

15. ordentliche Hauptversammlung

der BN Automation AG

am 17.04.2015 in Ilmenau

Vorsitz

Herr
Andreas Schnitzler,
Vorsitzender des
Aufsichtsrats

Vorlage

- >> des festgestellten Jahresabschlusses der BN Automation AG zum 30.09.2014,
- >> des Vorschlags für die Verwendung des Bilanzgewinns sowie
- >> des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2014.



Punkt 1

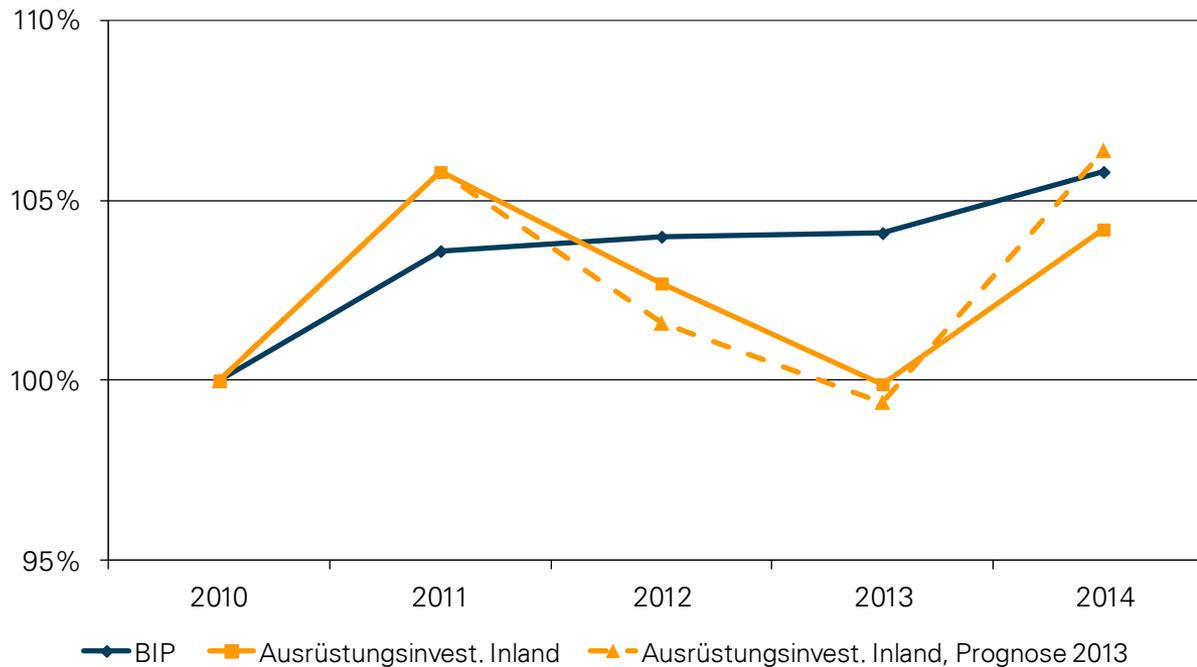
Jahresabschluss

Gewinnverwendungs-
vorschlag

Bericht des
Aufsichtsrats

***BN Automation AG erreichte im Geschäftsjahr 2014 bei Auftrags-
eingang, Gesamtleistung und
Ergebnis neue Bestmarken.***

Bruttoinlandsprodukt und Ausrüstungsinvestitionen in Deutschland seit 2010



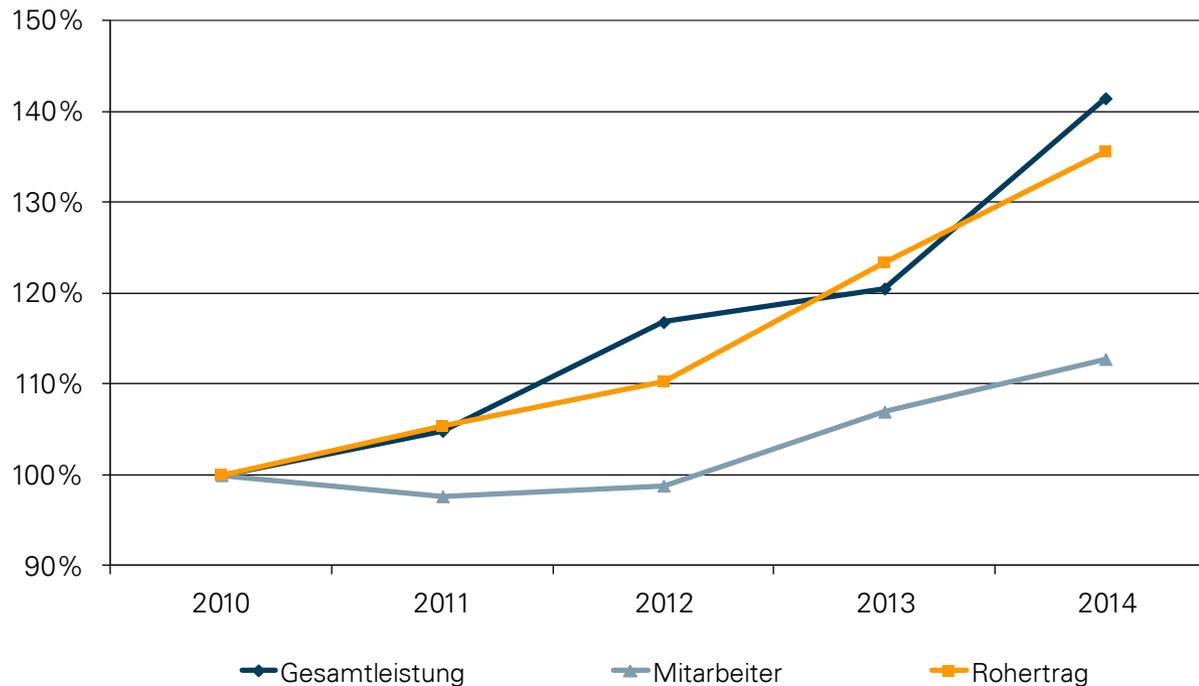
Quellen: DESTATIS
Gemeinschaftsdiagnose Herbst 2013
DIW Frühjahrsgrundlinien 2015

Entwicklung Gesamtwirtschaft

Bruttoinlandsprodukt
2014 +1,6 %

Ausrüstungsinvestitionen
2014 +4,3 %

Gesamtleistung, Rohertrag und Mitarbeiter der BNA seit 2010



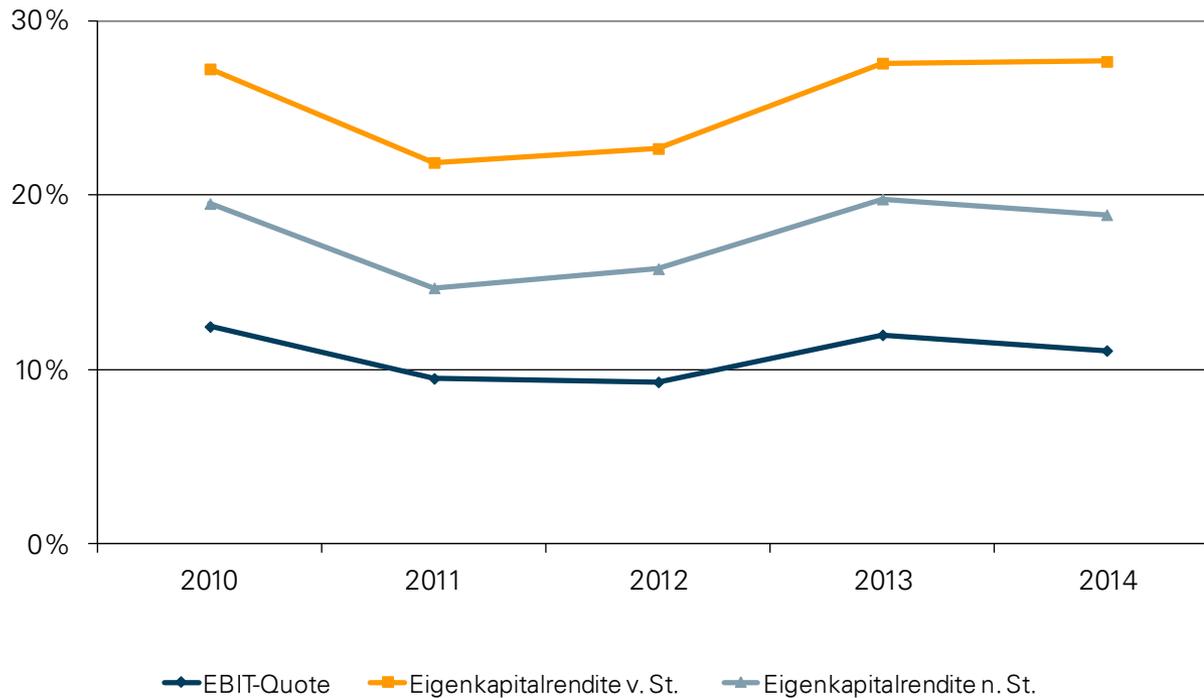
Entwicklung BNA

Gesamtleistung
2014 +17,4 %

Mitarbeiter im
Jahresdurchschnitt
2014 +5,4 %

Rohertrag
2014 +9,9 %

Ertragskennzahlen seit 2010



Entwicklung BNA

EBIT-Quote
11,1 %

Eigenkapitalrendite vor
Steuern
27,7 %

Eigenkapitalrendite nach
Steuern
18,9 %

Ertragslage per 30.09.2014 im Plan-Ist Vergleich

	2014e Tsd. €	2014 Tsd. €	%
Gesamtleistung	14.900,0	15.262,9	102
Materialaufwand	6.840,0	6.949,3	102
Rohhertrag	8.060,0	8.313,6	103
Sonstige betriebliche Erträge	285,0	299,1	105
Gesamtertrag	8.345,0	8.612,7	103
Betriebsaufwendungen	6.795,0	6.972,7	103
Betriebsergebnis	1.550,0	1.640,0	106
Finanzergebnis	20,0	27,6	n.a.
steuerliche Maßnahmen	45,0	49,5	110
Ergebnis vor Steuern	1.615,0	1.717,1	106
Steuern	470,0	543,7	116
Jahresüberschuss	1.145,0	1.173,4	102



Ertragslage

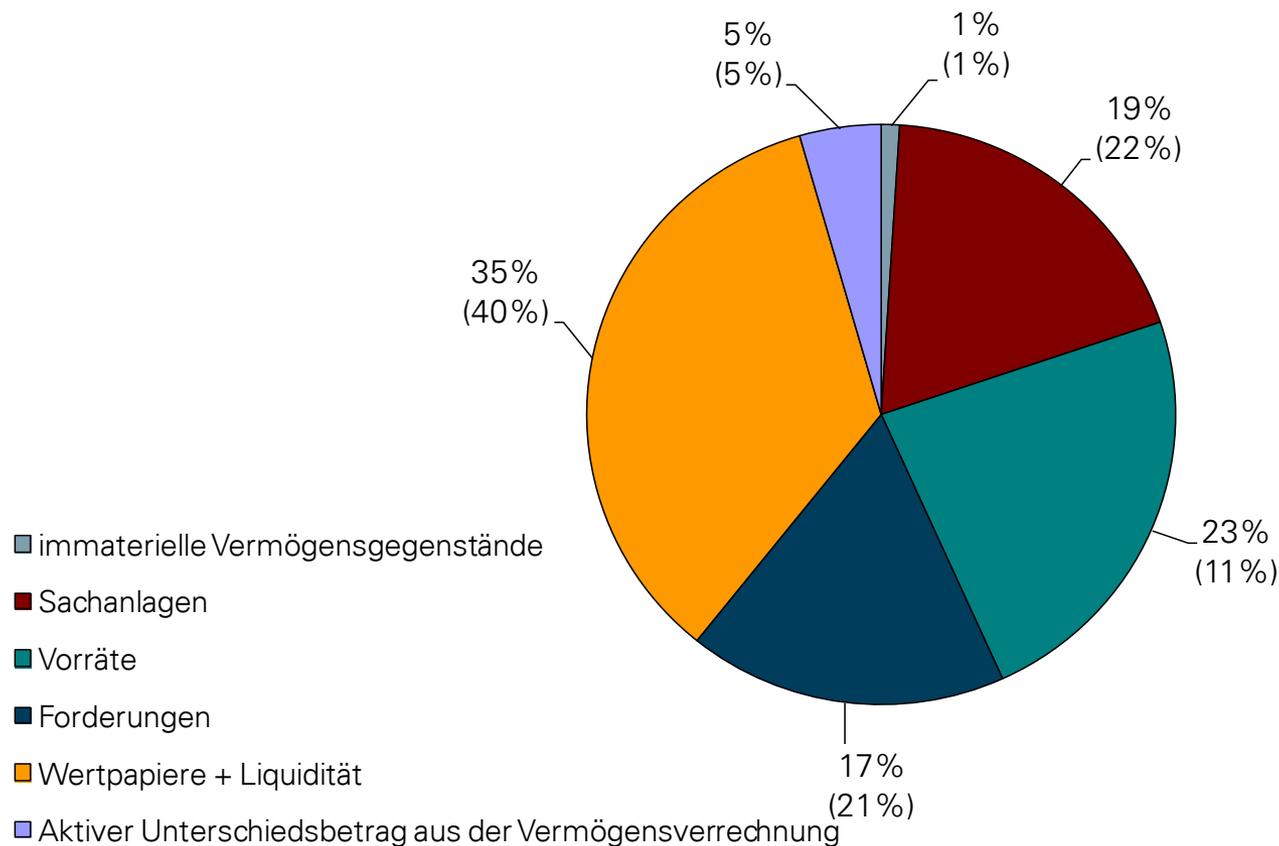
in Arbeit bef. Aufträge
1.051 Tsd. € (-123 Tsd. €)

Materialintensität
46 % (42 %)

Personalaufwand
5,4 Mio. € (5,2 Mio.€)

Steuerquote
32 % (28 %)

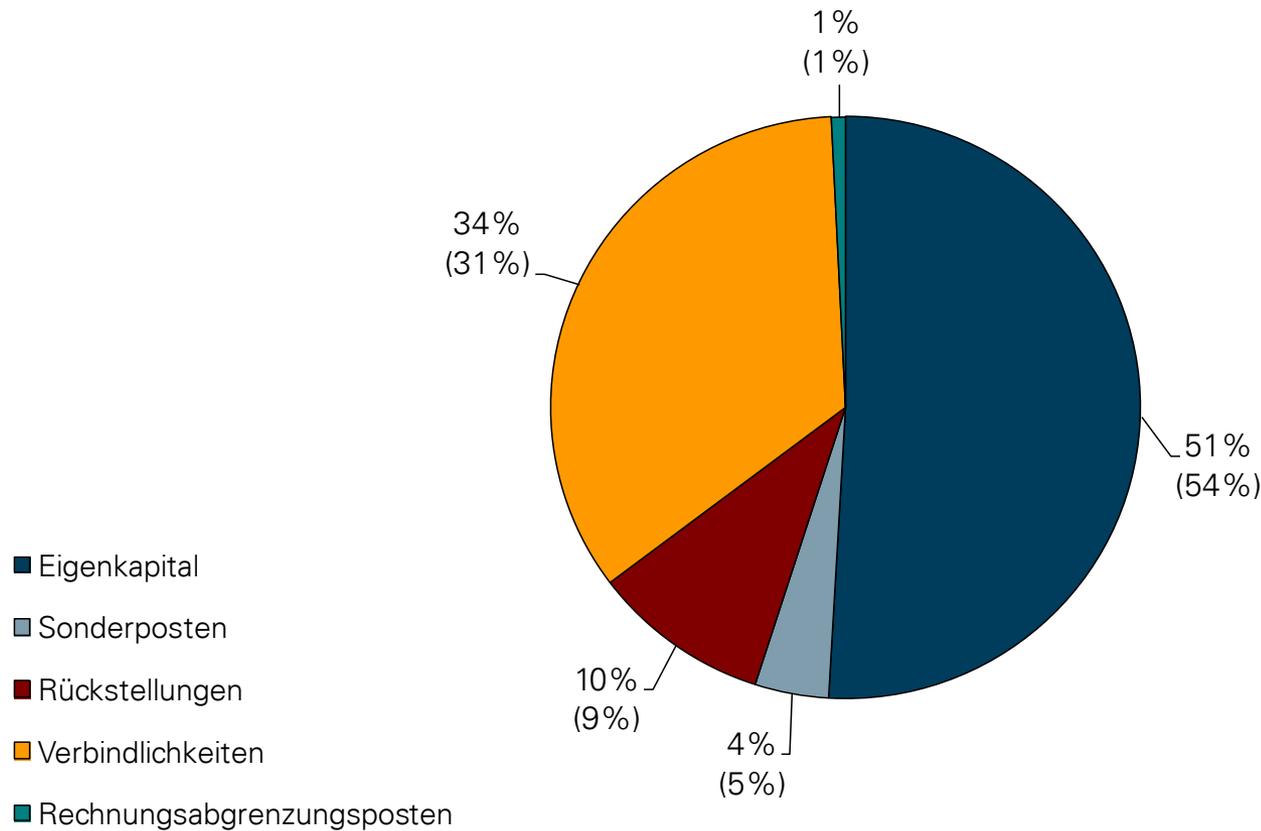
Aktiva per 30.09.2014



Bilanz

Bilanzsumme
12,5 Mio. €
(11,2 Mio. €)

Passiva per 30.09.2014

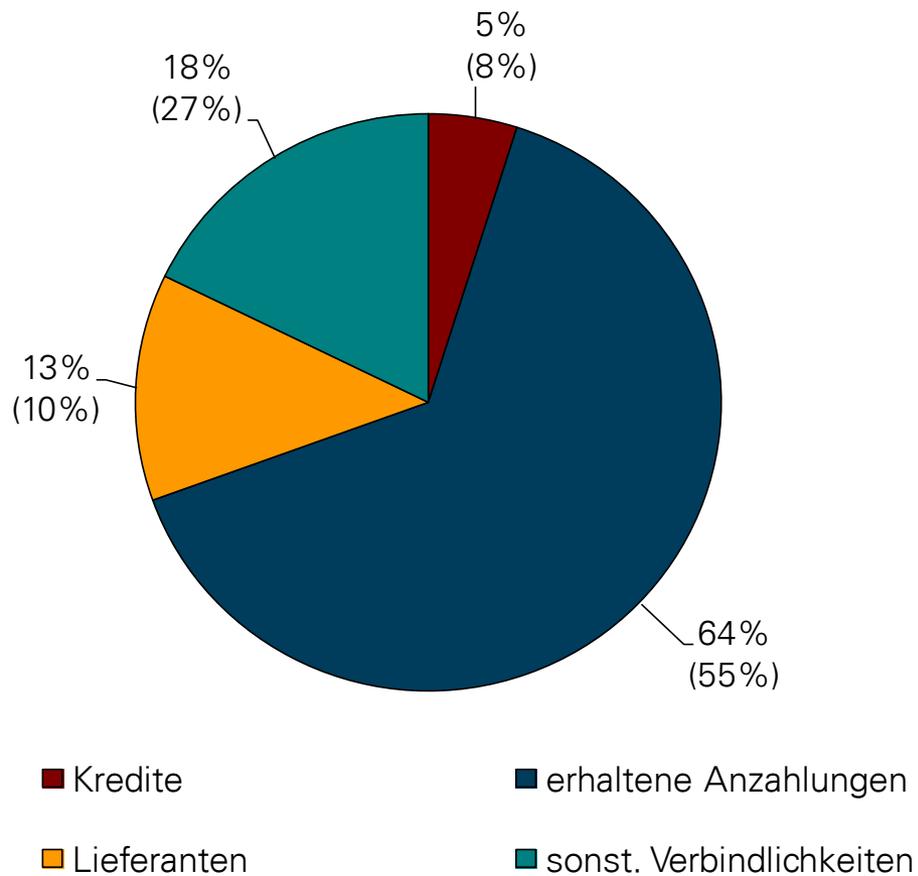


Bilanz

Bilanzsumme
12,5 Mio. €
(11,2 Mio. €)

Verbindlichkeiten
4,3 Mio. €
(3,4 Mio. €)

Verbindlichkeiten per 30.09.2014

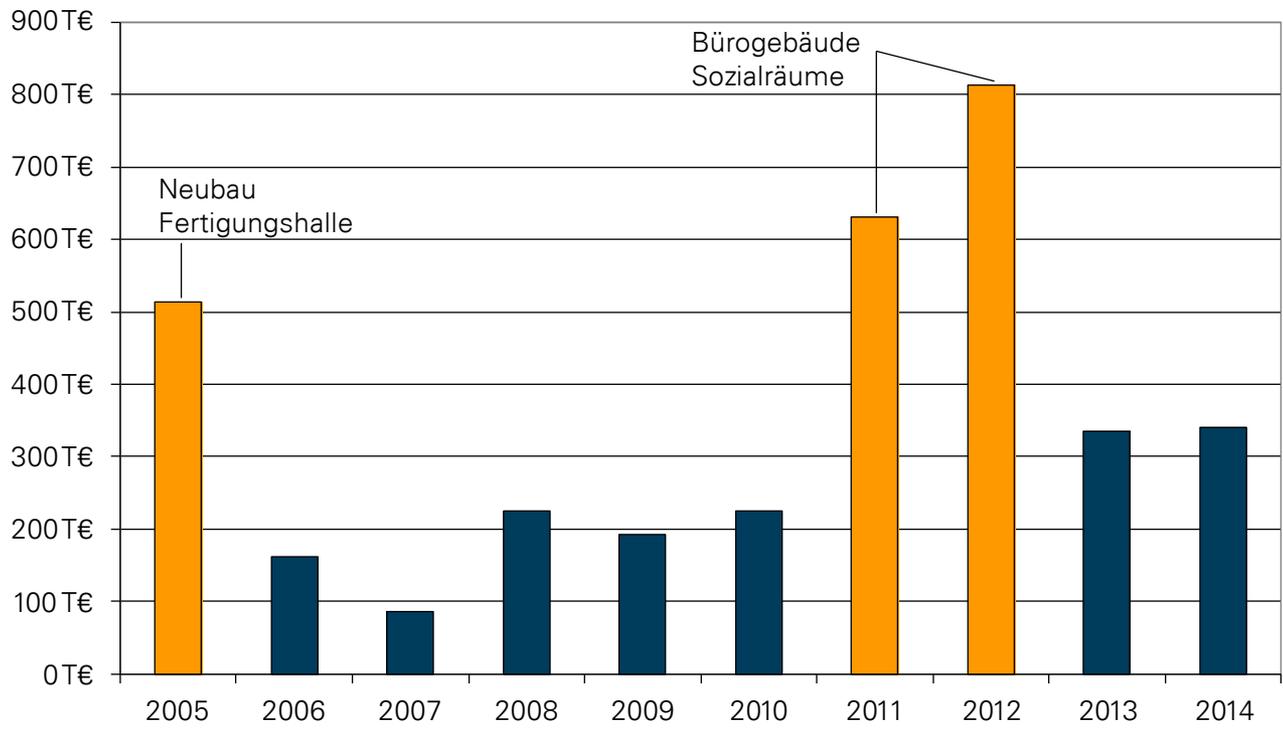


Bilanz

erhaltene Anzahlungen
auf Bestellungen
2.783,3 Tsd. €
(1.878,4 Tsd. €)

Kredite
211 Tsd. €
(264 Tsd. €)

Investitionen im 10-Jahres-Überblick



Investitionen

Investitionen
341 Tsd. €
(336 Tsd. €)

Auftragseingang 2014

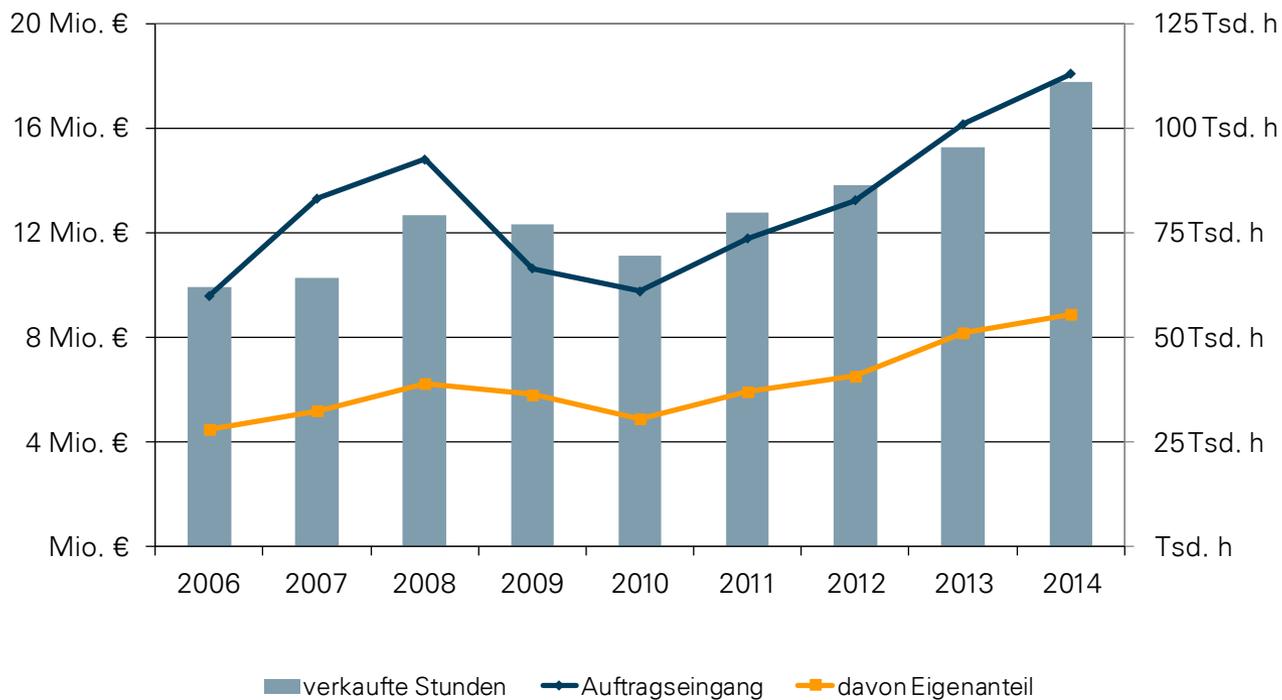
>> Auftragseingang BNA

- >> Auftragseingang stieg gegenüber dem Vorjahr um 12 % auf 18,1 Mio. € (Vorjahr 16,2 Mio. €)
- >> höchster Auftragseingang der Unternehmensgeschichte
- >> Auftragsbestand zum Geschäftsjahresende 15,2 Mio. € (Vorjahr 13,1 Mio. €)

>> Highlights

- >> Verbandskläranlage Arnstadt
 - >> Neubau/Rekonstruktion im Auftrag der LEG Thüringen
- >> Kläranlage Kleve
 - >> Rekonstruktion im Auftrag der Stadt Kleve
- >> Gruppenklärwerk Kessenich und 3 weitere Klärwerke
 - >> Rekonstruktion im Auftrag des Erftverbandes
- >> Heizkraftwerk Pfaffenwald
 - >> Rekonstruktion GuD-Kraftwerk und KWK-Block im Auftrag der Bau und Vermögen Stuttgart

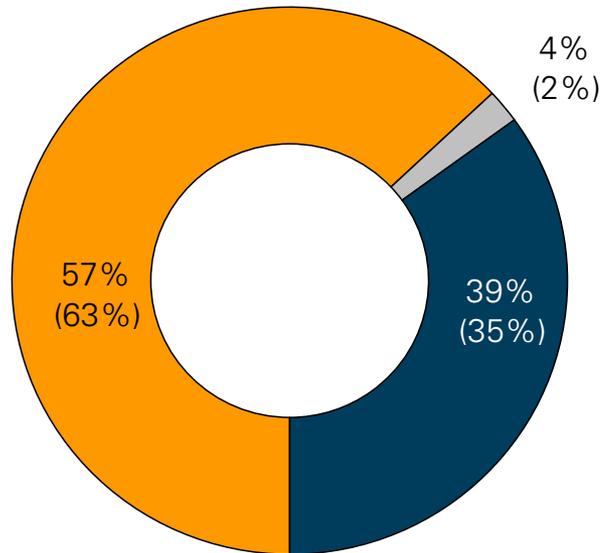
Entwicklung des Auftragseingangs seit 2006



Auftragseingang

2014 Höchstwerte bei Volumen, Eigenanteil und verkauften Stunden

Auftragsstruktur 2014 nach Märkten

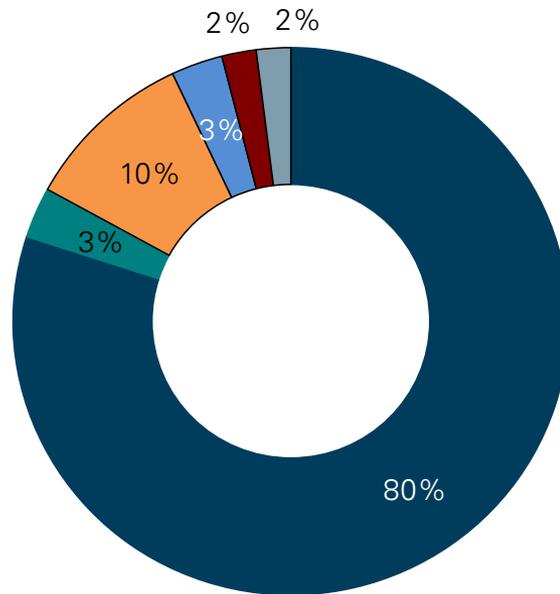


■ BRD ■ Ausland ■ Thüringen

Auftragseingang

Leichte Zunahme in Thüringen entgegen dem Trend durch das Großprojekt Kläranlage Arnstadt

Auftragsstruktur 2014 nach Branchen



- Wasser- und Abwasser kommunal
- Wasser- und Abwasser Industrie
- Energie
- BDE/MES
- Food, Klebetechnik
- Sonstige

Auftragseingang

2014 war das
„Jahr des Wassers“

Mit dem besten Ergebnis der Firmengeschichte verbindet sich eine attraktive Rendite für die Aktionäre der BN Automation AG.

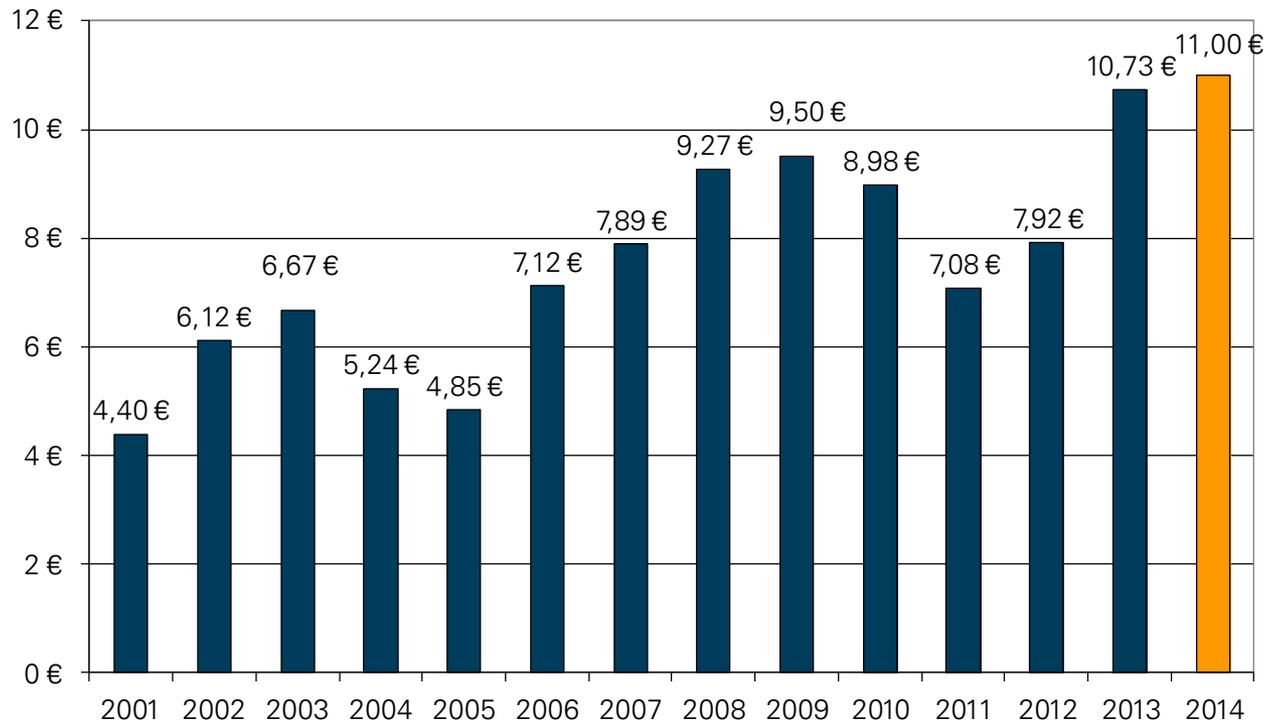
Geschäftsjahr 2014 aus Sicht des Anlegers

- >> der Jahresüberschuss für das Geschäftsjahr 2014 liegt um 2,6 % über dem Vorjahresergebnis und 2,5 % über dem Plan
- >> mit **11,00 €** je Aktie wurde ein außergewöhnlich gutes Ergebnis erzielt
- >> der Gewinnverwendungsvorschlag sieht die Zahlung einer Dividende in Höhe von **8,25 €** je Aktie vor
- >> Einstellung von einem Viertel des Jahresüberschusses in die freien Rücklagen als Vorsorge und für die Stärkung der Eigenkapitalbasis
- >> BNA wurde auf Grundlage des Jahresabschlusses per 30.09.2014 von der Deutschen Bundesbank geratet und erneut als **notenbankfähig** eingestuft. Der aktuelle Creditreform-Bonitätsindex ist 117, die Ausfallwahrscheinlichkeit (PD) beträgt danach 0,01.



BNA aus Sicht des Anlegers

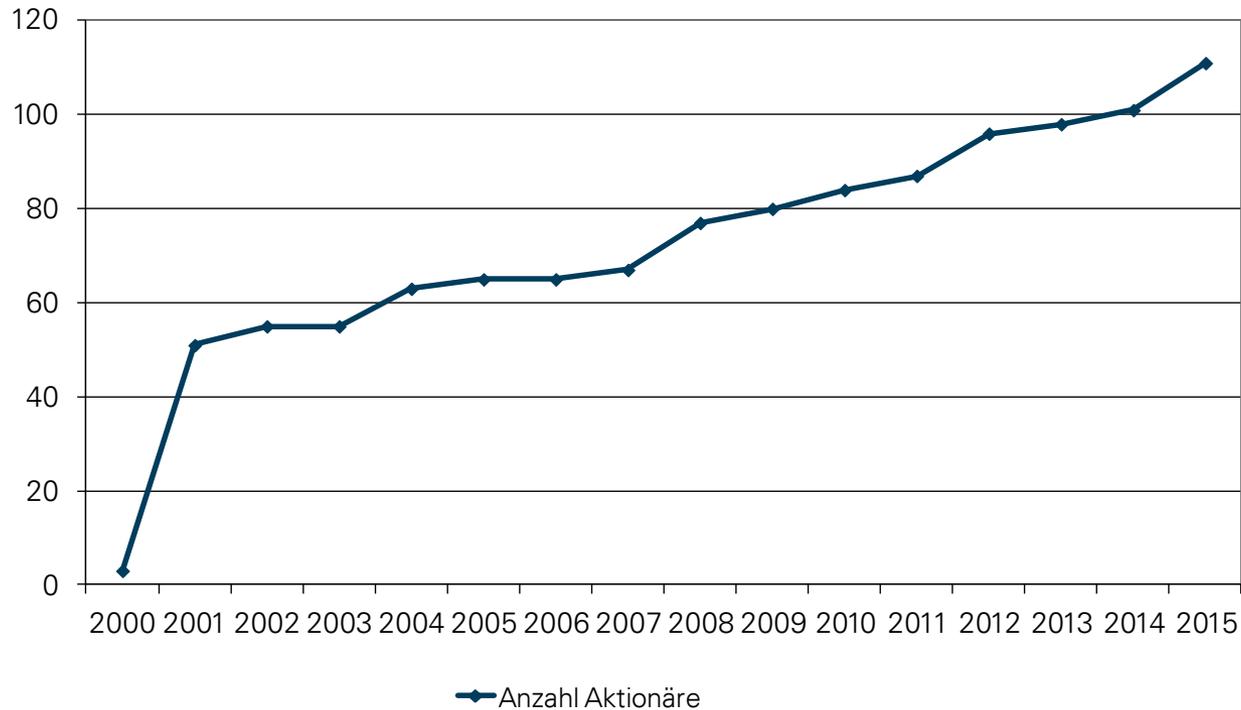
Entwicklung Gewinn je Aktie seit 2001



Gewinn je Aktie

Geschäftsjahr 2014
11,00 € je Aktie

Entwicklung der Anzahl Aktionäre seit Gründung



Anzahl Aktionäre

111 Aktionäre,
der Kreis unserer
Aktionäre ist
stetig wachsend!

Markt, Leistungsangebot und Wettbewerbsfähigkeit der BN Automation AG eröffnen Chancen für weiteres Wachstum.

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen 2015/2016

>> Deutschland

- >> 2015 Zunahme der Ausrüstungsinvestitionen um 3,5% prognostiziert, 2016 Zunahme um 4,9% erwartet
- >> öffentliche Bauinvestitionen werden 2015 stagnieren, 2016 jedoch um 7% zunehmen
- >> Mittelfristprojektion insgesamt positiv – reale Zunahme des BIP um durchschnittlich 1,75% p.a. bis 2019

>> Europa

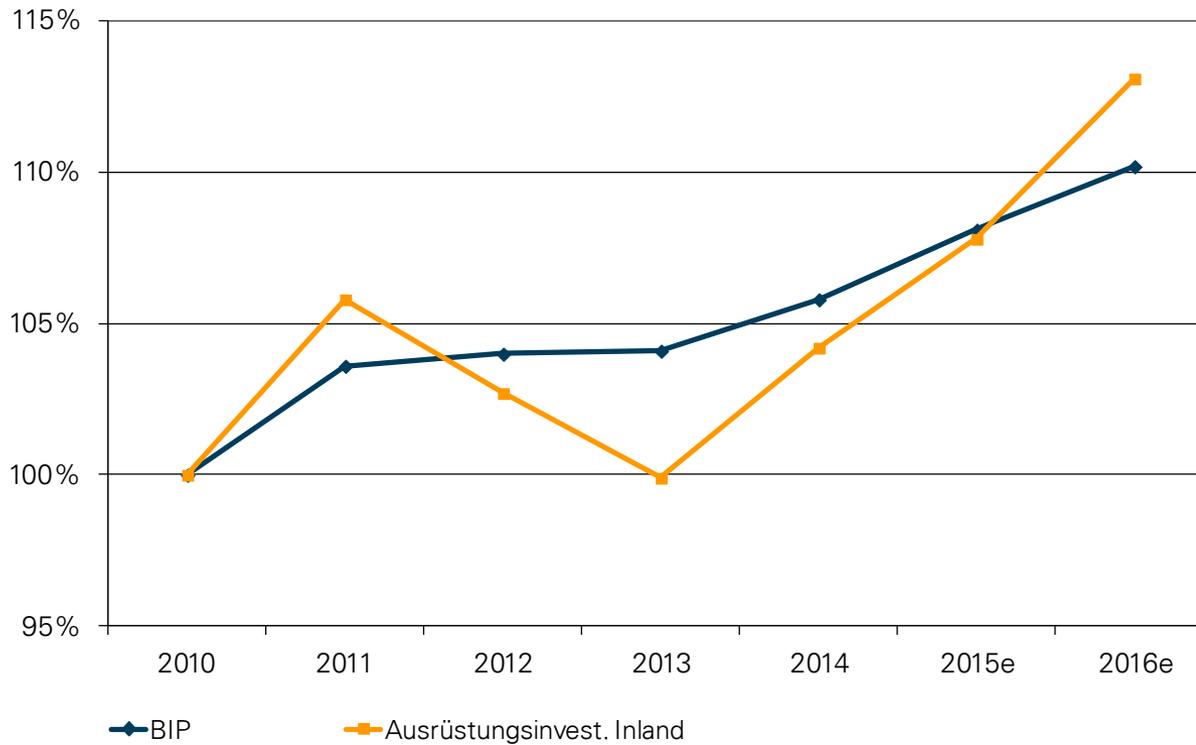
- >> strukturelle Probleme weitgehend ungelöst
- >> Ausfuhren in den Euroraum stagnieren

>> Weltweit

- >> niedriger Ölpreis und Eurokurs vs. Ukraine/Russland-Krise und Chinaschwäche, Saldo insgesamt positiv
- >> Export 2015 ca. +6%, 2016 ca. +5%

Planung 2015/2016

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen 2015/2016 in Deutschland



Planung 2015/2016

Quellen: DESTATIS, DIW Frühjahrsgrundlinien 2015

Mittelfristige Zielsetzung für BNA

1. In den Kernbranchen Wasser und Abwasser die Spitzenposition ausbauen.
„Unter den ersten Drei in Deutschland“
2. Den Anteil der Ziel- und Chancenbranchen (Energie, BDE/MES und NuG, Kleben, Industrieöfen) am Auftragseingang bei 25 % stabilisieren.
„Diversifikation und Wachstum jenseits von Wasser und Abwasser vorantreiben“
3. Den Bestand an vertraglich gebundenen Serviceleistungen bis Ende 2016 verdoppeln.
„Double in Four“

Branchenschwerpunkte und Planung

1. Wasser und Abwasser

- >> Konzentration auf technologisch anspruchsvolle Anlagen, große Migrationsprojekte und Industriekunden

2. Energie

- >> GuD-Prozess, Heizkraftwerke, Wärmeversorgung, Bioenergie und industrielle Medienversorgung

3. BDE/MES

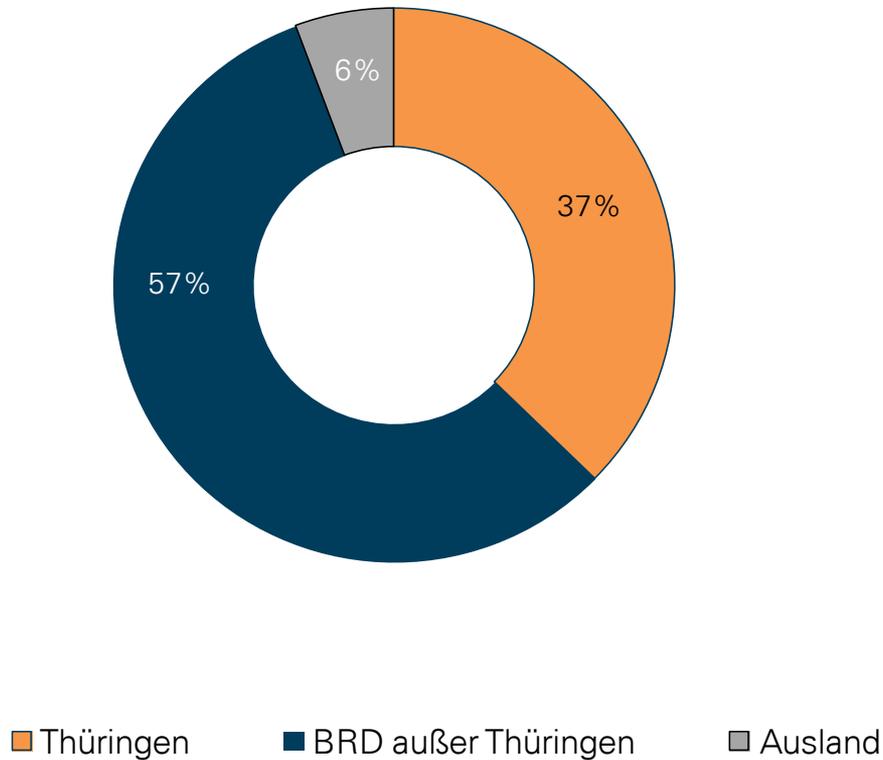
- >> Leistungsangebote für Prozessindustrie und Versorgungswirtschaft

4. Klebtechnik, Industrieöfen, Nahrungs- und Genussmittel

- >> Aufbau eines industriellen Geschäftsfeldes

Ziel ist ein Auftragseingang in Höhe von 17 Mio. € im Geschäftsjahr 2015

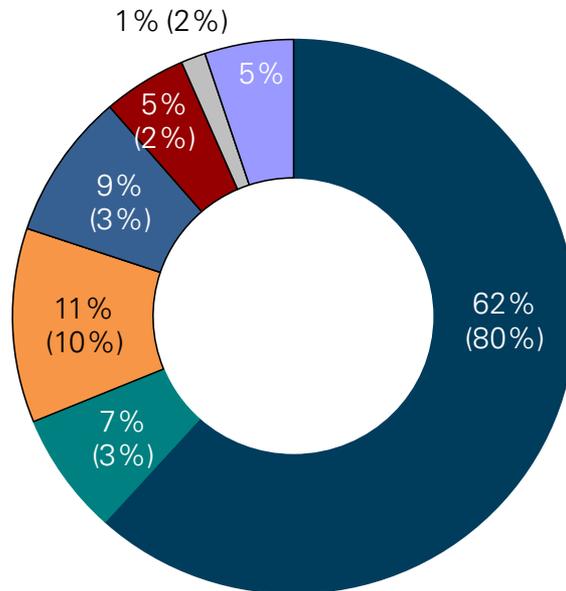
Geplante Auftragseingänge 2015 nach Märkten



Planung 2015/2016

Thüringen verliert
relativ an Bedeutung

Geplante Auftragseingänge 2015 nach Branchen



■ Wasser- und Abwasser kommunal
■ Energie
■ Industrie
■ IT

■ Wasser- und Abwasser Industrie
■ BDE/MES
■ Sonstige

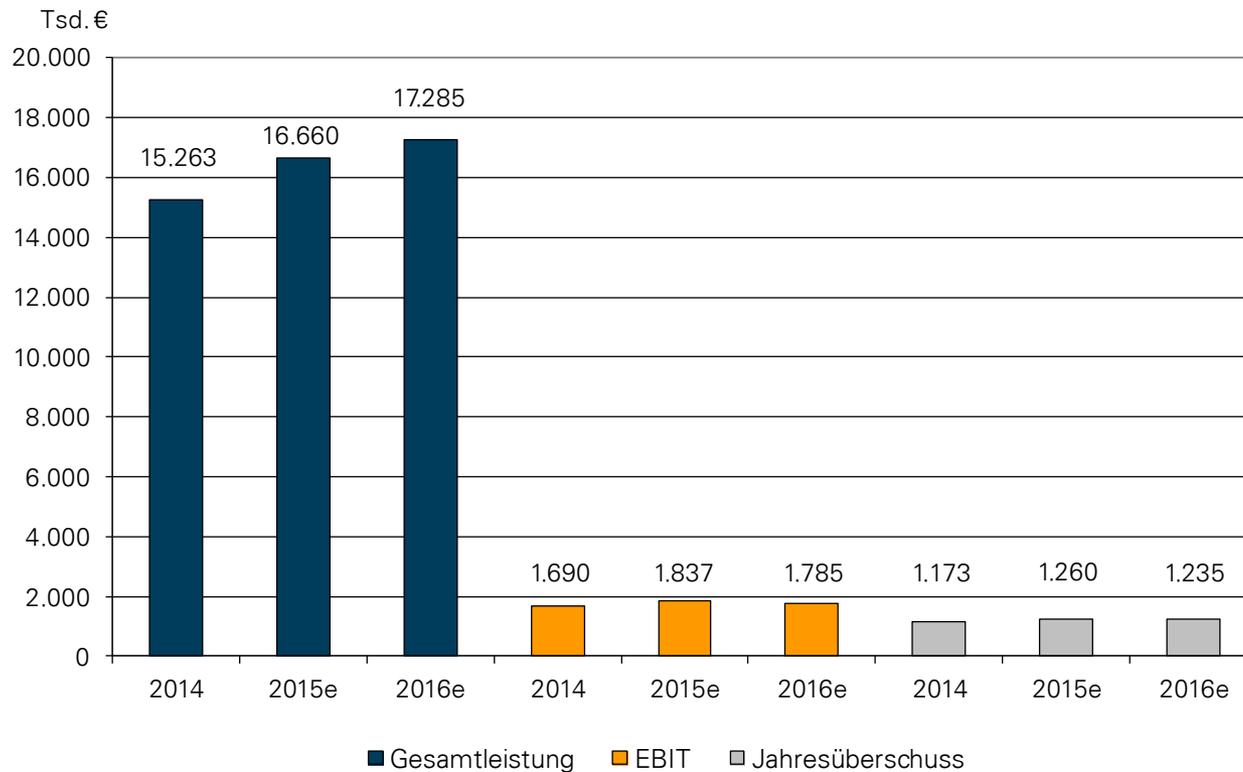
Planung 2015/2016

Stärkere
Diversifikation nach
Branchen

Geschäftsplanung 2015 ff.

- >> Unter den vorgenannten Prämissen besteht unser mittelfristiges Ziel in der Fortführung der 2011 begonnenen Wachstumsphase.
- >> Für 2015 erwarten wir im Jahresdurchschnitt Vollauslastung bei einer im Verhältnis zu 2014 etwas schlechteren Preisqualität.
- >> Wir rechnen 2016 mit einer weiter stabilen Nachfrage bei einer gegenüber 2015 unveränderten Preisqualität.
- >> Wir planen für 2015 ein knapp zweistelliges Wachstum bei Umsatz und Ertrag.
- >> Ab 2016 werden die Vorlaufkosten für weiteres Wachstum das Ergebnis zunächst belasten.
- >> Risiken für die Planung 2016 sehen wir insbesondere in der derzeit angespannten Preissituation am Markt.

Geschäftsplan 2015 und 2016



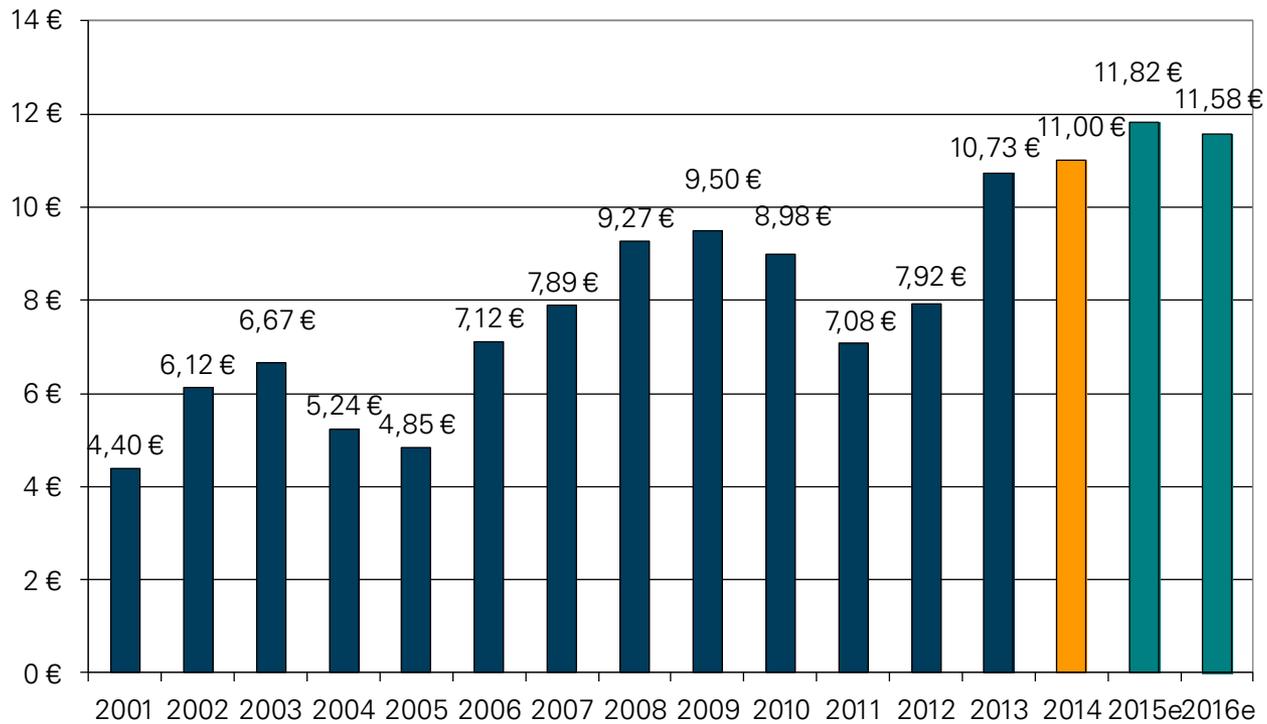
Planung 2015/2016

Gesamtleistung:
+ 9,2 % (2015e)

EBIT:
+ 8,7 % (2015e)

Jahresüberschuss:
+ 7,4 % (2015e)

Erwartete Ergebnisse je Aktie 2015 und 2016



Planung 2015/2016

Vorlage

- >> des festgestellten Jahresabschlusses der BN Automation AG zum 30.09.2014,
- >> des Vorschlags für die Verwendung des Bilanzgewinns sowie
- >> des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2014.



Punkt 1

Jahresabschluss

Gewinnverwendungs-
vorschlag

Bericht des
Aufsichtsrats

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor,

den Bilanzgewinn in Höhe von 1.173.449,18 € der
BN Automation AG für das Geschäftsjahr 2014
wie folgt zu verwenden:

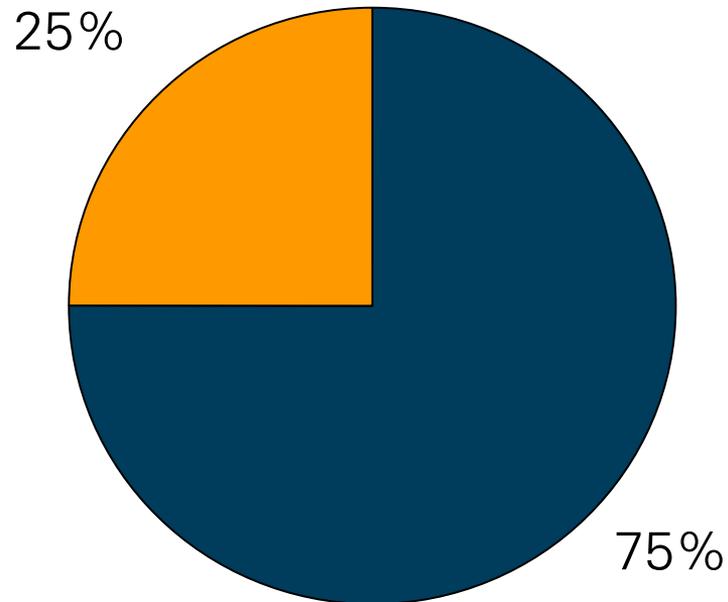
>> Zahlung einer Dividende von 8,25 € je Aktie. Dividendenberechtigt sind 106.636 Aktien.	879.747,00 €
>> Einstellung des verbleibenden Betrags in andere Gewinnrücklagen	293.702,18 €
>> Bilanzgewinn	1.173.449,18 €



Punkt 2

Beschlussfassung
über die Verwendung
des Bilanzgewinns

Aufteilung des Bilanzgewinns



■ Dividenden ■ freie Rücklagen

Punkt 2

Beschlussfassung
über die Verwendung
des Bilanzgewinns

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor,

dem Vorstand im Geschäftsjahr 2014 Entlastung für diesen Zeitraum zu erteilen.



Punkt 3

Beschlussfassung
über die Entlastung
des Vorstands für das
Geschäftsjahr 2014

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor,

den Mitgliedern des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2014
Entlastung für diesen Zeitraum zu erteilen.

Punkt 4

Beschlussfassung
über die Entlastung
der Mitglieder des
Aufsichtsrats für das
Geschäftsjahr 2014

Der Aufsichtsrat schlägt vor,

die Ernst & Young GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Erfurt, zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2015 zu
wählen.



Punkt 5

Beschlussfassung über
die Wahl des
Abschlussprüfers für
das Geschäftsjahr 2015

Dividendenzahlung am 24.04.2015



Termin