



## **19. ordentliche Hauptversammlung**

*der BN Automation AG  
am 05.04.2019 in Ilmenau*

Vorsitz:

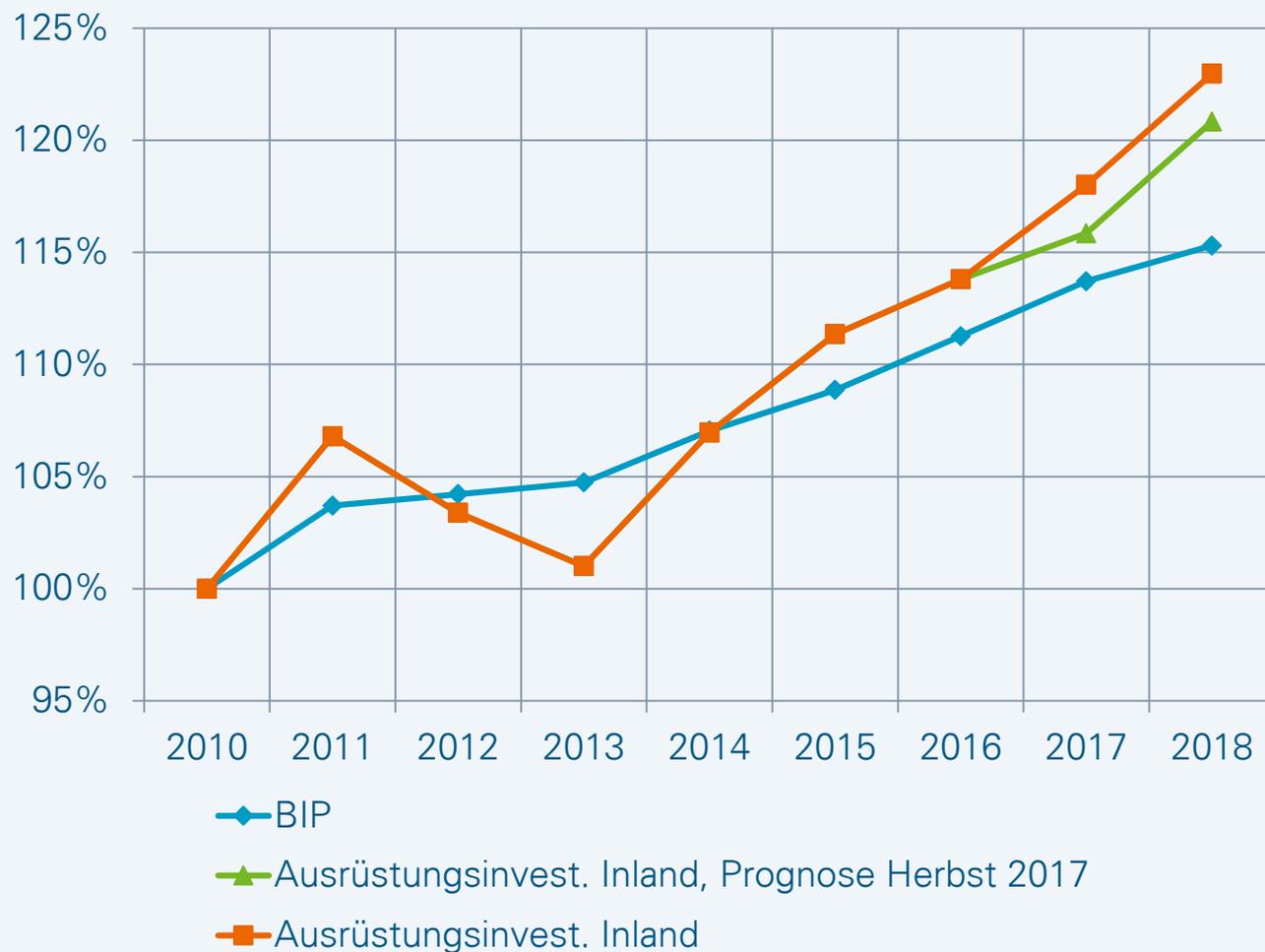
Herr Dr. Bonitz, Vorsitzender des Aufsichtsrats

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses der BN Automation AG zum 30.09.2018, des Lageberichts sowie des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2017/2018
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2017/2018
4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2017/2018
5. Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2018/2019



## **Punkt 1**

*Vorlage des Jahresabschlusses und des  
Lageberichts  
Bericht des Aufsichtsrats*

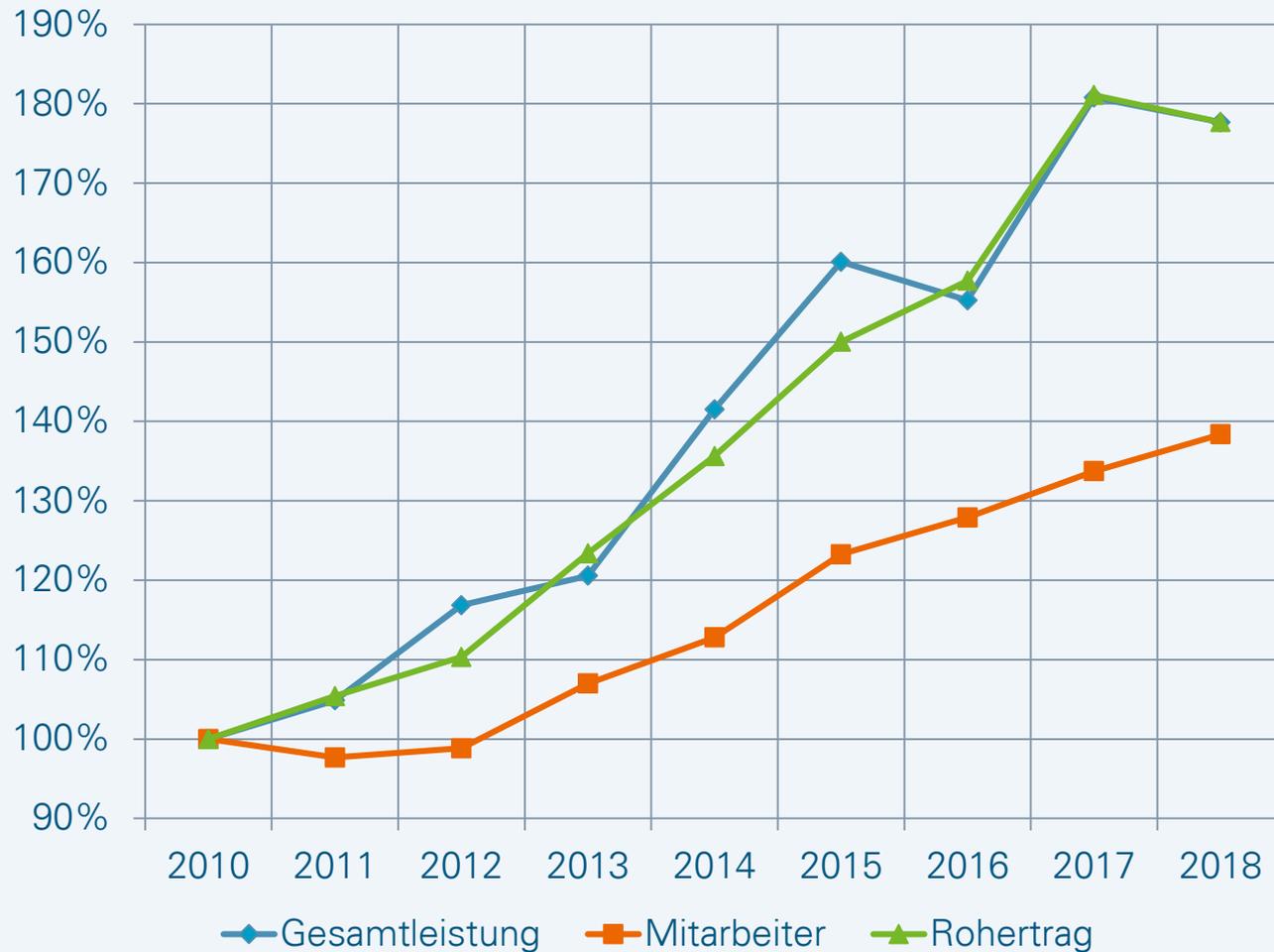


## Entwicklung Deutschland 2018

Bruttoinlandsprodukt  
+1,4 % (Vorjahr +2,2 %)

Ausrüstungsinvestitionen  
+4,2 % (Vorjahr +3,7 %)

Quellen: DESTATIS Stand März 2019  
Gemeinschaftsdiagnose Herbst 2017

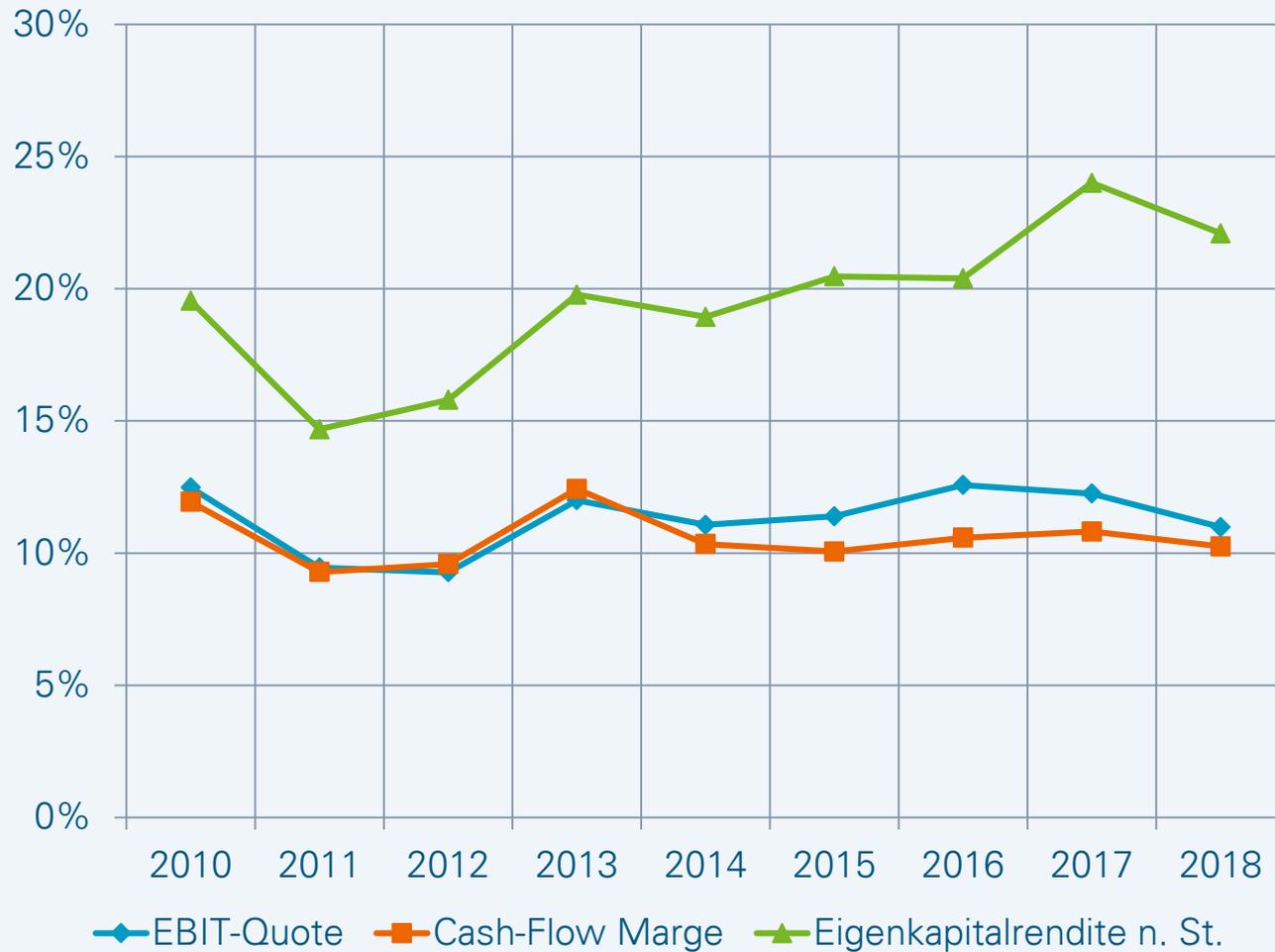


## Entwicklung BNA 2018

Gesamtleistung  
-1,7 % (Vorjahr +16,5 %)

Rohertrag  
-1,9 % (Vorjahr+14,8 %)

Mitarbeiter im  
Jahresdurchschnitt  
+3,5 % (Vorjahr +4,5 %)



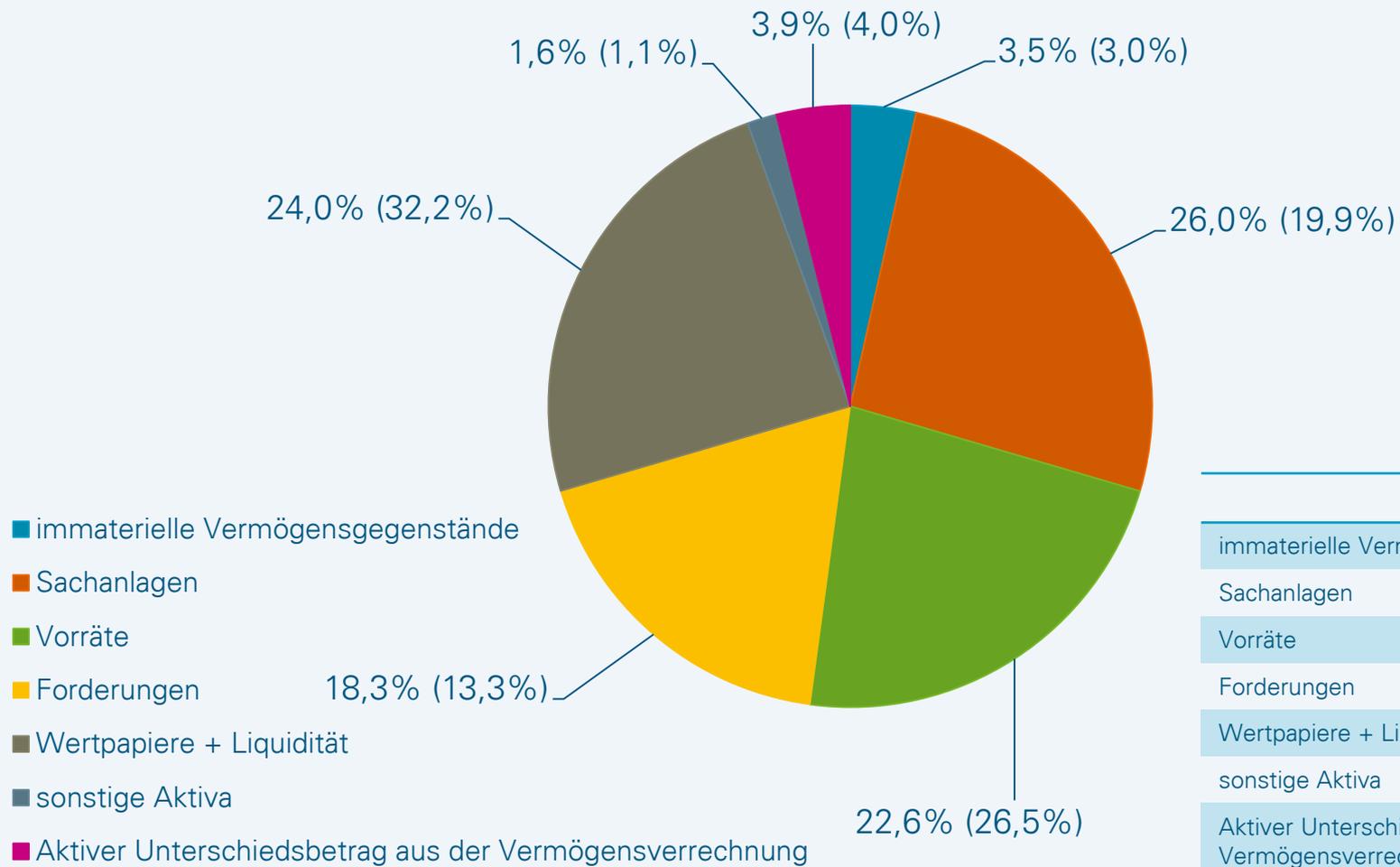
## Kennzahlen BNA 2018

EBIT-Quote\*  
11,0 % (Vorjahr 12,3 %)

Cash-Flow-Marge\*  
10,3 % (Vorjahr 10,8 %)

Eigenkapitalrendite  
nach Steuern  
22,1 % (Vorjahr 24,0 %)

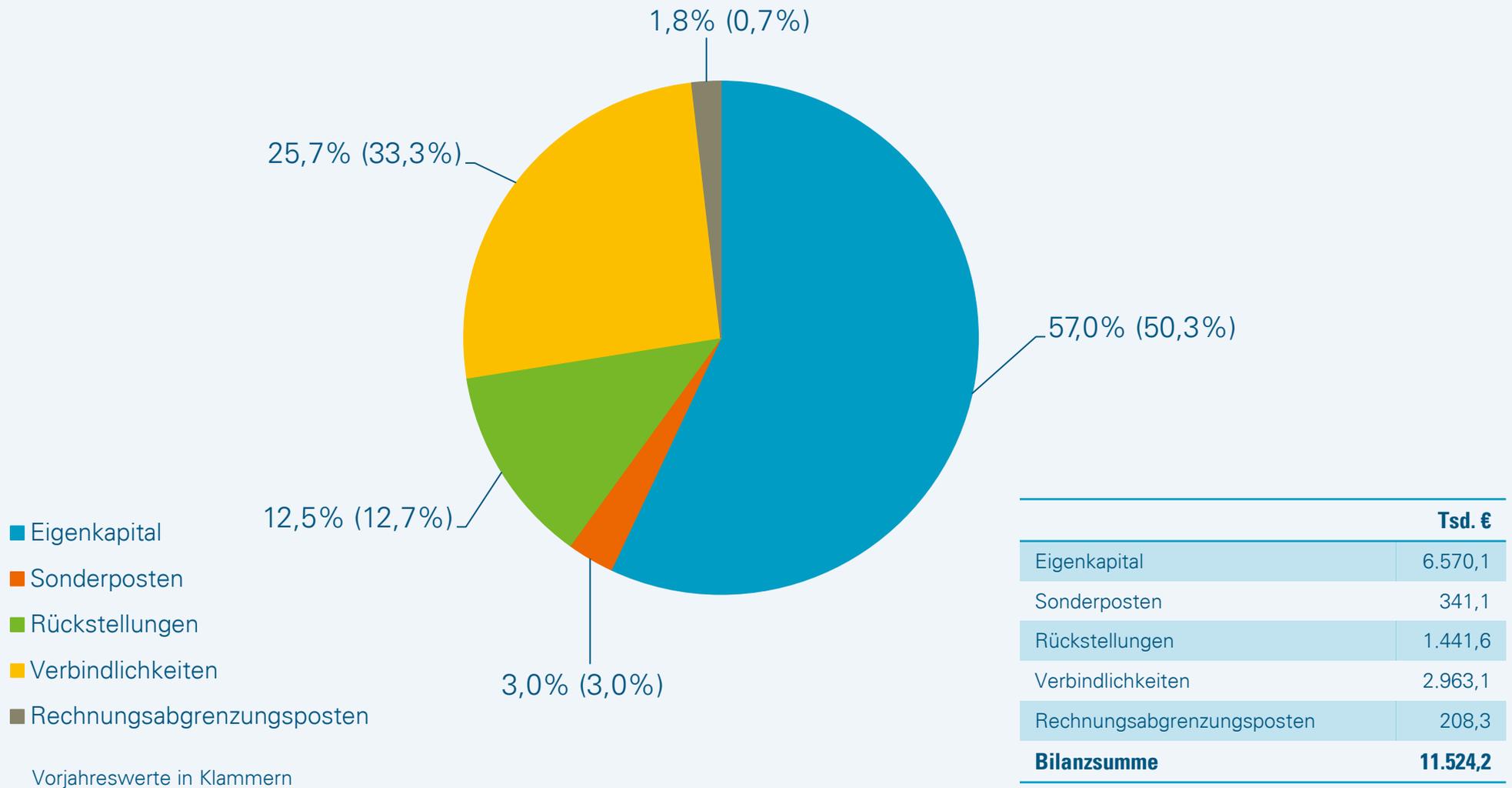
\* bezogen auf Gesamtleistung

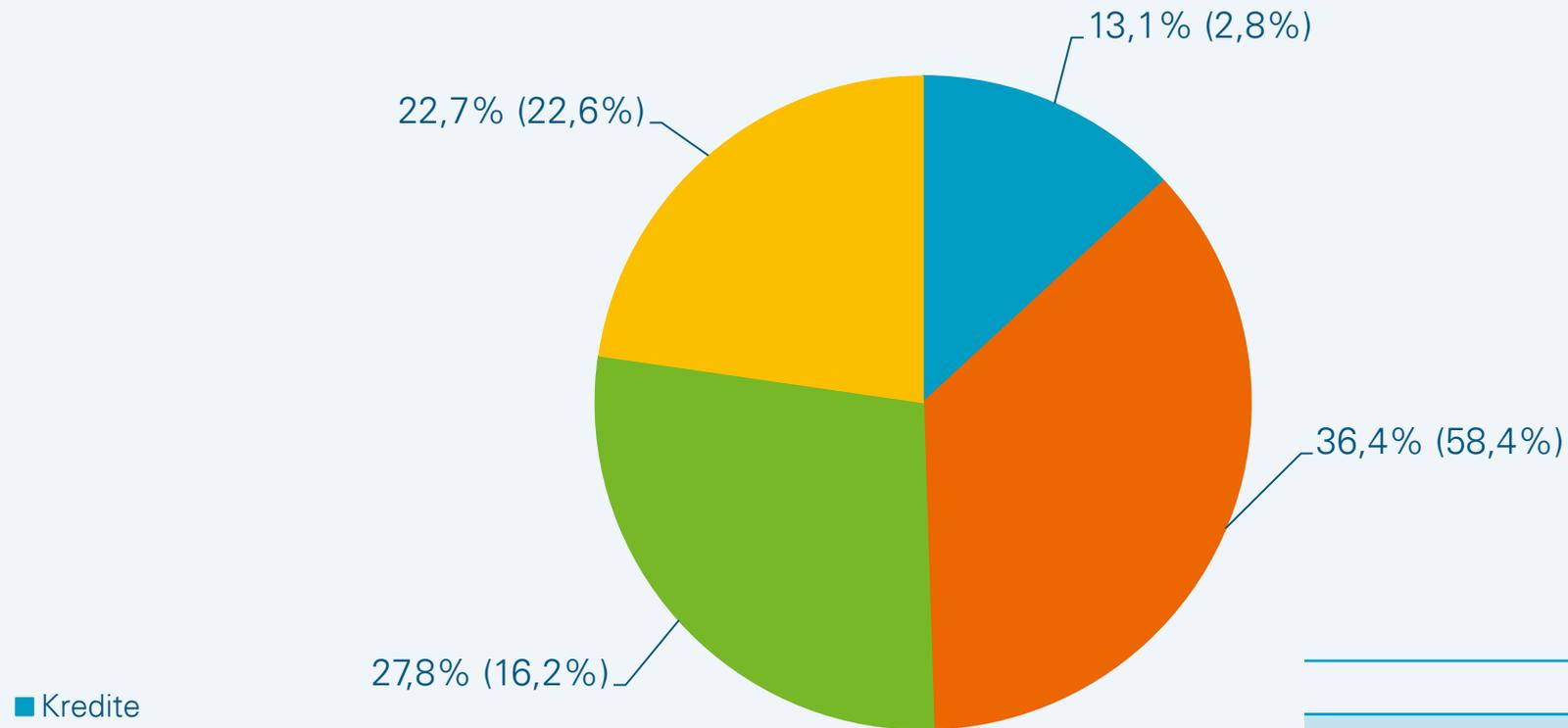


- immaterielle Vermögensgegenstände
- Sachanlagen
- Vorräte
- Forderungen
- Wertpapiere + Liquidität
- sonstige Aktiva
- Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung

Vorjahreswerte in Klammern

	<b>Tsd. €</b>
immaterielle Vermögensgegenstände	404,2
Sachanlagen	3.001,3
Vorräte	2.602,4
Forderungen	2.111,9
Wertpapiere + Liquidität	2.768,1
sonstige Aktiva	182,2
Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung	454,0
<b>Bilanzsumme</b>	<b>11.524,2</b>

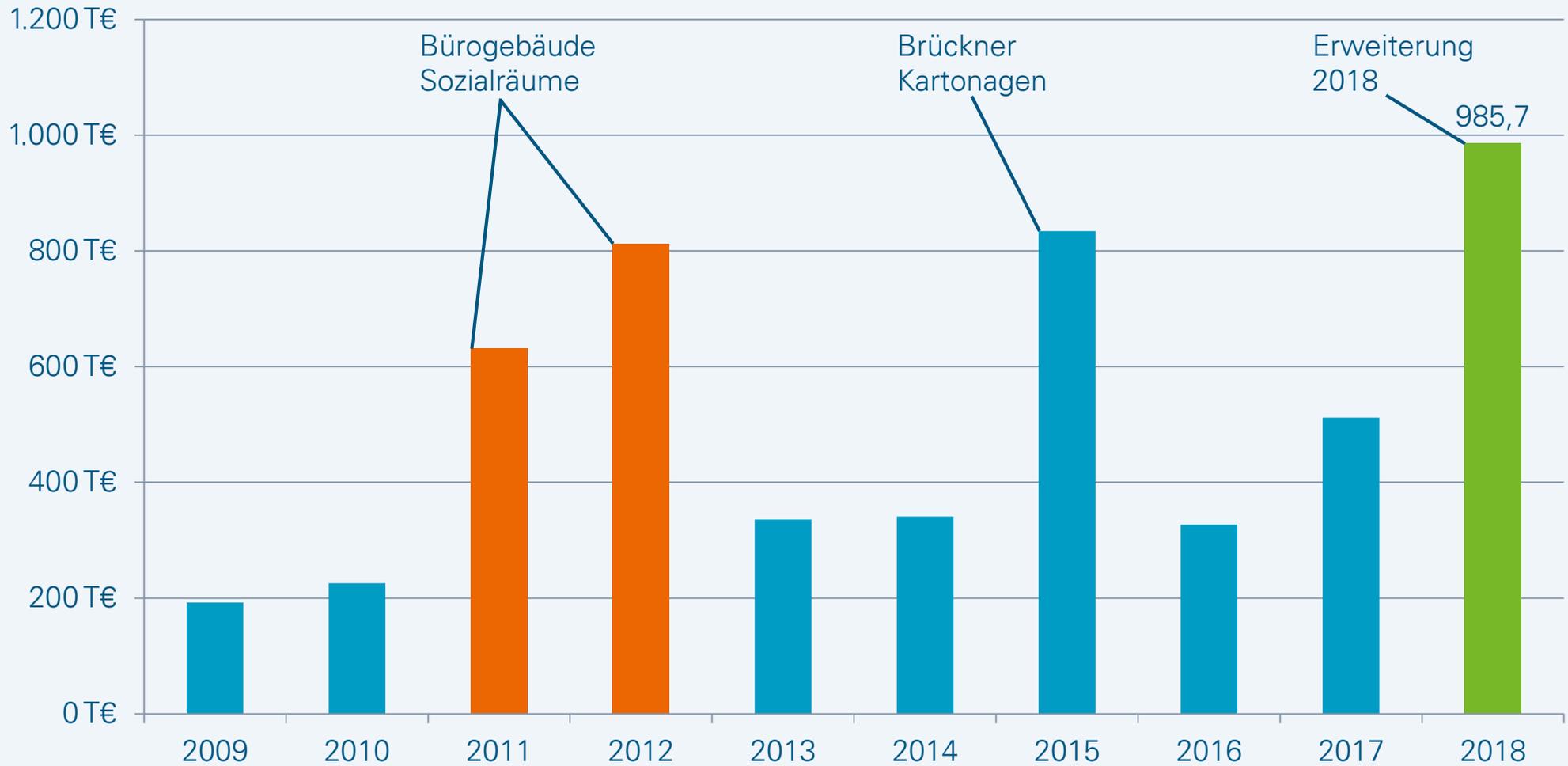




- Kredite
- erhaltene Anzahlungen
- Lieferanten
- sonst. Verbindlichkeiten

Vorjahreswerte in Klammern

	<b>Tsd. €</b>
Kredite	388,8
erhaltene Anzahlungen	1.077,5
Lieferanten	823,9
sonst. Verbindlichkeiten	672,9
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>2.963,1</b>



## Herausragender Vertriebsserfolg

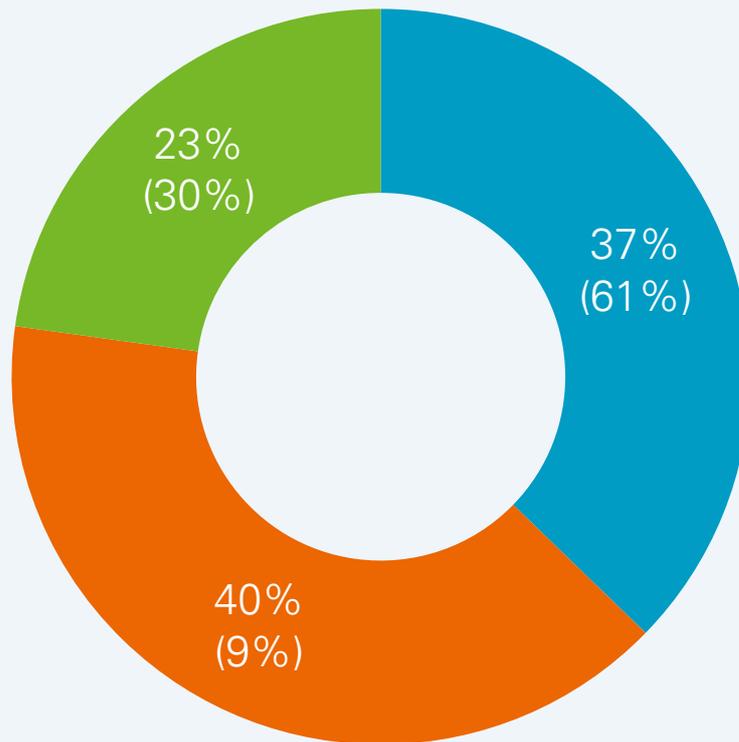
- > Bestwert für den Auftragseingang, maßgeblich geprägt durch den Großauftrag über 11,6 Mio. € für eine Trinkwasseraufbereitungsanlage in Luxemburg (TWA Eschdorf)
- > Auftragseingang stieg gegenüber dem Vorjahr um 31,3 % auf 27,3 Mio. € (Vorjahr 20,8 Mio. €)
- > der im Auftragseingang enthaltene Eigenanteil stieg um 30,9 % auf 14,7 Mio. € (Vorjahr 11,2 Mio. €)
- > die verkauften Stunden erhöhten sich um 19,2 %
- > Auftragsbestand zum Geschäftsjahresende betrug 29,6 Mio. € (Vorjahr 20,2 Mio. €)

## Auftragsbestand



## Rohertrag je Stunde

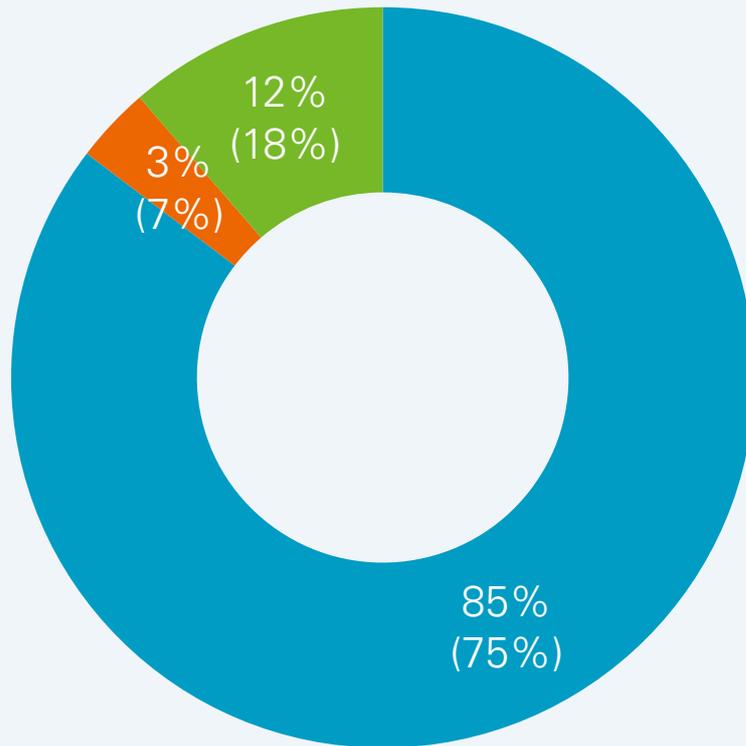




■ BRD ■ Ausland ■ Thüringen

Vorjahreswerte in Klammern

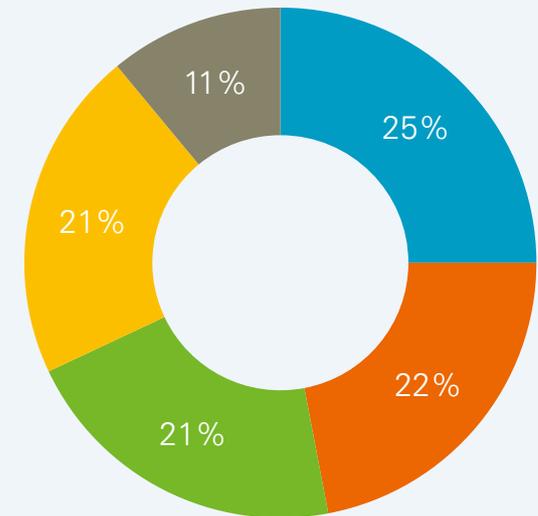
- > Anteil in Thüringen weiter rückläufig
- > Anteil im übrigen Bundesgebiet geringer zugunsten Ausland
- > Anteil Ausland durch den Großauftrag in Luxemburg überdurchschnittlich gewachsen



■ Wasser/Umwelt ■ Energie ■ Industrie

Vorjahreswerte in Klammern

## Industrie



■ Food  
■ Textilservice  
■ Fertigungsindustrie  
■ Prozessindustrie  
■ Glas

## Auftragseingang Top 10 (kalkulatorischer Rohertrag)



**BN Automation AG blickt auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr zurück. Für die Fortsetzung unseres Wachstumskurses haben wir in neue Arbeitsplätze investiert. Und mit dem herausragenden Vertriebs Erfolg haben wir die Basis für unsere weitere Entwicklung gelegt.**

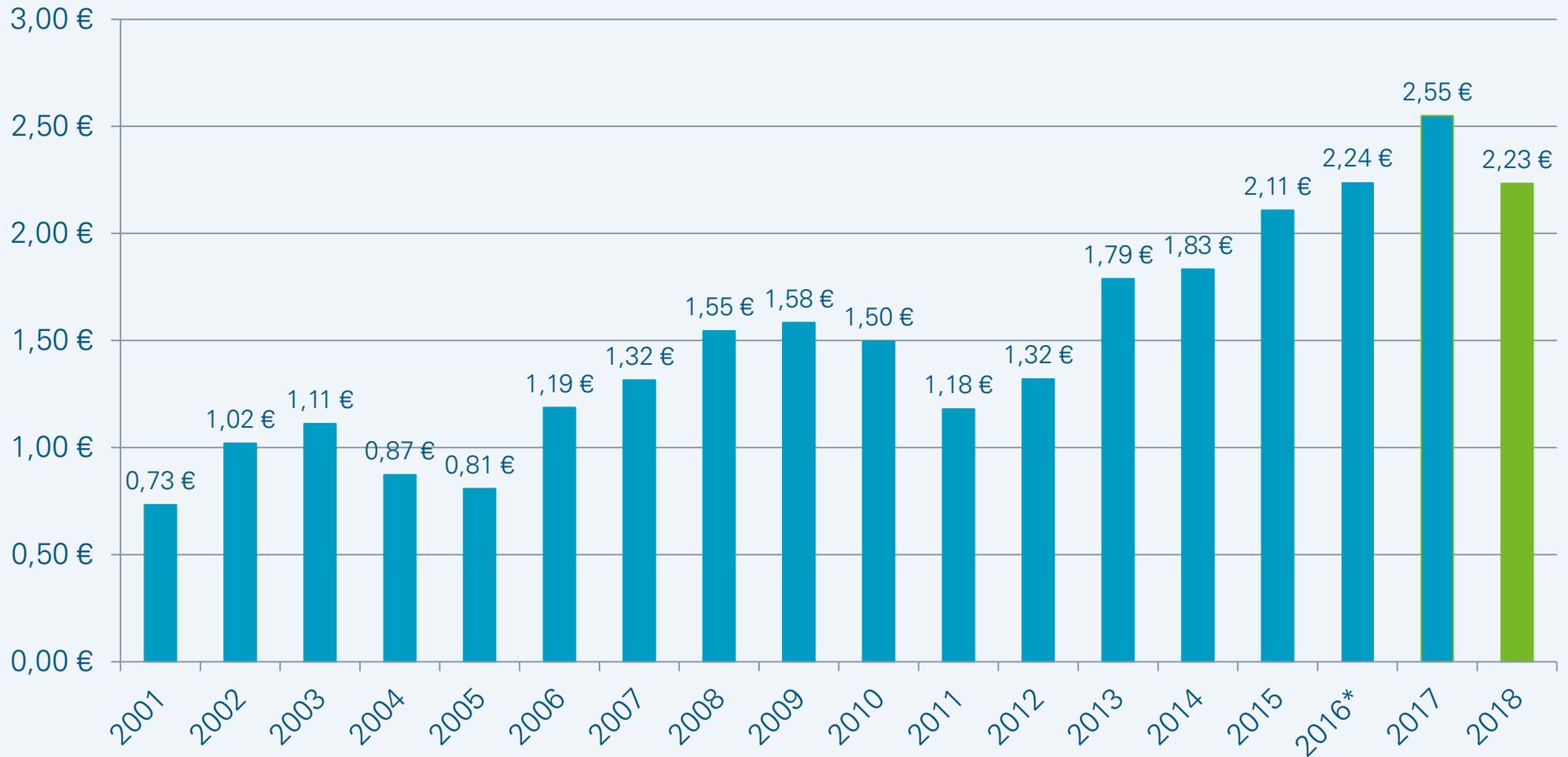




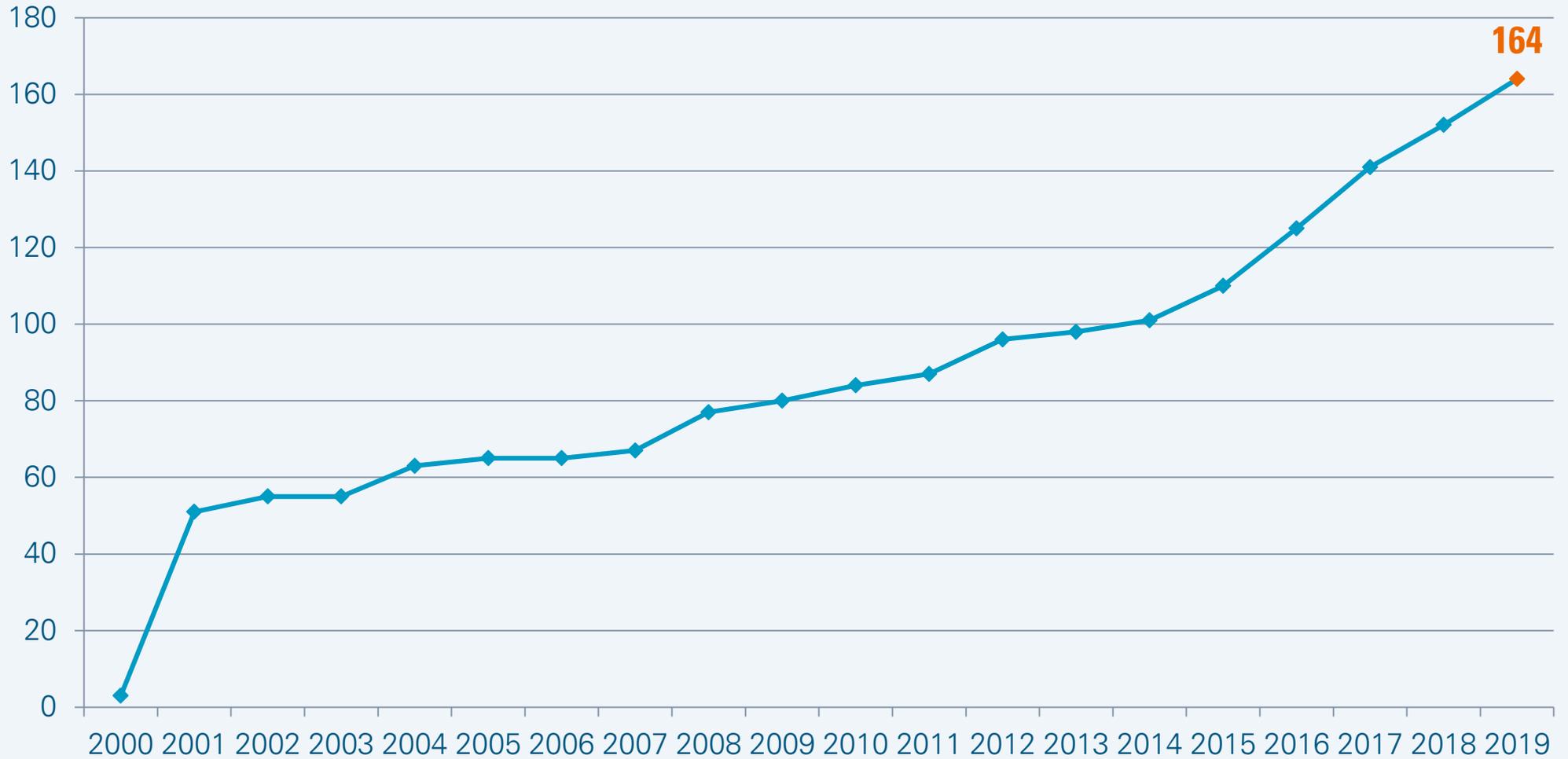
## **Geschäftsjahr 2018 aus Sicht der Aktionäre**

- > Der Jahresüberschuss für das Geschäftsjahr 2018 blieb zwar um 12,5 % hinter dem herausragenden Vorjahresergebnis zurück, liegt aber 14,5 % über dem Plan.
- > Mit **2,23 €** je Aktie wurde ein gutes Ergebnis erzielt (Vorjahr 2,55 €).
- > Der Gewinnverwendungsvorschlag sieht die Ausschüttung einer Dividende je Stammaktie (Aktiengattung A) von **1,65 €** und je Vorzugsaktie (Aktiengattung B) von **1,70 €** vor.
- > Einstellung von einem Viertel des Jahresüberschusses in die Rücklagen als Vorsorge und für die Stärkung der Eigenkapitalbasis (wie auch in den letzten Jahren).
- > Creditreform gibt BNA einen Bonitätsindex von 112 (Stand 11.03.2019) = „ausgezeichneter Bonität“. Das entspricht einer Ausfallwahrscheinlichkeit (PD oder Probability of Default) von 0,01 %.

## Entwicklung Gewinn je Aktie seit 2001



\* nach Aktiensplit 2016 im Verhältnis 1:6, die Werte vor 2016 sind an den Split angepasst

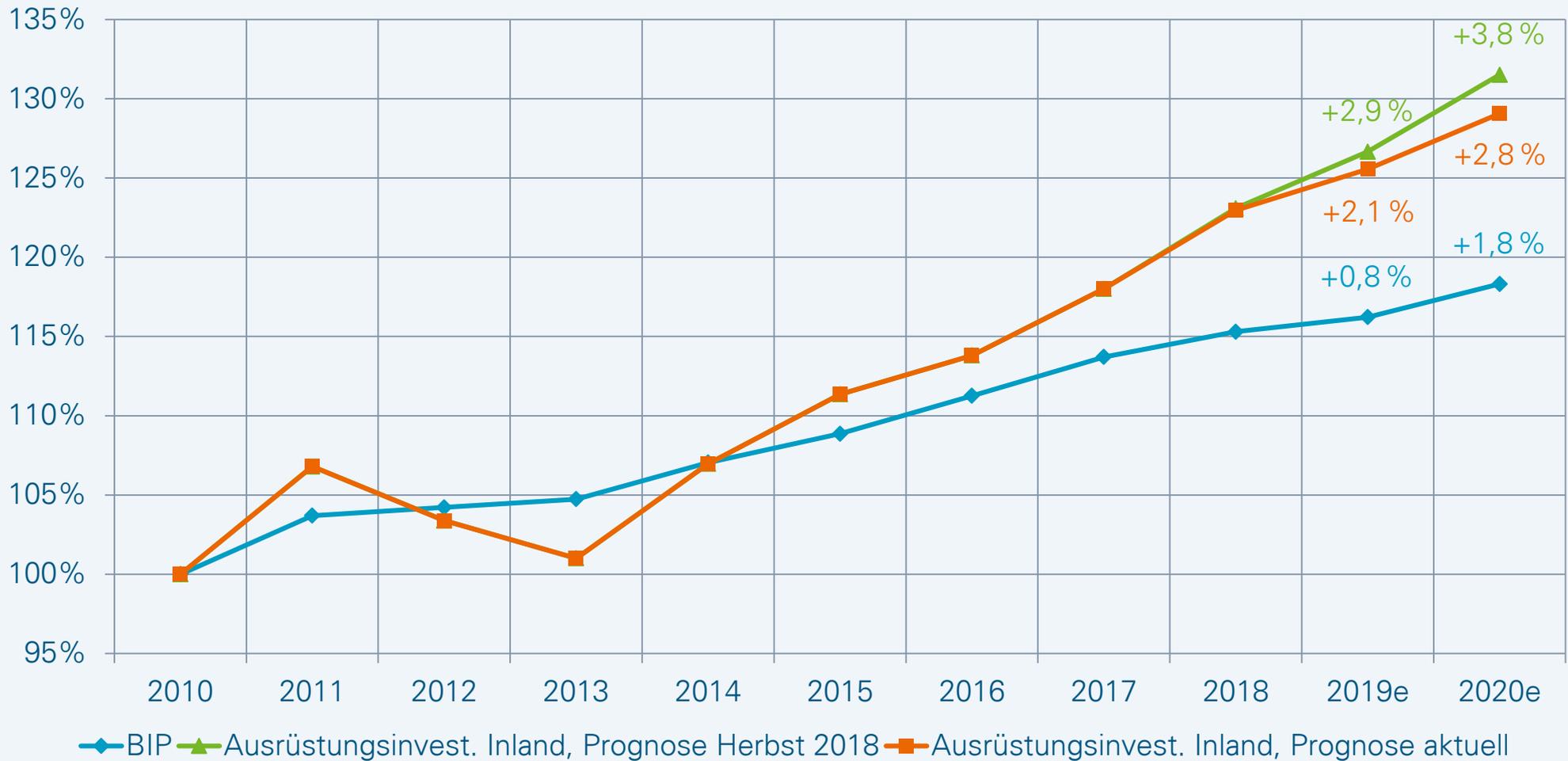


**Mit dem guten Ergebnis und weiterem Wachstum verbindet sich eine attraktive Rendite für die Aktionäre der BN Automation AG.**





**Planung 2019/2020**



Prognose aktuell: Gemeinschaftsdiagnose Frühjahr 2019

1. Die Investitionen in Anlagen und Ausrüstungen sollen weiter moderat wachsen.
2. Die Investitionen der öffentlichen Hand in Deutschland werden sich positiv auswirken.
3. Insgesamt erwarten wir in Deutschland ein positives Umfeld für unser Geschäft.
4. Die direkte Abhängigkeit unseres Geschäfts von allgemeinen Exportaussichten ist gering, da der Zugang für internationale Aufträge wesentlich durch unsere Kooperation mit deutschen Maschinen- und Anlagenbauern bestimmt wird.
5. Risiken: Vorhaben der neuen US-Regierung, Handelsstreitigkeiten und Zölle, Brexit und Auseinanderdriften der Eurozone, diverse internationale Konfliktherde, Fachkräftemangel

**Wir haben ein starkes Leistungsangebot, das sehr gut zum Bedarf unserer Kunden passt.**

**Aktuell sehen wir mehr Chancen als Risiken für unsere weitere Entwicklung.**

**In unserem Geschäftsfeld Wasser und Umwelt die Spitzenposition festigen und beweisen, dass wir es auch international können.**

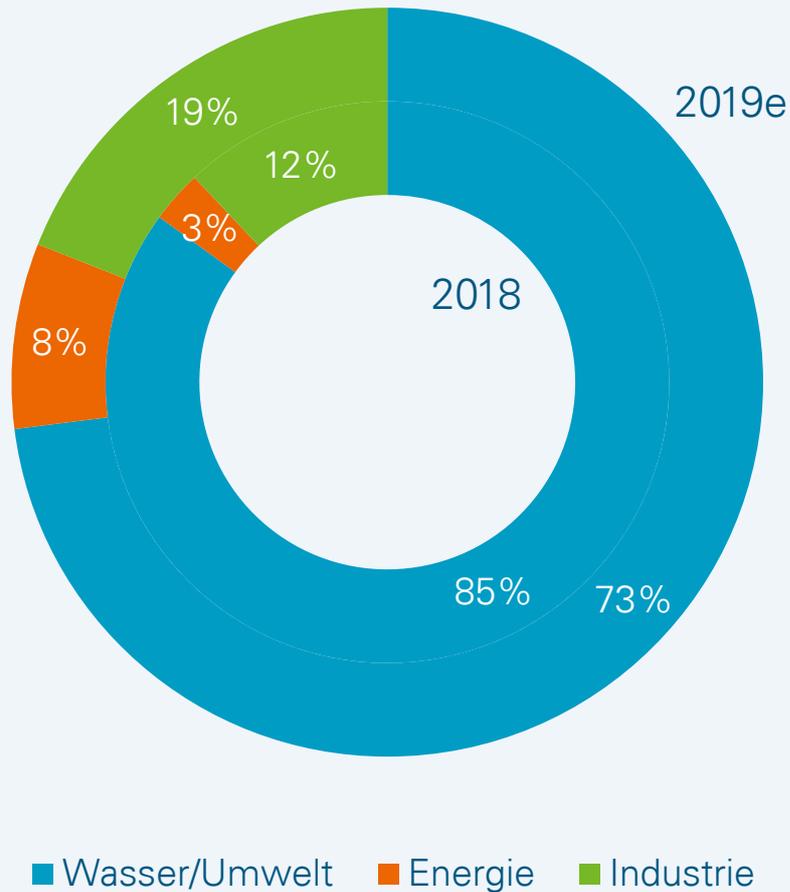
**„Wir haben uns für die Champions League qualifiziert, jetzt müssen wir das Spiel auch gewinnen.“**

**Unsere neuen Leistungsangebote sollen schneller wachsen als der Rest des Unternehmens.**

**„Neue Themen aufgreifen und daraus Geschäft entwickeln.“**

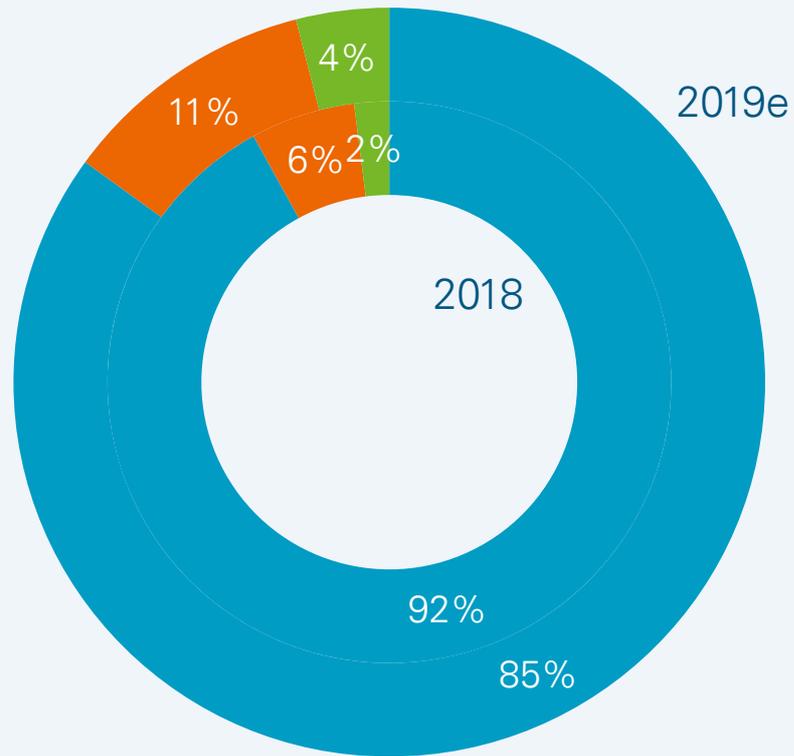
**Wir wollen den Anteil der Industriekunden ausbauen.**

**„Die Industrie soll ein fester Bestandteil unseres Kundenmix werden.“**



## Vertriebsplanung 2019

- > aufgrund des sehr hohen Auftragsbestandes im Bereich Wasser/Umwelt haben wir uns hier bewusst weniger Auftragseingang für 2019 vorgenommen
- > daher Verschiebung der Anteile zugunsten Energie und Industrie
- > Fokus auf Ausbau der Industriekunden



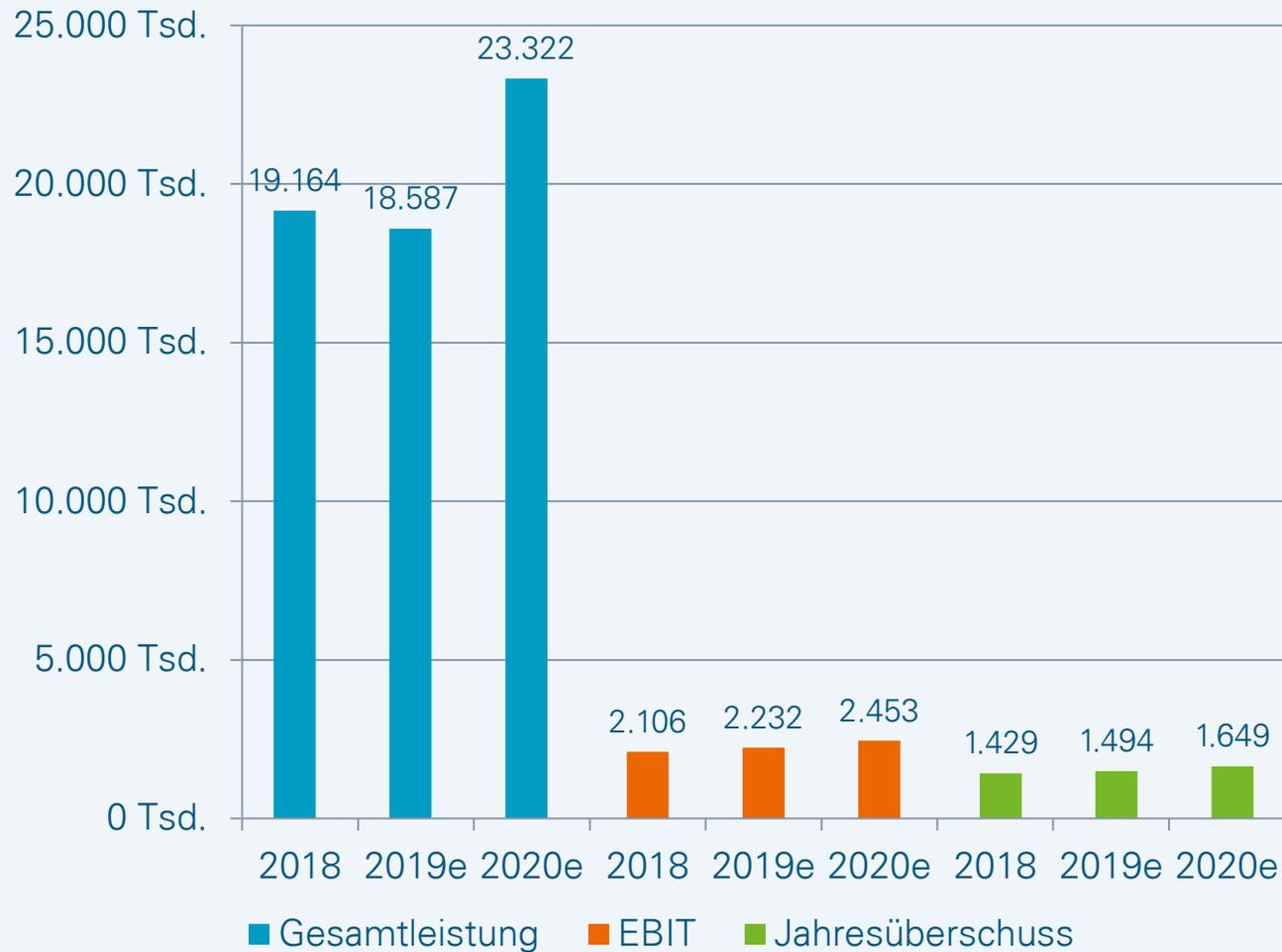
■ EMSR\*   ■ Datenlösungen   ■ Informationstechnik

\* Elektro-, Mess-, Steuer- und Regeltechnik

## Vertriebsplanung 2019

> die Leistungsangebote  
Datenlösungen, BNA  
Produkte und IT wollen wir  
weiter ausbauen

- > Neben der strategischen Ausrichtung entsprechend der genannten Leitlinien besteht unser mittelfristiges Ziel in der Fortführung der 2011 begonnenen Wachstumsphase.
- > Im Rahmen der Digitalisierung werden wir die Voraussetzungen schaffen, die Chancen neuer Technologien optimal zu nutzen.
- > Schwerpunkt 2019 wird sein, neue Fachkräfte zu gewinnen, einzuarbeiten und zu integrieren. Für 2019 erwarten wir Volllauslastung unserer produktiven Kapazitäten.
- > Wir planen für 2019 einen Umsatzrückgang um 4,4 %. Im Gegenzug wird der Bestand an unfertigen Leistungen zunehmen, so dass die Gesamtleistung 3,0 % weniger als im Vorjahr betragen wird. Trotz des geringeren Umsatzes erwarten wir einen deutlich steigenden Rohertrag durch die höhere Rohertragsquote in den 2019 abzuschließenden Projekten. Beim Ergebnis 2019 planen wir eine Steigerung um 4,6 % gegenüber 2018.
- > Wir rechnen auch 2020 mit einer stabilen Nachfrage. Für 2020 planen wir ein Wachstum der Gesamtleistung von etwa 25 %. Das Ergebnis wird dann gegenüber 2019 ca. 10 % höher erwartet.



### Gesamtleistung:

2019e	-3,0 %
2020e	+25,5 %

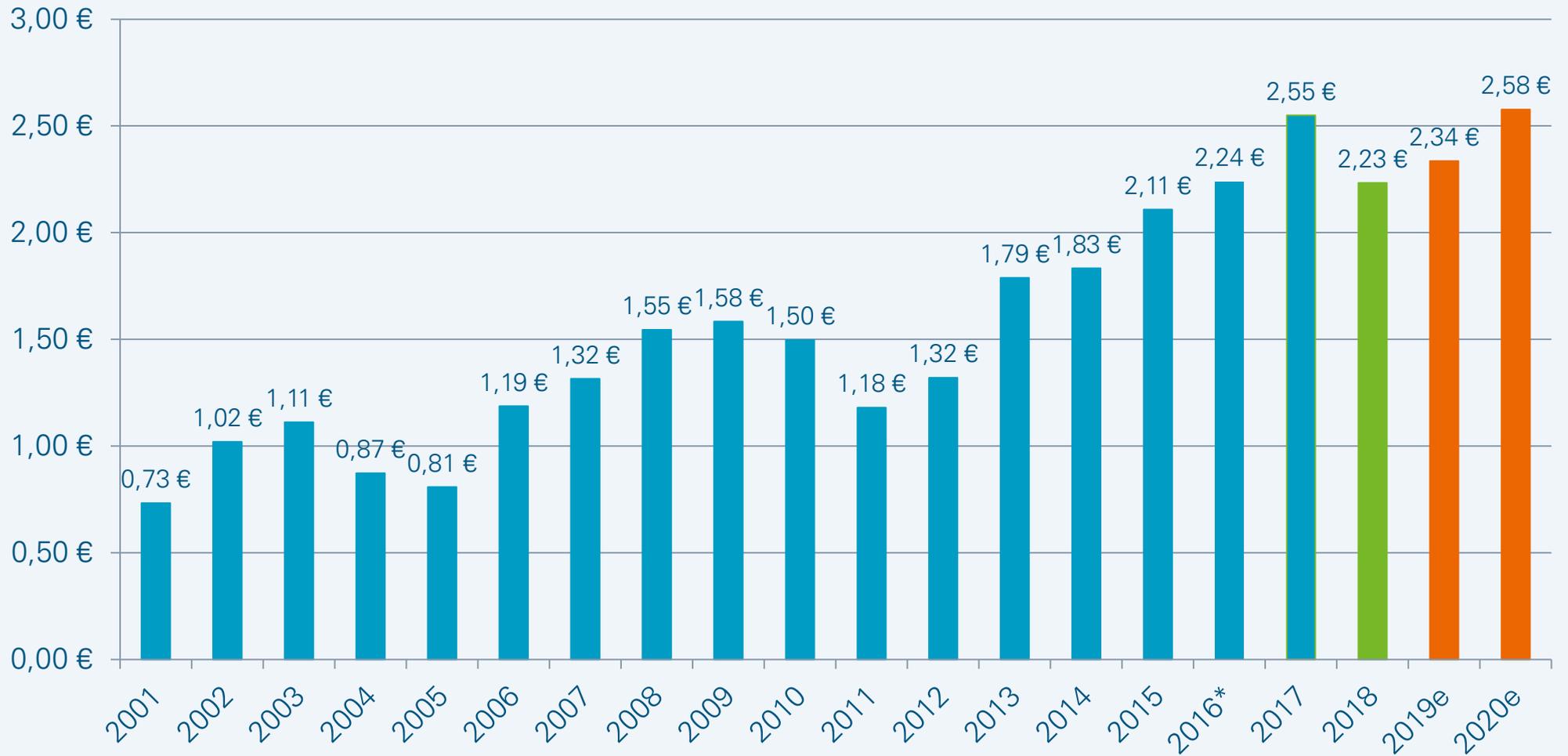
### EBIT:

2019e	+6,0 %
2020e	+9,9 %

### Jahresüberschuss:

2019e	+4,6 %
2020e	+10,3 %

# Erwartete Ergebnisse je Aktie 2019 und 2020



\* nach Aktiensplit 2016 im Verhältnis 1:6, die Werte vor 2016 sind an den Split angepasst

**Markt und Leistungsangebot der BN Automation AG eröffnen Chancen für weiteres Wachstum. Wir wollen neue Fachkräfte gewinnen und mit dem starken Team BNA den künftigen Unternehmenserfolg gestalten.**







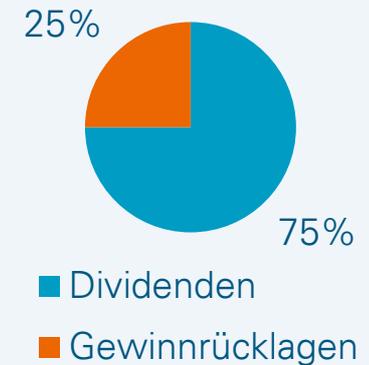
## **Punkt 2**

*Beschlussfassung über die Verwendung  
des Bilanzgewinns*

### Gewinnverwendungsvorschlag

- > Ausschüttung einer Dividende je Stammaktie (Aktiengattung A) von **1,65 €** und je Vorzugsaktie (Aktiengattung B) von **1,70 €**.
- > Einstellung von einem Viertel des Jahresüberschusses in die Rücklagen als Vorsorge und für die Stärkung der Eigenkapitalbasis (wie auch in den letzten Jahren).

### Aufteilung Jahresüberschuss



### Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor,

den Bilanzgewinn in Höhe von 1.428.630,55 € der BN Automation AG für das Geschäftsjahr 2017/2018 wie folgt zu verwenden:

> Zahlung einer Dividende von 1,70 € je B-Aktie, gewinnberechtigt sind 213.272 B-Aktien	362.562,40 €
> Zahlung einer Dividende von 1,65 € je A-Aktie, gewinnberechtigt sind 426.544 A-Aktien	703.797,60 €
> Einstellung des verbleibenden Betrags in andere Gewinnrücklagen	362.270,55 €
> Bilanzgewinn	1.428.630,55 €



## **Punkt 3**

*Beschlussfassung über die Entlastung  
der Mitglieder des Vorstands für das  
Geschäftsjahr 2017/2018*

**Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor,**

den Mitgliedern des Vorstands im Geschäftsjahr 2017/2018 Entlastung für diesen Zeitraum zu erteilen.



## **Punkt 4**

*Beschlussfassung über die Entlastung  
der Mitglieder des Aufsichtsrats für das  
Geschäftsjahr 2017/2018*

### **Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor,**

den Mitgliedern des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2017/2018 Entlastung für diesen Zeitraum zu erteilen.



## **Punkt 5**

*Beschlussfassung über die Wahl des  
Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr  
2018/2019*

### **Der Aufsichtsrat schlägt vor,**

die BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Erfurt, zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2018/2019 zu wählen.

Zahlung/Scheckversand am 10.04.2019



## Anschrift:

BN Automation AG  
Gewerbepark „Am Wald“ 5a  
98693 Ilmenau

## Kommunikation:

Tel.: +49 3677 855-0  
Fax: +49 3677 855-599  
Email: [ir@bn-automation.de](mailto:ir@bn-automation.de)  
Web: [www.bn-automation.de](http://www.bn-automation.de)

## Ansprechpartner:

Astrid Schiffer, Assistentin des Vorstands

Piktogramme: [Business Management](#) © MD Badsha Meah  
unter der Lizenz [Creative Commons Attribution 3.0 Unported](#)