 18.7% gegenüber 18.1% im Vorjahr.

Access Solutions EMEA (Europa, Naher Osten und Afrika)

AS EMEA wuchs organisch um 1.5% und erreichte einen Segmentumsatz von insgesamt CHF 732.9 Mio. Die EBITDA-Marge verbesserte sich auf 6.7% gegenüber 6.4% im Vorjahr.

Key Systems

Key Systems schloss das Berichtsjahr mit einem organischen Umsatzwachstum von 4.5% ab und erreichte einen Segmentumsatz von insgesamt CHF 217.2 Mio. Die EBITDA-Marge verbesserte sich auf 17.3% gegenüber 16.9% im Vorjahr.

Movable Walls

Movable Walls wuchs organisch um 0.2% und erwirtschaftete einen Segmentumsatz von CHF 114.6 Mio. Insbesondere als Folge der im Berichtsjahr in Deutschland eingeleiteten Restrukturierung ging die EBITDA-Marge von 11.2% im Vorjahr auf 8.6% zurück.

Integrationsprozess verläuft weiterhin planmässig

Der Integrationsprozess wurde auch im Geschäftsjahr 2016/17 weiter konsequent vorangetrieben. Dabei standen die Implementierung klar definierter Integrationsprojekte wie die Zusammenführung der rechtlichen Einheiten in den einzelnen Ländern sowie weitere Investitionen in eine gemeinsame, global ausgerichtete IT-Infrastruktur und die Etablierung der neuen Dachmarke dormakaba im Vordergrund. In Deutschland wurde mit den Sozialpartnern ein Konsens gefunden, der es ermöglicht, notwendige Restrukturierungen durchführen zu können. Der Integrationsprozess tritt jetzt in die letzte relevante Phase: dormakaba geht davon aus, dass die Integration wie vorgesehen bis zum Ende des Geschäftsjahres 2017/18 weitgehend abgeschlossen sein wird.

Stärkung der Marktposition durch strategisch wichtige Akquisitionen

Im Berichtsjahr hat dormakaba ihre Marktposition in Nordamerika durch richtungsweisende Akquisitionen deutlich gestärkt. Mit den Übernahmen von Mesker und Best Access Solutions ist dormakaba im attraktiven nordamerikanischen Markt zu einem Top-3-Anbieter für Türbeschläge und Zutrittskontrolllösungen geworden.

Ausblick

Im Geschäftsjahr 2017/18 wird dormakaba dem Integrationsprozess sowie der Integration der zugekauften Geschäfte höchste Priorität widmen.

Das Unternehmen geht davon aus, dass das globale makroökonomische und geopolitische Umfeld weiterhin volatil und dementsprechend herausfordernd bleiben wird. Vor diesem Hintergrund erwartet dormakaba, im Geschäftsjahr 2017/18 ein organisches Wachstum von 150 bis 200 Basispunkten über dem Wachstum des Bruttoinlandsprodukts der für das Unternehmen relevanten Märkte (derzeit erwartet bei 2.5%) zu erreichen. Trotz integrationsbedingter Zusatzaufwendungen vor allem im IT-Bereich sowie der im Zusammenhang mit den jüngsten Akquisitionen anfallenden Integrationskosten, wird eine gegenüber dem Geschäftsjahr 2016/17 leichte Verbesserung der EBITDA-Marge erwartet.

dormakaba bestätigt ihre mittelfristigen Zielsetzungen: Auf Basis des erfolgten Zusammenschlusses, der laufenden Integration und der operativen Leistung der Gruppe soll erstmals für das Geschäftsjahr 2018/19 eine EBITDA-Marge von 18% erreicht werden, und das organische Wachstum soll mindestens 200 Basispunkte über dem Wachstum des Bruttoinlandsprodukts der für dormakaba relevanten Märkte liegen.

Anträge an die Generalversammlung vom 17. Oktober 2017*Dividendenantrag*

Auf Basis der sehr guten Ergebnisse beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung die Auszahlung einer Dividende von CHF 14.00 pro Namenaktie für das Geschäftsjahr 2016/17. Dies entspricht gegenüber dem Vorjahr einer Steigerung von CHF 2.00 pro Namenaktie. Die vorgeschlagene Ausschüttung liegt im Rahmen der vom Verwaltungsrat beabsichtigten Ausschüttungsquote von mindestens 50% des Konzernergebnisses nach Minderheitsanteilen.

Wahlen

An der Generalversammlung werden sich alle zehn amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats zur Wiederwahl stellen. Zudem beantragt der Verwaltungsrat die Wiederwahl von Ulrich Graf als Verwaltungsratspräsident sowie die Wiederwahl von Rolf Dörig, Hans Gummert und Hans Hess als Mitglieder in den Vergütungsausschuss.

Kennzahlen der dormakaba Gruppe

in Mio. CHF	Geschäftsjahr per 30.06.2017		Geschäftsjahr per 30.06.2016 ¹⁾	
		in %		in %
Umsatz netto	2,520.1	100.0	2,302.6	100.0
Organisches Wachstum in %	4.3		2.3	
Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA)	387.3	15.4	332.7	14.4
Betriebsergebnis (EBIT)	327.0	13.0	278.2	12.1
Ordentliches Ergebnis	295.2	11.7	262.0	11.4
Ausserordentliches Ergebnis	0.0	0.0	-89.4	-3.9
Gewinn	224.6	8.9	117.2	5.1
- Anteiliger Gewinn Minderheitsanteile	108.2		56.8	
- Anteiliger Gewinn Eigentümer Mutterunternehmen	116.4		60.4	
Dividende je Aktie (in CHF)	14.00 ²⁾		12.00	
Bilanz / Börsenkapitalisierung	per 30.06.2017		per 30.06.2016	
Bilanzsumme	1,909.0		1,579.3	
Nettoverschuldung	627.6		-159.1	
Börsenkapitalisierung	3,479.9		2,848.0	

¹⁾ Pro forma: ehemalige Dorma Gruppe und ehemalige Kaba Gruppe beide 12 Monate (angepasst)

²⁾ In 2016/17: Antrag des Verwaltungsrats an die Generalversammlung in Form einer Ausschüttung aus Kapitalreserven

Den vollständigen Jahresbericht 2016/17 der dormakaba Holding AG sowie die Analystenpräsentation finden Sie unter go.dormakaba.com/publikationen

Weitere Informationen für: **Investoren und Analysten**

Siegfried Schwirzer
 Head of IR
 T: +41 44 818 90 28
siegfried.schwirzer@dormakaba.com

Medien

Germaine Müller
 Press Officer
 T: +41 44 818 92 01
germaine.mueller@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 mehr als 16 000 Mitarbeitenden einen Umsatz von über CHF 2.5 Mrd. im Geschäftsjahr 2016/17.

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 des Zusammenschlusses oder von 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.

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®, SAFLOK®, BEST®, phi® usw. sind geschützte Marken der dormakaba Gruppe. Aufgrund länderspezifischer Anforderungen oder aus Vermarktungsüberlegungen sind nicht sämtliche Produkte in allen Ländern erhältlich.