BN Automation AG

26. ordentliche Hauptversammlung

der BN Automation AG
am 27.03.2026

Vorsitz:
Frau Rudorfer-Mertes, Vorsitzende des Aufsichtsrats

Tagesordnung

BN Automation AG

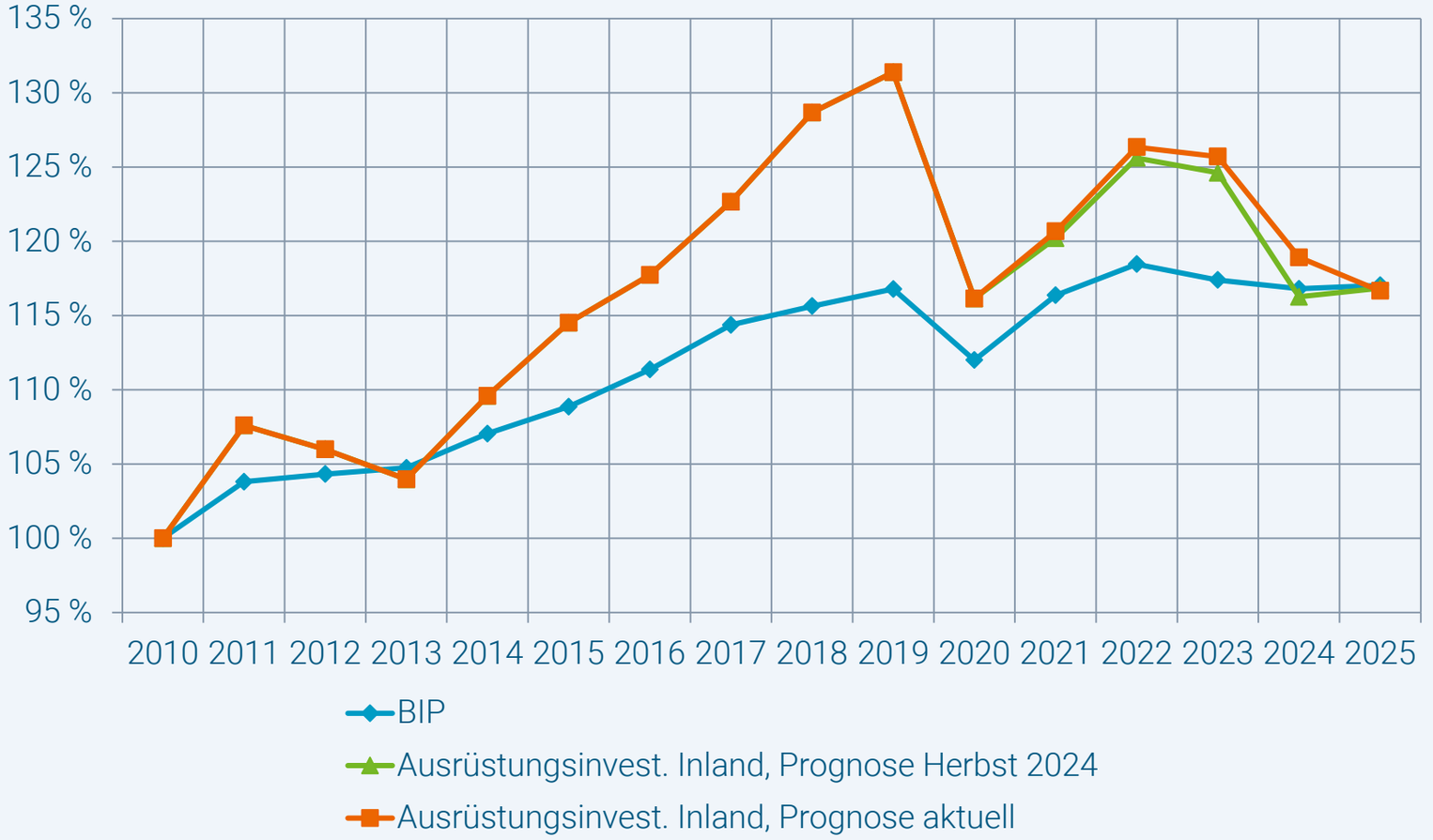
1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses der BN Automation AG zum 30.09.2025, des Lageberichts sowie des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2024/2025
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2024/2025
4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2024/2025
5. Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2025/2026
6. Beschlussfassung über die Neuwahl des Aufsichtsrats

Punkt 1

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses der BN Automation AG zum 30.09.2025, des Lageberichts sowie des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2024/2025

Bruttoinlandsprodukt und Ausrüstungsinvestitionen in Deutschland seit 2010

BN Automation AG



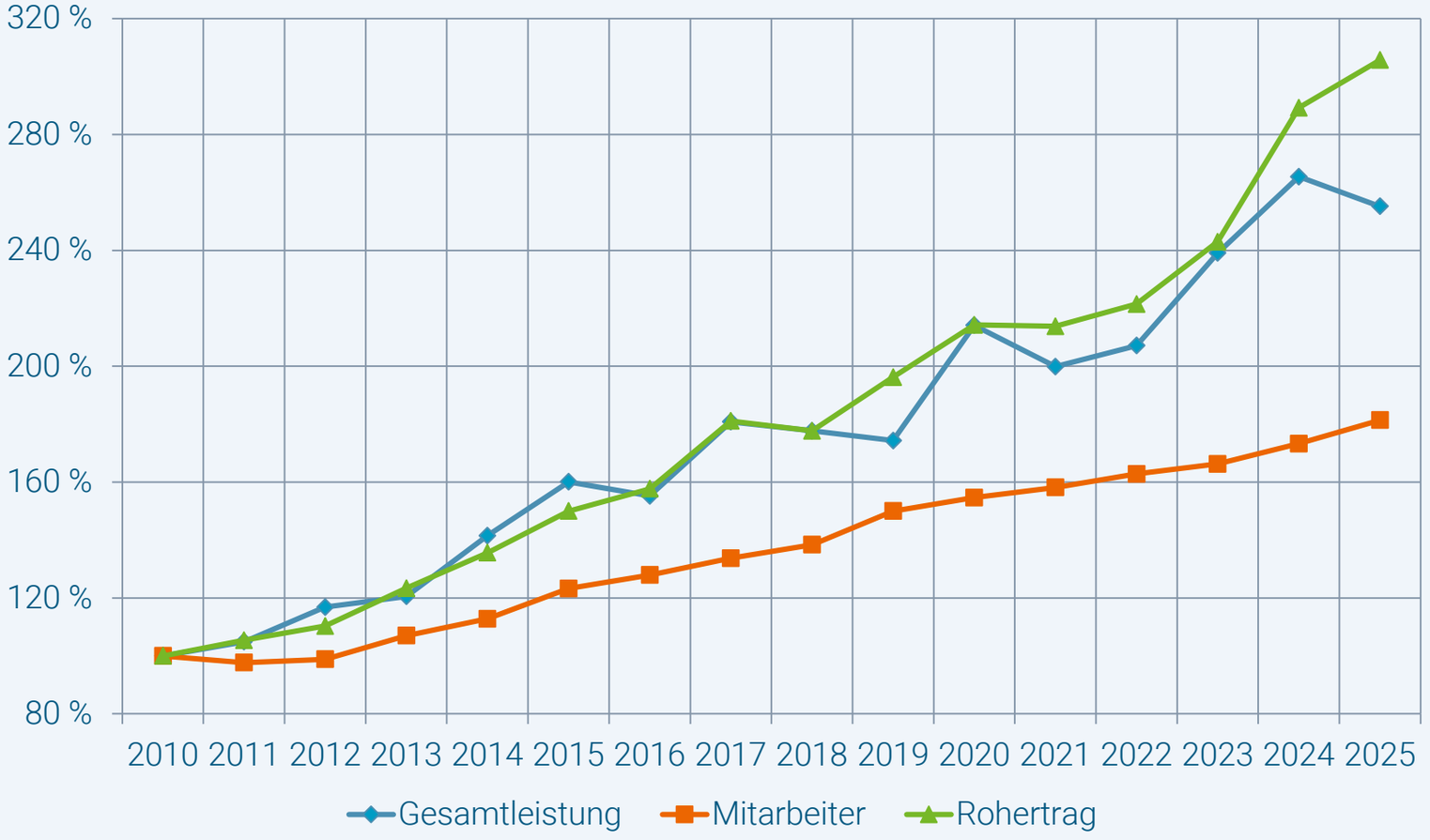
Entwicklung Deutschland 2025

Bruttoinlandsprodukt
0,2 % (Vorjahr -0,5 %)

Ausrüstungsinvestitionen
-1,9 % (Vorjahr -5,4 %)

Quellen: DESTATIS Stand März 2026
Gemeinschaftsdiagnose Herbst 2024

Gesamtleistung, Rohertrag und Mitarbeiter der BNA seit 2010



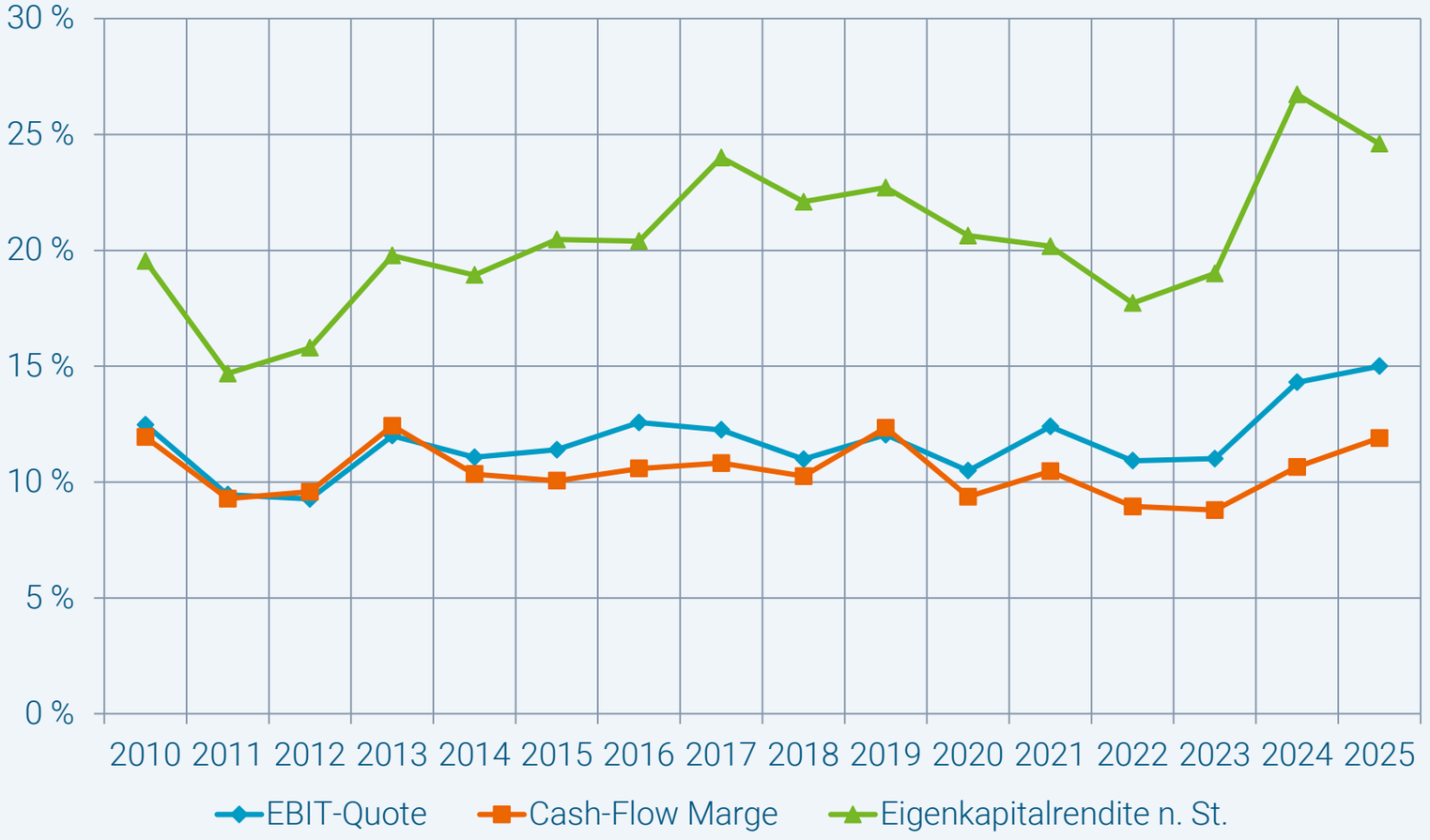
Entwicklung BNA 2025

Gesamtleistung
-3,8 % (Vorjahr +11,0 %)

Rohertrag
+5,7 % (Vorjahr +19,0 %)

Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt
+4,7 % (Vorjahr +4,2 %)

Ertragskennzahlen seit 2010



Kennzahlen BNA 2025

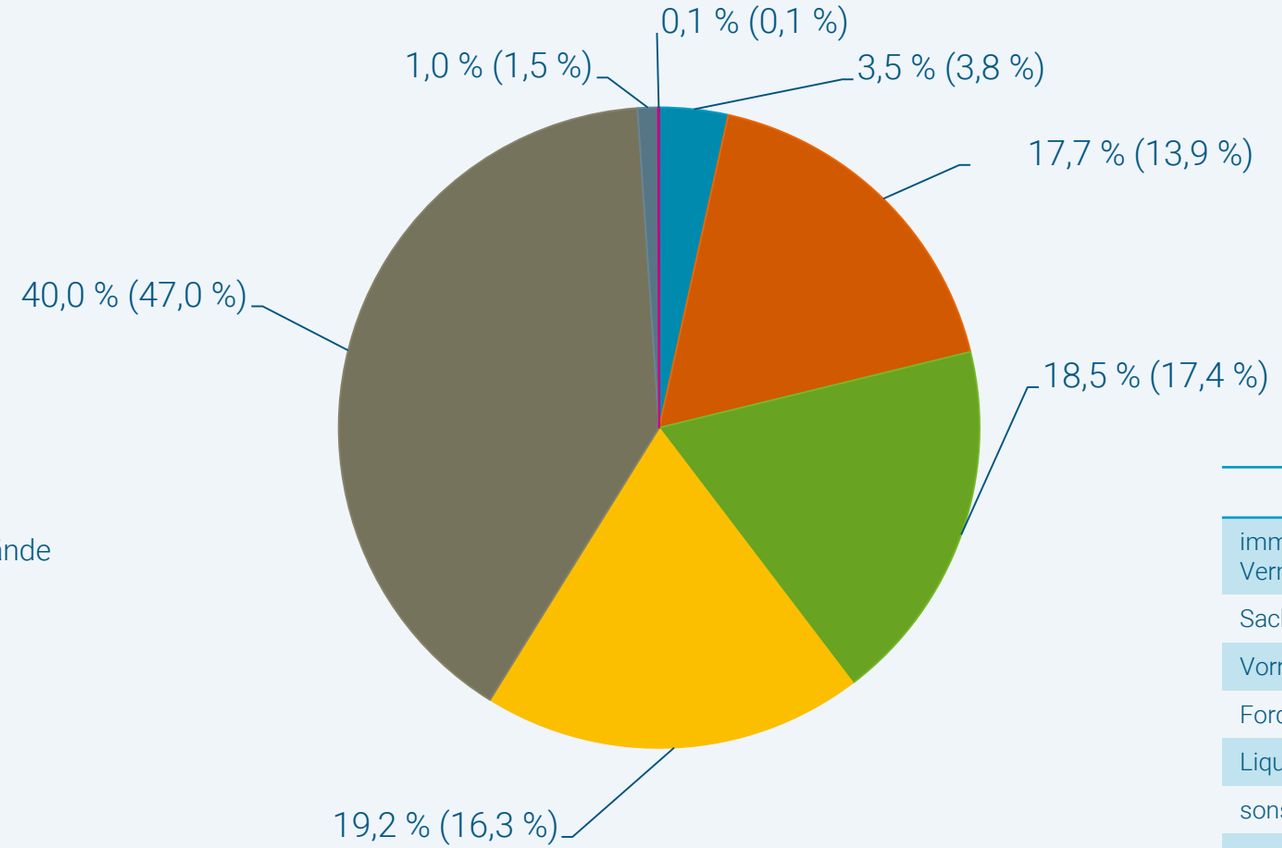
EBIT-Quote*
15,0 % (Vorjahr 14,3 %)

Cash-Flow-Marge*
11,9 % (Vorjahr 10,7 %)

Eigenkapitalrendite
nach Steuern
24,6 % (Vorjahr 26,7 %)

* bezogen auf Gesamtleistung

Vermögenslage – Aktiva per 30.09.2025



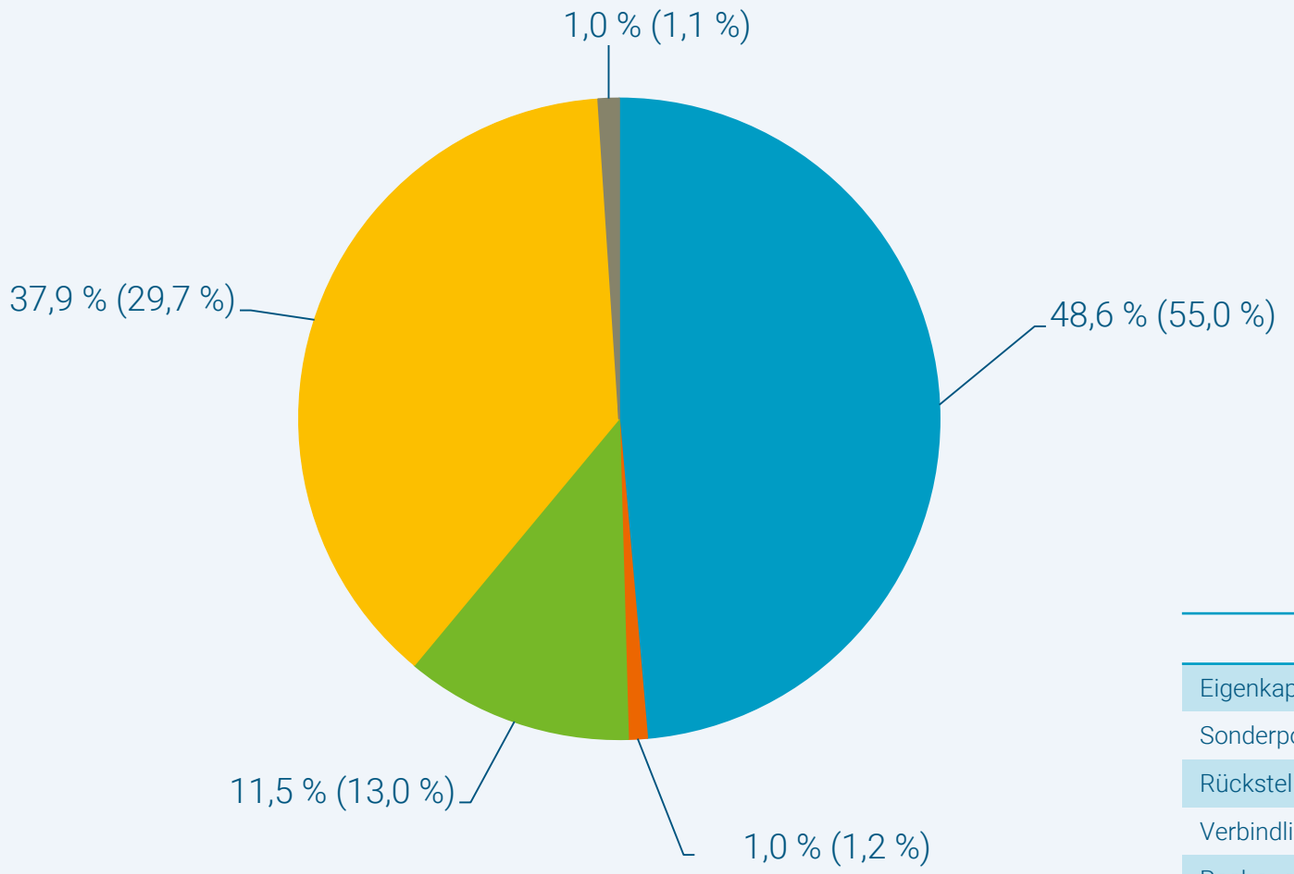
Vorjahreswerte in Klammern

	Tsd. €	zum VJ
immaterielle Vermögensgegenstände	803,7	75,0
Sachanlagen	4.109,7	1.408,4
Vorräte	4.280,9	910,2
Forderungen	4.451,7	1.293,9
Liquidität	9.291,5	180,5
sonstige Aktiva	237,0	-44,4
Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung	12,8	-4,3
Bilanzsumme	**23.187,3**	**3.819,2**

Berechnung in Euro-Cent; Darstellung in gerundeten Tsd. € / Mio. € – geringe Rundungsdifferenzen möglich.

Vermögenslage – Passiva per 30.09.2025

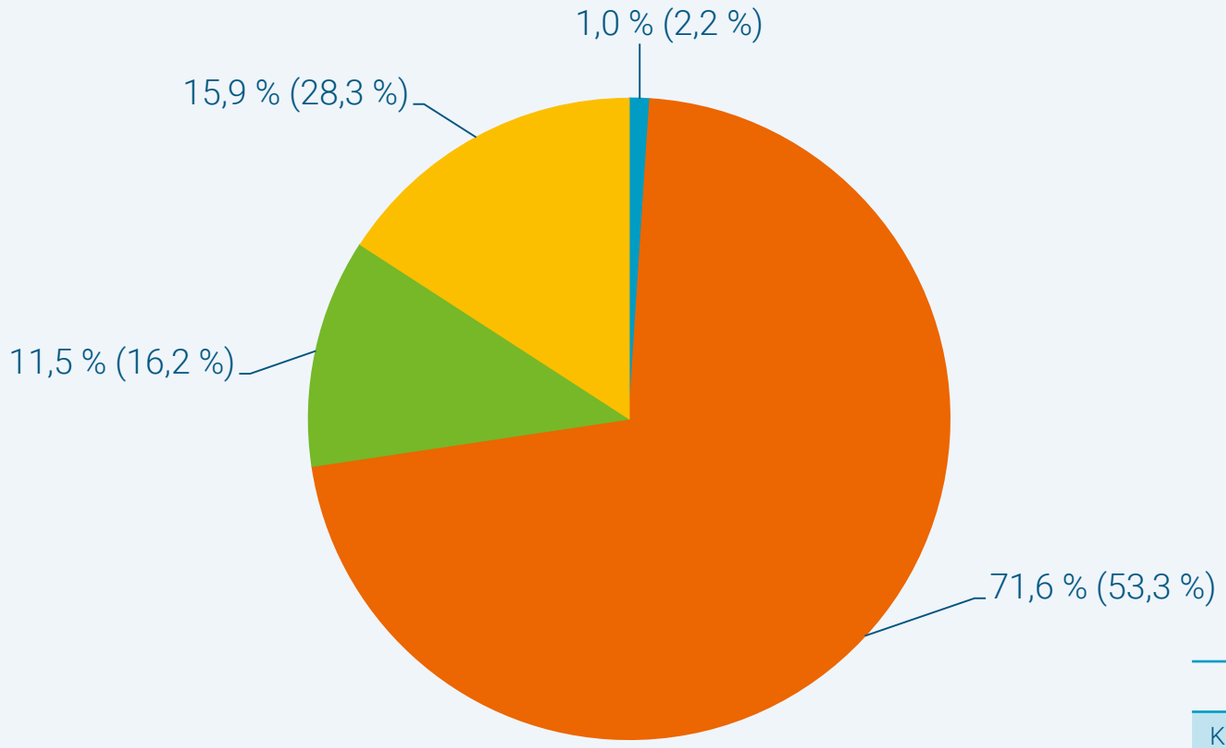
BN Automation AG



Vorjahreswerte in Klammern

	Tsd. €	zum VJ
Eigenkapital	11.269,5	608,0
Sonderposten	221,1	-15,1
Rückstellungen	2.661,4	148,4
Verbindlichkeiten	8.793,7	3.048,6
Rechnungsabgrenzungsposten	241,6	29,4
Bilanzsumme	**23.187,3**	**3.819,2**

Vermögenslage – Verbindlichkeiten per 30.09.2025

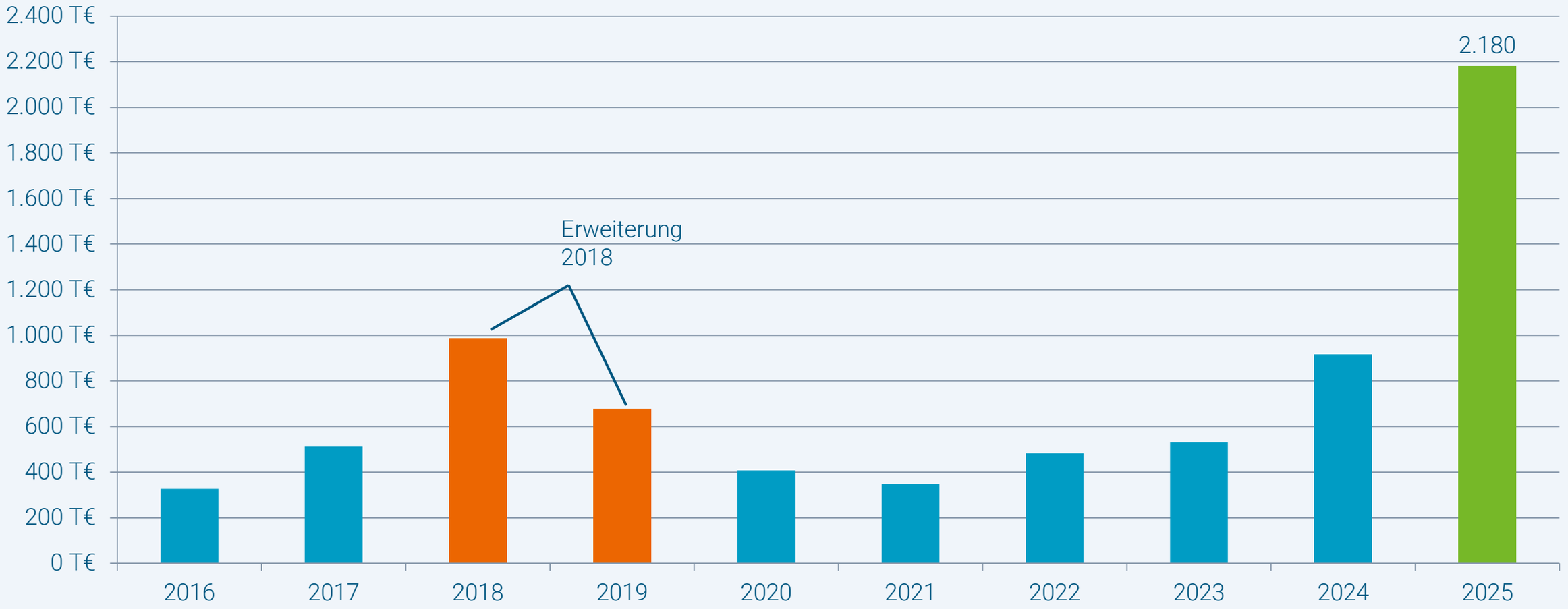


Vorjahreswerte in Klammern

	Tsd. €	zum VJ
Kredite	91,5	-32,6
erhaltene Anzahlungen	6.296,6	3.235,0
Lieferanten	1.011,9	80,0
sonst. Verbindlichkeiten	1.393,8	-233,7
Summe Verbindlichkeiten	**8.793,7**	**3.048,6**

Berechnung in Euro-Cent; Darstellung in gerundeten Tsd. € / Mio. € – geringe Rundungsdifferenzen möglich.

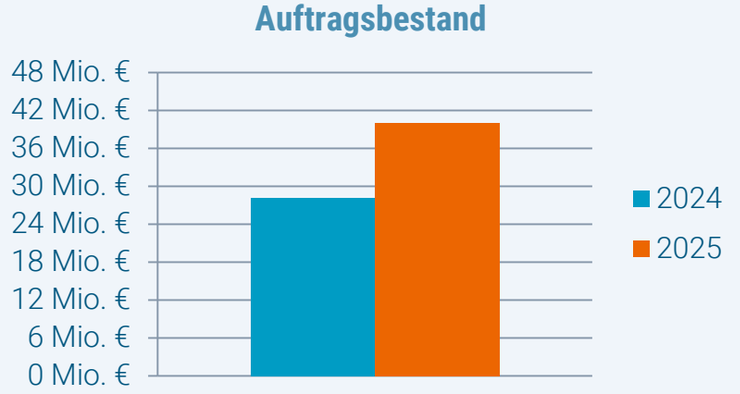
Investitionen im 10-Jahres-Überblick

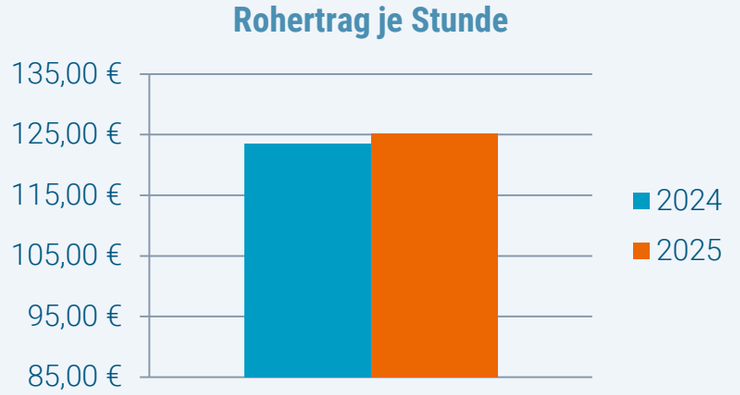


BN Automation AG

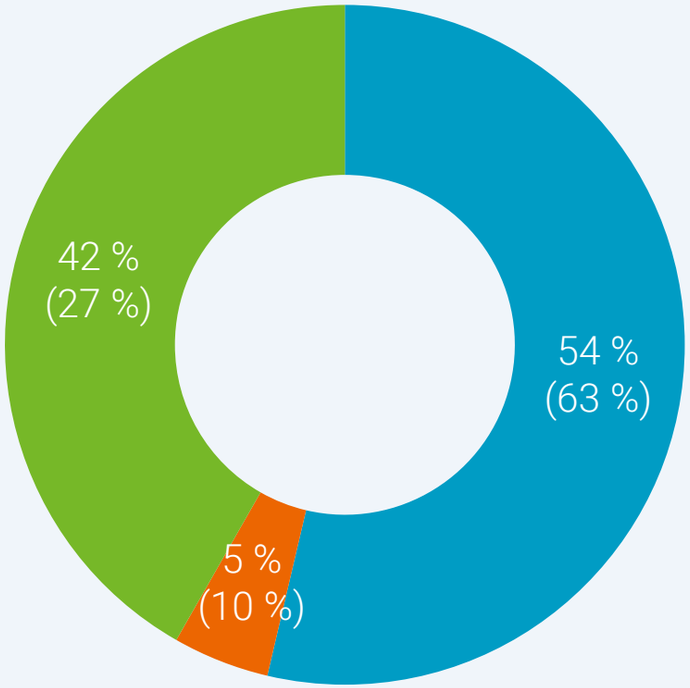
Aus vertrieblicher Sicht konnten wir erneut das erfolgreichste Jahr unserer Unternehmensgeschichte verzeichnen und den hervorragenden Wert des Vorjahres nochmals übertreffen.

> In unserer Planung hatten wir den Auftragsbestand zu Beginn des Berichtsjahres und den Auftragseingang entsprechend der verfügbaren Kapazitäten geplant.
> Der Auftragseingang beträgt 39,4 Mio. € und liegt damit 43 % über dem Vorjahr (Vorjahr 27,6 Mio. €).
> Der im Auftragseingang enthaltene Eigenanteil stieg um 36 % auf 23,2 Mio. € (Vorjahr 17,1 Mio. €).
> Die verkauften Stunden stiegen um 34 %.
> Der Auftragsbestand zum Geschäftsjahresende erhöhte sich auf 40,1 Mio. € (Vorjahr 28,2 Mio. €).





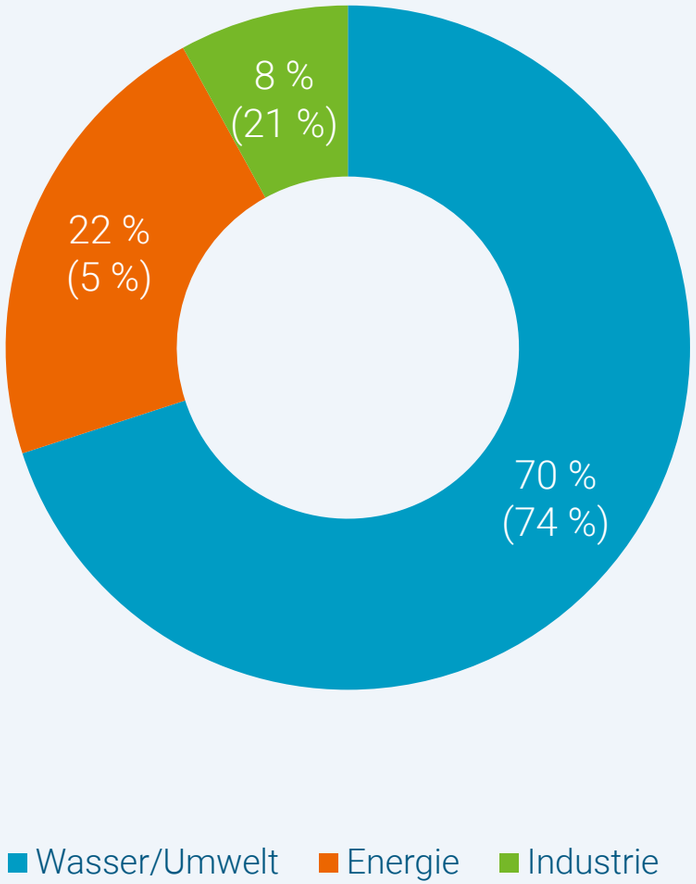
Auftragsstruktur 2025 nach Märkten



Vorjahreswerte in Klammern

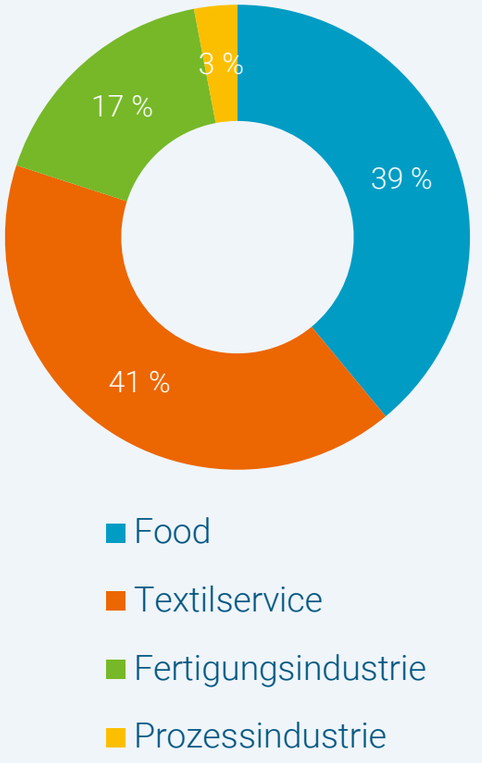
> Anteil in Thüringen ist wieder gestiegen
> Anteil im übrigen Bundesgebiet entsprechend gesunken
> Anteil Ausland leicht unter dem Niveau des Vorjahres

Auftragsstruktur 2025 nach Branchen

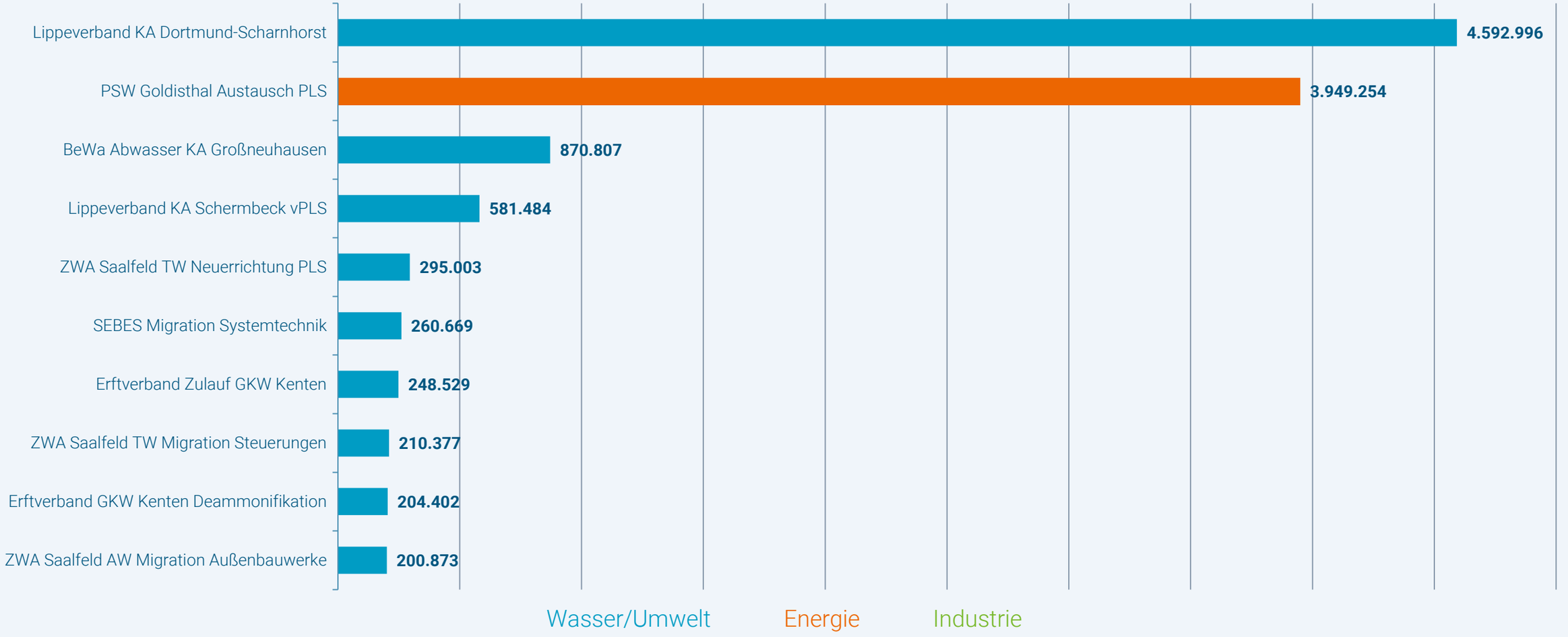


Vorjahreswerte in Klammern

Industrie



Die Top 10 im Auftragseingang



Top 10 gemessen am kalkulatorischen Rohertrag im Auftragseingang

Die BN Automation AG blickt erneut auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr zurück. Rohertrag und Auftragseingang erreichten neue Bestwerte, der Wachstumskurs wurde konsequent fortgesetzt. Zwei neu gewonnene Großprojekte sichern eine stabile Auslastung in den nächsten Geschäftsjahren.

39,4 Mio. €
Auftragseingang

164
Mitarbeiter

2,7 Mio. €
Jahresüberschuss

Geschäftsjahr 2025 aus Sicht der Aktionäre

Geschäftsjahr 2025 aus Sicht der Aktionäre

> In einem weiterhin dynamischen Umfeld haben wir uns auch 2025 neuen Herausforderungen gestellt und diese im BNA-Team sowie in enger Partnerschaft mit unseren Kunden erfolgreich gemeistert. Mit einem Jahresüberschuss von 2,7 Mio. € bestätigen wir erneut ein sehr starkes Ergebnis auf hohem Niveau.

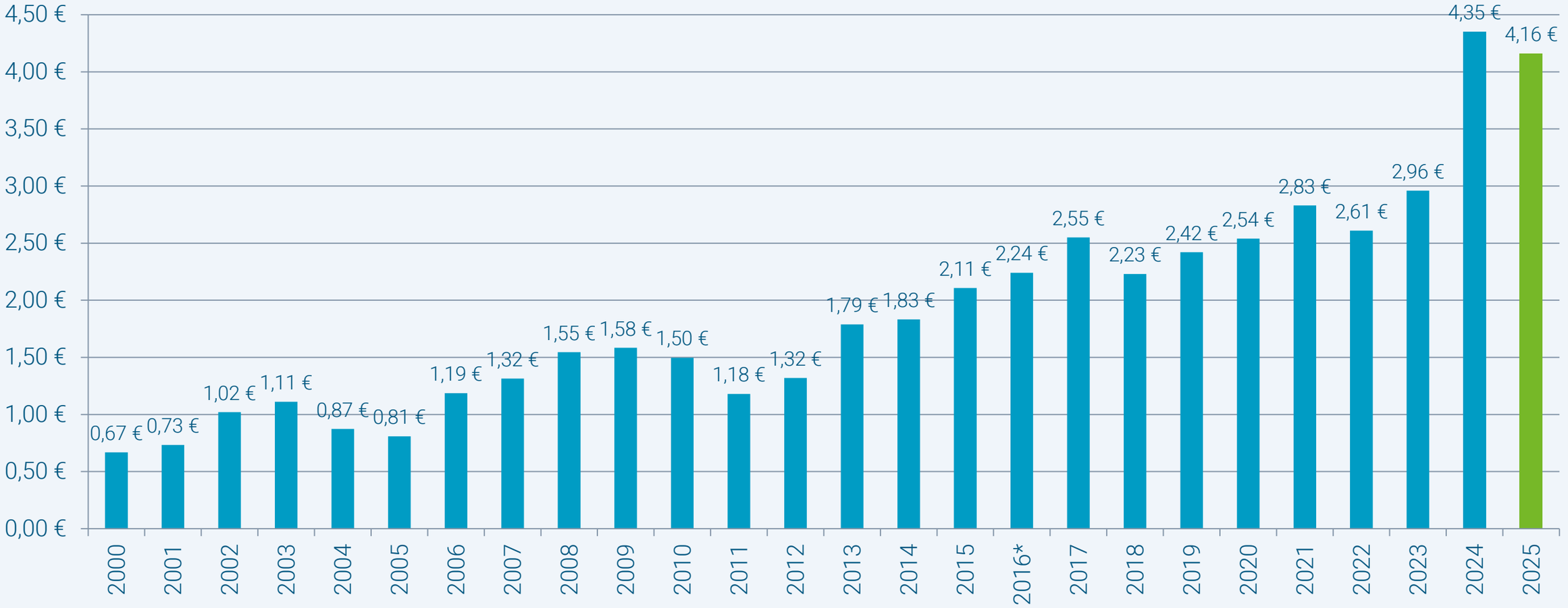
> Mit **4,16 €** je Aktie wurde an das herausragende Vorjahr angeknüpft

> Der Gewinnverwendungsvorschlag sieht die Ausschüttung einer Dividende je Stammaktie (Aktiengattung A) von **2,78 €** und je Vorzugsaktie (Aktiengattung B) von **2,83 €** vor.

> Ein Drittel des Jahresüberschusses soll als Vorsorge und für die Stärkung der Eigenkapitalbasis in die Rücklagen eingestellt werden.

> Creditreform gibt BNA einen Bonitätsindex von 113 (Stand 04.03.2026) = „ausgezeichnete Bonität“.
Die Bundesbank hat BNA auf Basis des Jahresabschlusses 2025 erneut als „notenbankfähig“ eingestuft.

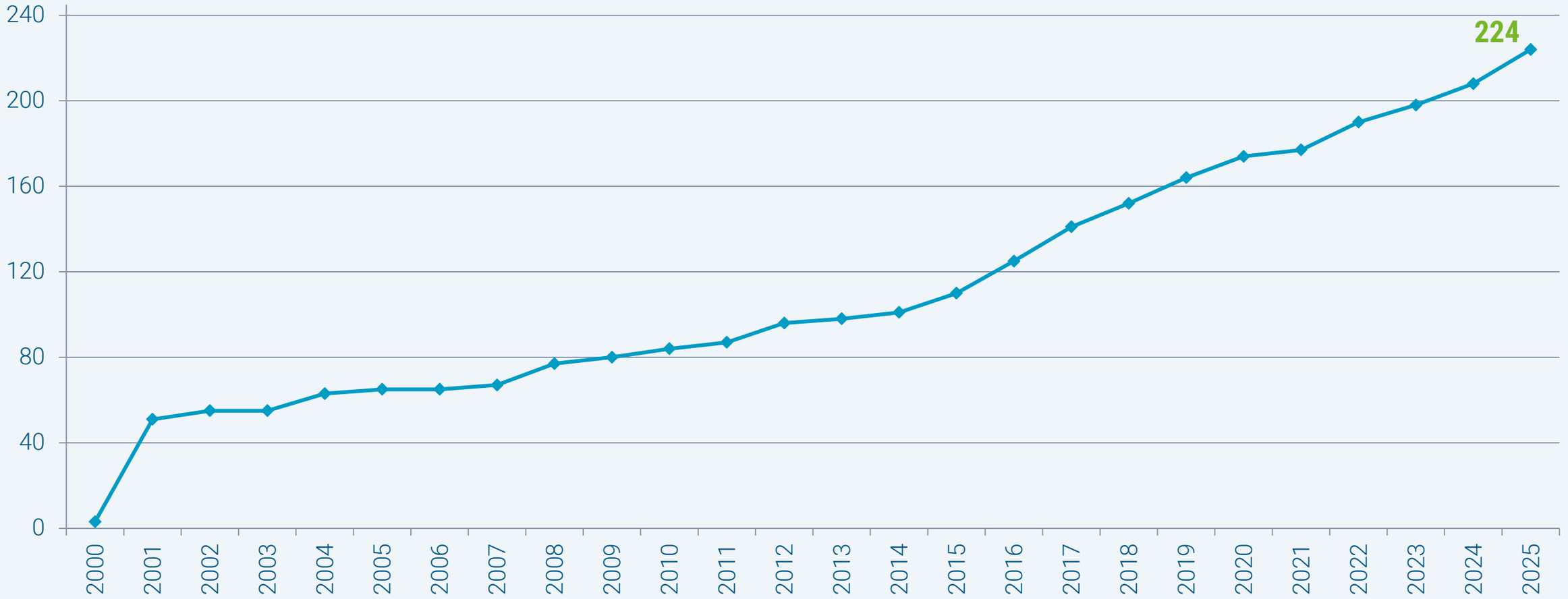
Entwicklung Gewinn je Aktie seit 2000



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

Entwicklung der Anzahl Aktionäre seit Umwandlung in AG

BN Automation AG

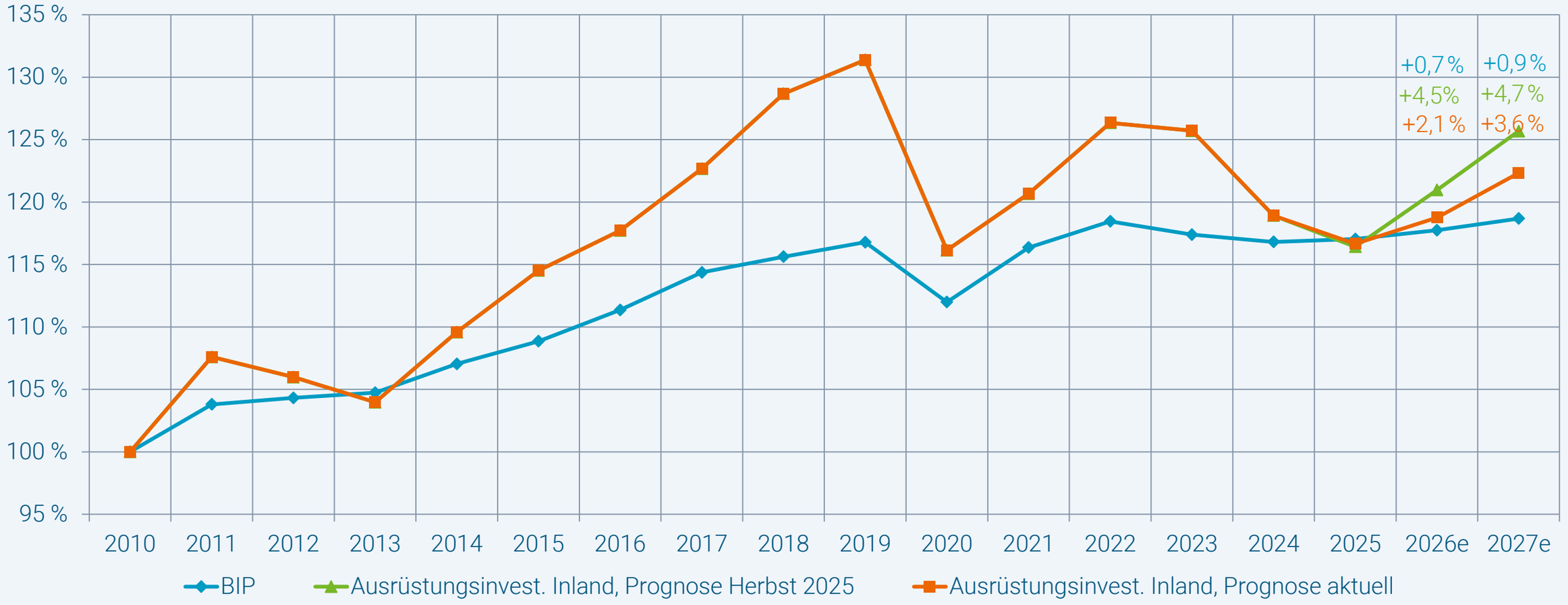


jeweils zum 30.09. – Stand zur heutigen Hauptversammlung +11 = 235

Der Jahresüberschuss von 2,7 Mio. € bestätigt erneut die nachhaltige Ertragskraft der BN Automation AG und ermöglicht eine attraktive Dividende für unsere Aktionäre. Dank unserer soliden wirtschaftlichen Basis und dem Einsatz des BNA-Teams werden wir die kommenden Chancen aktiv nutzen und die positive Entwicklung der BN Automation AG weiter vorantreiben.

Planung 2026 und 2027

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen 2026 und 2027 in Deutschland



Prognose aktuell: ifo Konjunkturprognose Frühjahr 2026

Rahmenbedingungen 2026 und 2027

BN Automation AG

1. Für Investitionen in Anlagen und Ausrüstungen wird nach mehreren schwachen Jahren eine Stabilisierung mit moderaten Erholungstendenzen erwartet.
2. Investitionen in kritische Infrastrukturen, insbesondere in der kommunalen Wasser- und Abwasserwirtschaft, wirken weiterhin stabilisierend auf die Nachfrage in unseren Kernmärkten.
3. Insgesamt gehen wir in Deutschland von einem soliden, wenn auch konjunkturell herausfordernden Umfeld für unsere Geschäftstätigkeit aus.
4. Die direkte Abhängigkeit unseres Geschäfts von allgemeinen Exportentwicklungen ist gering, da internationale Projekte überwiegend über Kooperationen mit deutschen Maschinen- und Anlagenbauern entstehen.
5. Wesentliche Risiken sehen wir weiterhin in geopolitischen Spannungen, möglichen Störungen von Lieferketten sowie im Fachkräftemangel bei allen Projektbeteiligten.

Unser starkes Leistungsangebot passt sehr gut zum Bedarf unserer Kunden.

Aus heutiger Sicht überwiegen für die BN Automation AG weiterhin die Chancen gegenüber den Risiken.

Strategische Ausrichtung für die kommenden Geschäftsjahre

BN Automation AG

In unserem Geschäftsfeld Wasser und Umwelt unsere Position ausbauen.

„Automatisierung, IT und Daten aus einer Hand.“

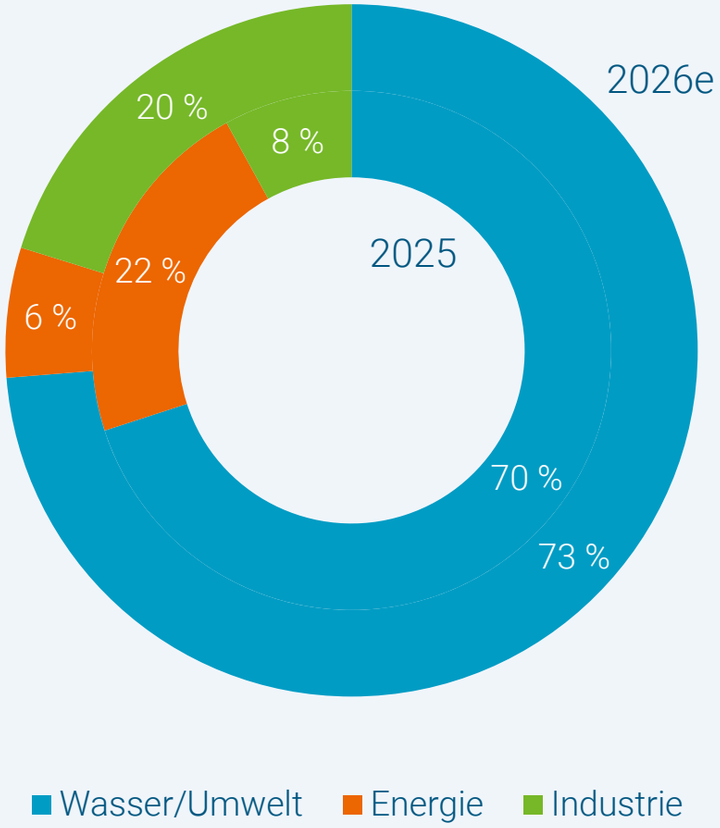
Weiterentwicklung von klassischer Leittechnik hin zu datengetriebenen Lösungen und Produkten für neue Marktzugänge.

„anexio® wird zur technologischen Basis für zukünftige Projekte und Produktangebote.“

Wir wollen den Anteil der Branchen Energie und Industrie weiter ausbauen.

„Unseren Industriefokus legen wir auf Lebensmittel, bestehende Partnerschaften ausbauen.“

Geplante Auftragseingänge 2026 nach Branchen



Vertriebsplanung 2026

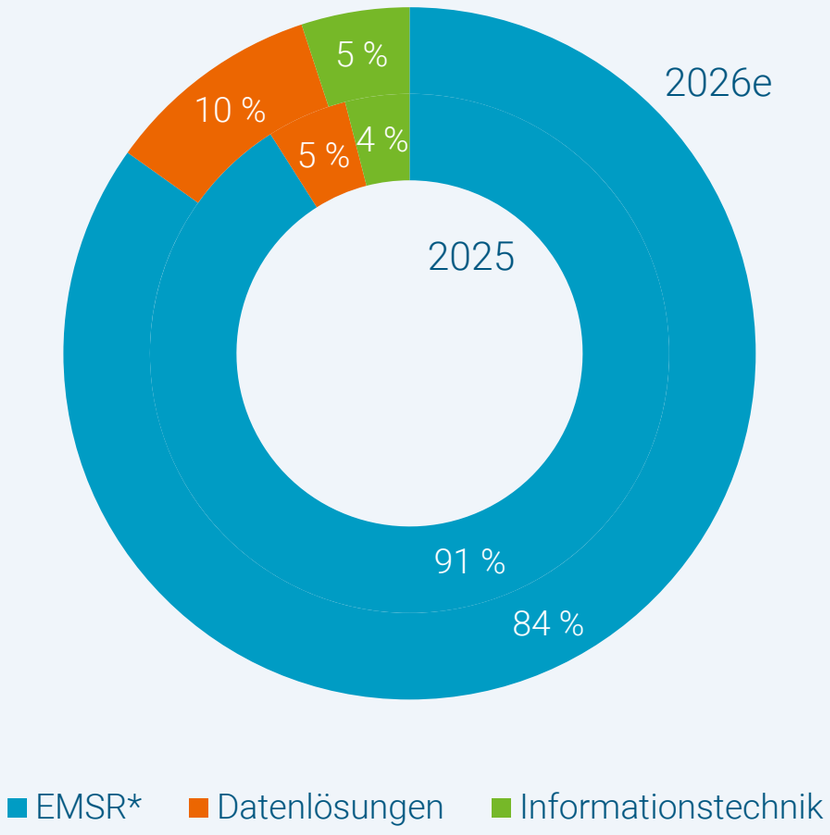
> den Auftragseingang im Bereich Wasser/Umwelt planen wir unter dem Ergebnis des Vorjahres, wir wollen wieder Großprojekte mit langer Laufzeit gewinnen

> im Bereich Energie erwarten wir Auftragseingang auf dem Niveau der Vorjahre, wir planen ohne ein Großprojekt

> für den Auftragseingang in der Industrie nehmen wir uns deutlich mehr vor

> insgesamt liegt unser Vertriebsziel gemessen am kalkulatorischen Rohertrag im Auftragseingang 15 % unter dem außergewöhnlichen Ergebnis des Vorjahres

Geplante Auftragseingänge 2026 nach Leistungsangeboten



* Elektro-, Mess-, Steuer- und Regeltechnik

Vertriebsplanung 2026

> bezogen auf unsere Leistungs-angebote bleiben die Anteile nahezu unverändert

> Datenlösungen sollen größeren Beitrag zum Auftragseingang beisteuern

Geschäftsplanung 2026 und 2027

> Unser kundenorientiertes Leistungsangebot und die hohe Auftragslage sichern die Basis für weiteres profitables Wachstum – auch in einem weiterhin herausfordernden konjunkturellen Umfeld.

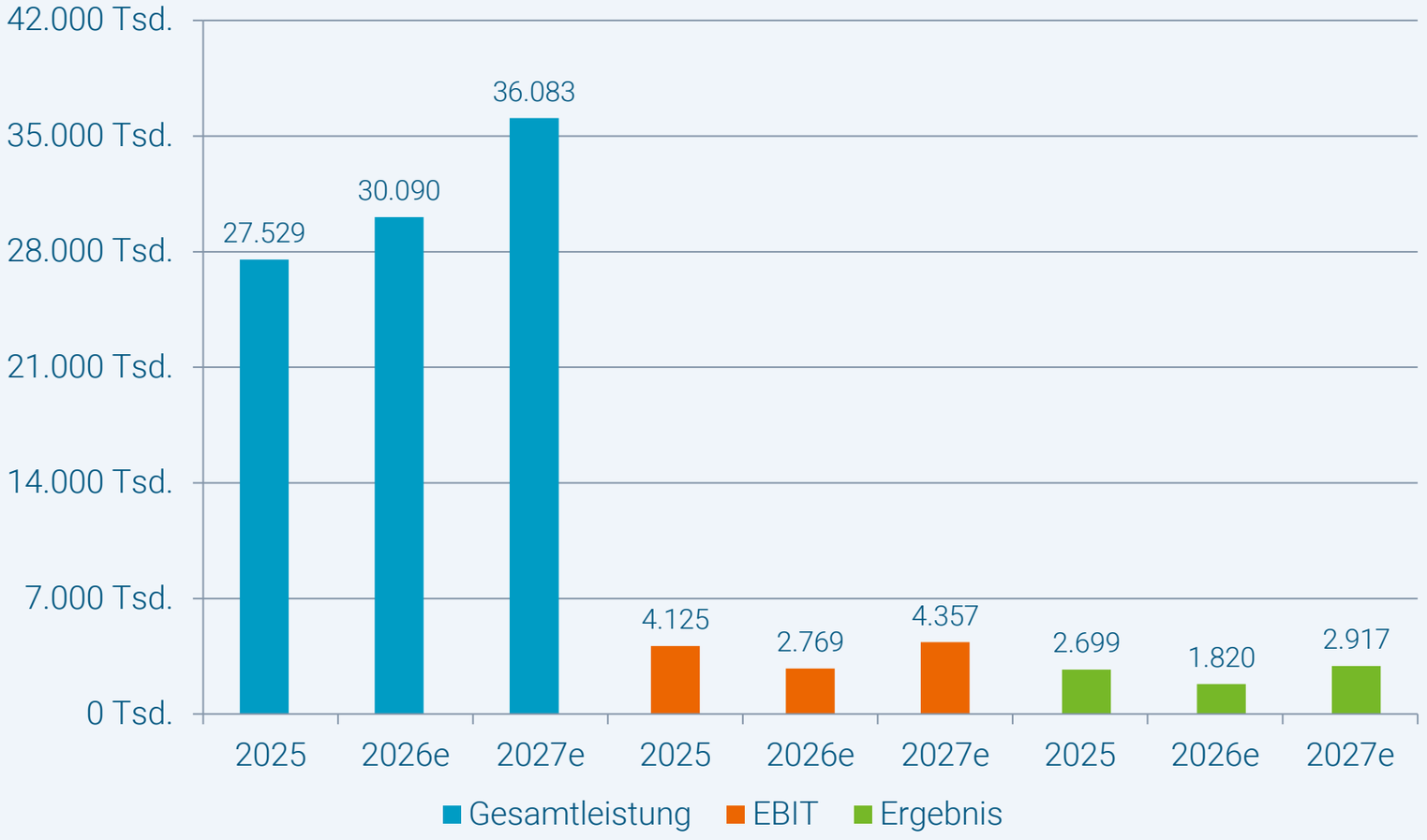
> Auch 2026 legen wir den Fokus auf die Gewinnung und Einarbeitung neuer Mitarbeiter. Wir erwarten die Vollauslastung unserer produktiven Kapazitäten.

> Unsere Planung geht davon aus, dass die Auswirkungen der geopolitischen Risiken für BNA beherrschbar bleiben.

> Für das Geschäftsjahr 2026 erwarten einen Anstieg der Umsatzerlöse um 13% gegenüber dem Vorjahr bei einem abnehmenden Bestand an unfertigen Leistungen. Wir planen die Gesamtleistung somit 9 % über dem Vorjahr. Bei steigenden Betriebsaufwendungen erwarten wir, dass der Jahresüberschuss um 33 % unter dem Ergebnis des Geschäftsjahres 2025 liegen wird.

> Für 2027 gehen wir von einer stabilen Nachfrage aus und rechnen damit, dass die in 2026 eingestellten Mitarbeiter ihre volle Wirkung entfalten. Die Gesamtleistung soll um rund 20 % steigen; das Ergebnis wird voraussichtlich 60 % über der Planung für 2026 liegen und damit leicht über dem Ist-Wert von 2025.

Geschäftsplan 2026 und 2027



Gesamtleistung:

2026e	+9,3 %
2027e	+19,9 %

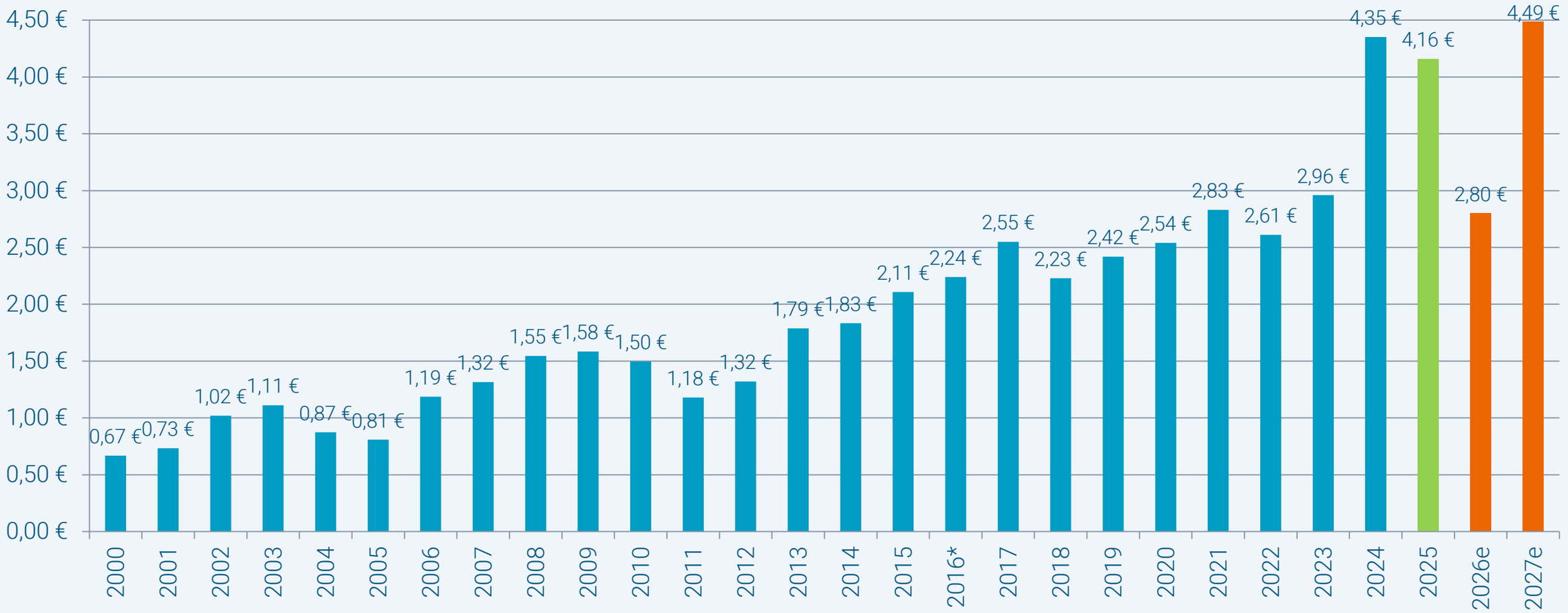
EBIT:

2026e	-32,9 %
2027e	+57,3 %

Ergebnis:

2026e	-32,6 %
2027e	+60,3 %

Erwartete Ergebnisse je Aktie 2026 und 2027



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

Der starke Auftragsbestand gibt uns Rückenwind für 2026. Mit der gezielten Verstärkung unseres Teams investieren wir in die Zukunft, weshalb wir zunächst ein moderates Ergebnis erwarten. Gleichzeitig sichern wir die qualitativ hochwertige Abwicklung unserer Projekte – und schon im Geschäftsjahr 2027 werden diese Investitionen ihre Wirkung entfalten.

> Erfolgreiches Geschäftsjahr: Rohertrag auf neuem Höchststand

> Gelungener Generationswechsel im Vorstand
– Dr. Christian Ripperda seit 01.04.2025 neuer Vorsitzender; sehr gute Zusammenarbeit im neuen Vorstandstrio

> Konstruktive Aufsichtsratsarbeit – vielfältige Expertise, die das Unternehmen nachhaltig stärkt

> Sechs Aufsichtsratssitzungen; enge Beratung und Überwachung des Vorstands

> Jahresabschluss zum 30.09.2025 mit uneingeschränktem Bestätigungsvermerk gebilligt und festgestellt

Punkt 2

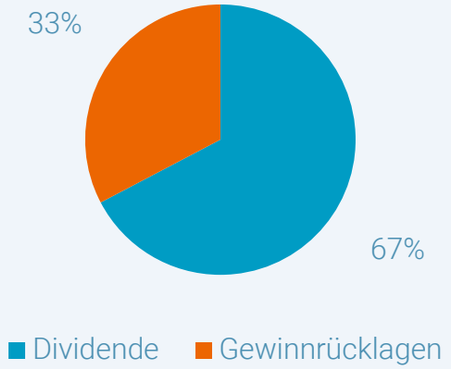
Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Gewinnverwendungsvorschlag

> Ausschüttung einer Dividende je Stammaktie (Aktiengattung A) von **2,78 €** und je Vorzugsaktie (Aktiengattung B) von **2,83 €**.

> Einstellung von einem Drittel des Jahresüberschusses in die Gewinnrücklagen als Vorsorge und für die Stärkung der Eigenkapitalbasis.

Aufteilung Jahresüberschuss



BN Automation AG

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor:

„Der Bilanzgewinn in Höhe von 2.698.816,53 € der BN Automation AG für das Geschäftsjahr 2024/2025 ist wie folgt zu verwenden:

> Zahlung einer Dividende von 2,83 € je B-Aktie, gewinnberechtigt sind 222.877 B-Aktien	630.741,91 €
> Zahlung einer Dividende von 2,78 € je A-Aktie, gewinnberechtigt sind 426.544 A-Aktien	1.185.792,32 €
> Einstellung in andere Gewinnrücklagen	882.282,30 €
> Bilanzgewinn	2.698.816,53 € “

Punkt 3

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2024/2025

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor:

„Den im Geschäftsjahr 2024/2025 amtierenden Mitgliedern des Vorstands, einschließlich des im Laufe des Geschäftsjahres ausgeschiedenen Herrn Stefan Schneider, wird für den Zeitraum ihrer jeweiligen Amtszeit Entlastung erteilt.“

Punkt 4

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2024/2025

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor:

„Den Mitgliedern des Aufsichtsrats wird für das Geschäftsjahr 2024/2025 Entlastung erteilt.“

Punkt 5

Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2025/2026

Punkt 5 – Wahl des Abschlussprüfers

Der Aufsichtsrat schlägt vor:

„Zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2025/2026 wird die Rödl Audit GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Jena, gewählt.“

Punkt 6

Beschlussfassung über die Neuwahl des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat schlägt vor:

„Als Aufsichtsratsmitglieder für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das erste Geschäftsjahr nach Beginn der Amtszeit beschließt, werden gewählt:

Frau Michala Rudorfer-Mertes, Investorin, wohnhaft in Frankfurt am Main
Herrn Andreas Beaucamp, Berater, wohnhaft in München
Herrn Andreas Richter, Geschäftsführer, wohnhaft in Berlin
Frau Dr. Marion Welp, Beraterin, wohnhaft in Düsseldorf

und als Ersatzmitglied:

Herrn Uwe Neunast, Fachmann für Versicherungen und Finanzen, wohnhaft in Hasbergen.

Das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, wird dabei nicht mitgerechnet. Das Ersatzmitglied wird als Ersatz für alle gewählten Aufsichtsratsmitglieder gewählt und rückt für das erste Aufsichtsratsmitglied nach, das während seiner Amtszeit ausscheiden sollte.“

Zahlung/Scheckversand am 01.04.2026

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
Web: www.bn-automation.de

Ansprechpartner:

Astrid Schiffer, Assistentin des Vorstands