



Knaus Tabbert AG

Präsentation zum GJ 2020 | Presse-Call

31. March 2021


Knaus Tabbert
Wir bewegen



Highlights 2020



Finanzkennzahlen



Markt und Strategie



Ausblick

€795 Millionen

Umsatzerlöse
+2% gegenüber 2019

€68 Millionen

Adj. EBITDA¹⁾
+4,1% gegenüber 2019

8.4%

bereinigte EBITDA-Marge
gegenüber 8,1% im Jahr 2019

€1,50

Dividendenvorschlag
je Aktie

18.736

Einheiten im Orderbuch
für 2021 und darüber hinaus

€640 Millionen

Ordervolumen per Ende 2020
gegenüber €395m per Ende 2019





Zügige Wiederaufnahme und Weiterführung der Produktion in Deutschland dank des großen Einsatzes der 3.000 Mitarbeiter nach temporärem Lockdown



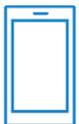
Erfolgreicher Börsengang schafft finanzielle Flexibilität für weiteres Wachstum



Grundstein gelegt für die Erweiterung des Produktionsstandorts in **Ungarn**



Sehr erfolgreiche Teilnahme am **Caravan Salon in Düsseldorf**



Start der **RENT AND TRAVEL App**



Treiben die **Innovation** in der Industrie der Freizeitfahrzeuge weiter voran



Highlights 2020



Finanzkennzahlen



Markt und Strategie



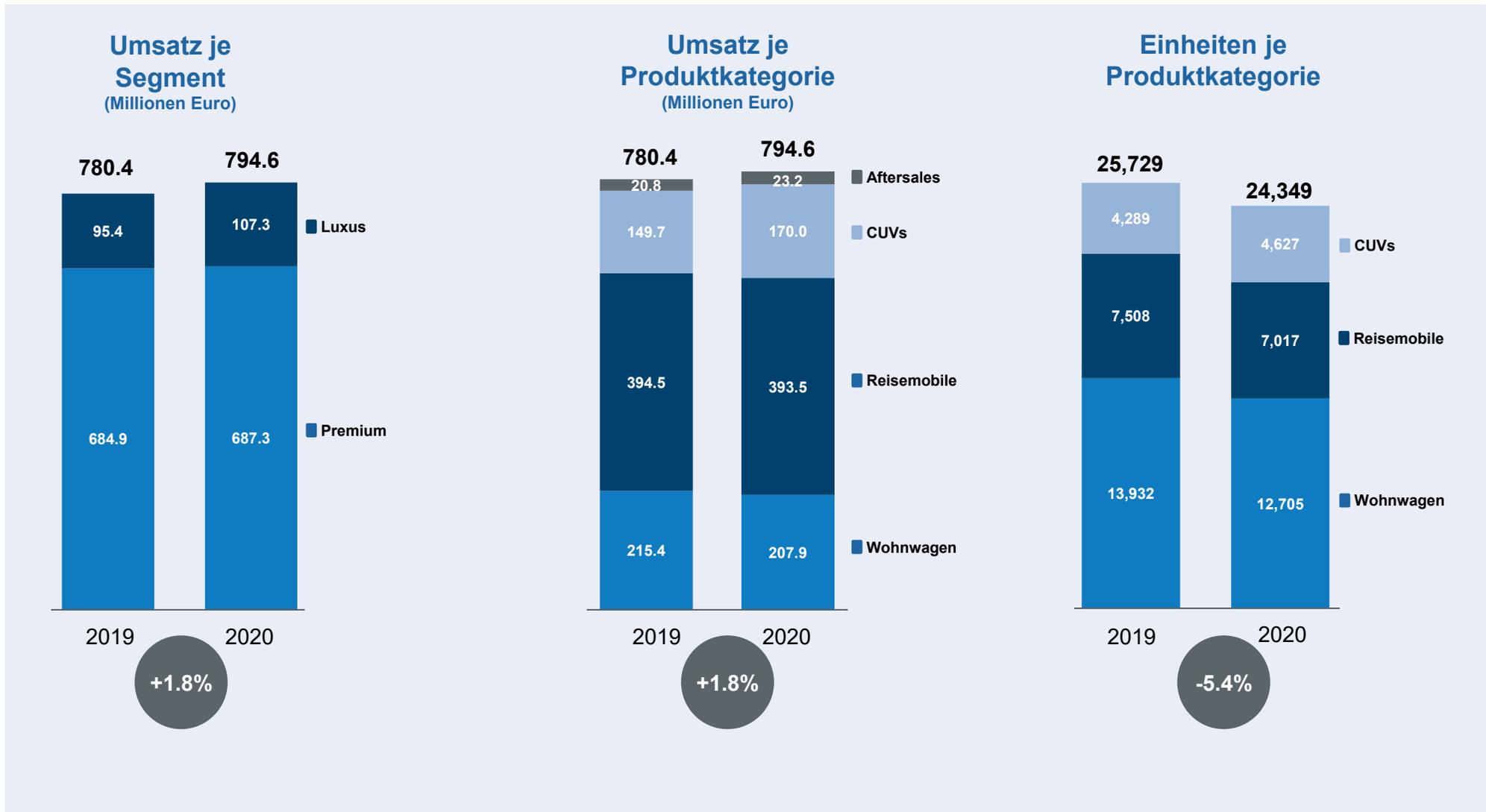
Ausblick

Alle Kennzahlen im Jahr 2020 verbessert

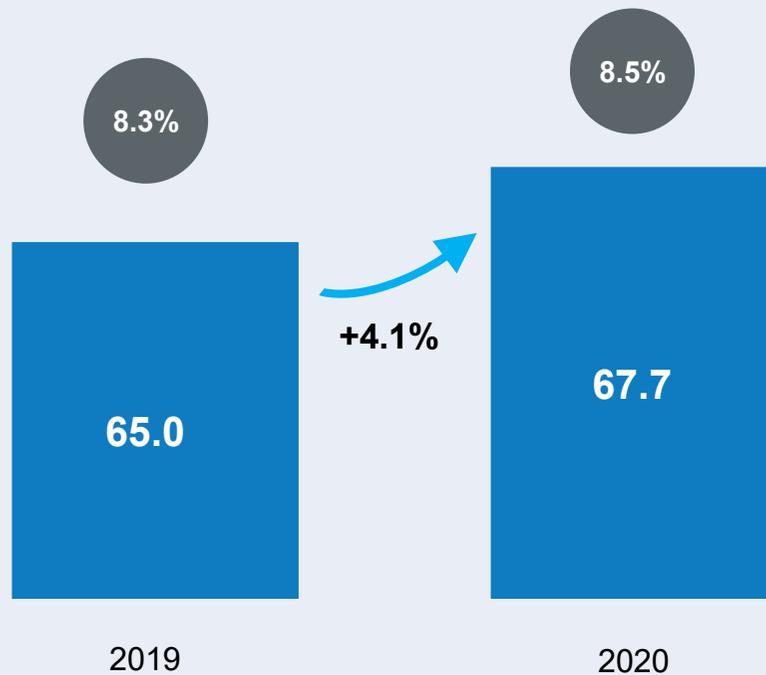
(Millionen Euro)	Geschäftsjahr 2020		
	2019	2020	
Umsatzerlöse	780.4	794.6	1.8%
Premiumsegment	684.9	687.3	0.3%
Luxussegment	95.4	107.3	12.4%
Bruttoumsatz	803.5	806.1	0.3%
Bereinigtes EBITDA¹⁾	65.0	67.7	4.1%
Bereinigte EBITDA Marge	8.3%	8.5%	0.2 pp
EBITDA	64.3	66.0	2.7%
Eigenkapitalquote	31.6%	43.3%	11.7 pp
Nettoverschuldung	31.0%	19.0%	12.0 pp

1) Bereinigungen von 1,7 Millionen Euro betreffen hauptsächlich Transaktions- und Beratungskosten

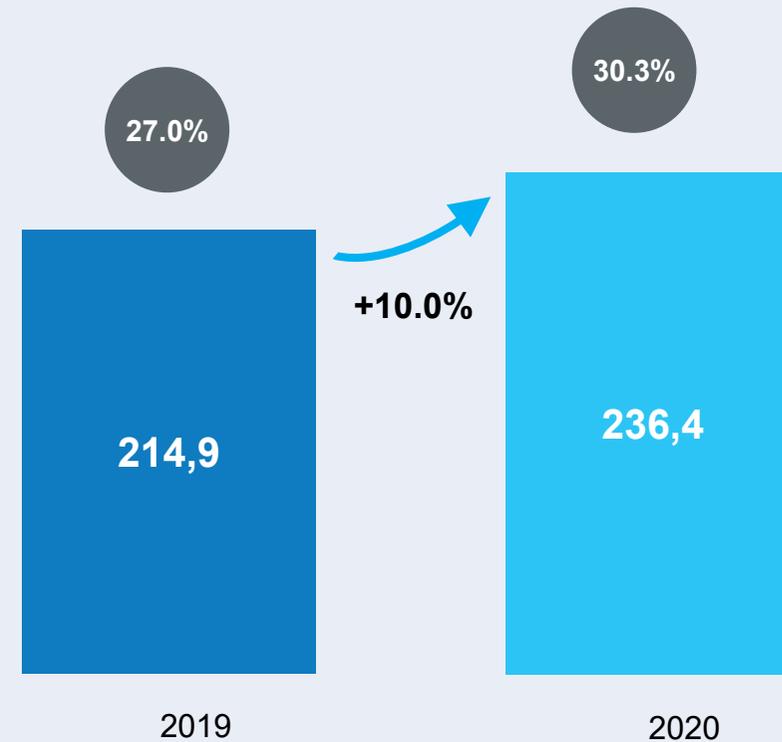
Konzentration auf hochwertige motorisierte Fahrzeuge lässt Umsatz weiter steigen



Entwicklung des bereinigten EBITDA¹⁾
(Millionen Euro)

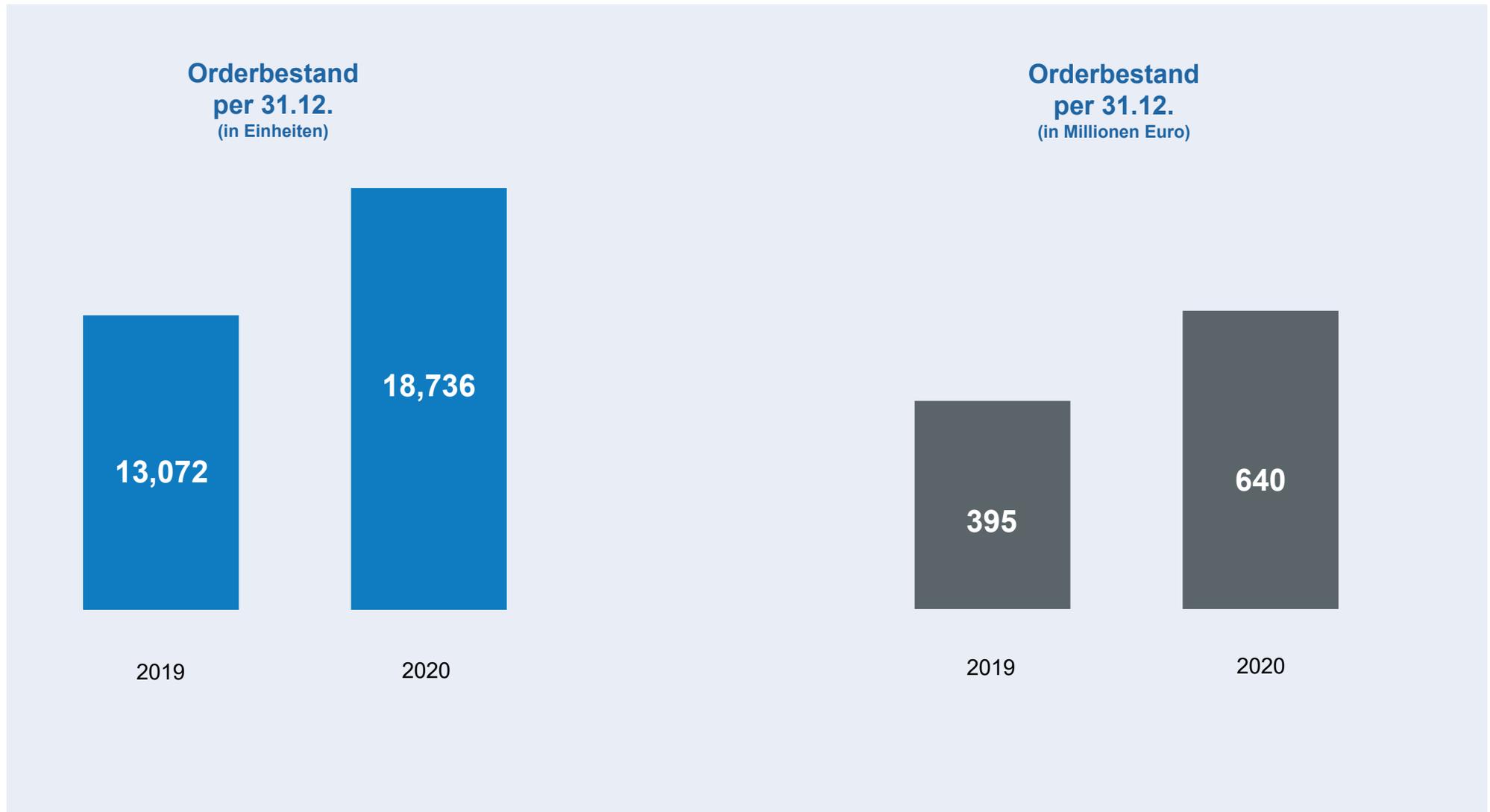


Entwicklung Bruttoertrag²⁾
(Millionen Euro)



1) Bereinigungen von 1,7 Millionen Euro betreffen hauptsächlich Transaktions- und Beratungskosten
2) Bruttoertrag = Umsatzerlöse - Materialaufwand

Entwicklung des Orderbestands





Highlights 2020



Finanzkennzahlen



Markt und Strategie



Ausblick

Starke, nachhaltige und strukturelle Megatrends schaffen außergewöhnliche Wachstumschancen



New work

Freiheit in der Ausgestaltung der Arbeit führt zur Verwischung zwischen Privatleben und Beruf



Alternde Gesellschaft

Die Menschen werden älter; wohlhabende Verbraucher bewegen sich auf das Schlüsselkundenalter von 45+ Jahren zu, ohne mit dem Alter in Rente zu gehen



Produktverbesserungen & Innovation & Konnektivität

Veränderte Verbraucheransprüche und Fahrzeuge mit neuester digitaler Ausstattung

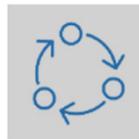


Jüngere Verbraucher

Wachsende Beliebtheit von Reisemobilen unter jüngeren Verbrauchern, angetrieben durch die zunehmende Bedeutung von Individualisierung & Aktivität



**MEGA
TRENDS**



Sharing economy/Vermietung

Zugang statt Besitztum und der Wunsch, die modernsten Produktversionen zu nutzen



Regionaler Tourismus

Zunehmende Beliebtheit von wohnortnahen Ferien und Vermeidung von Massentourismus sowie Trend zu Wochenend- und Kurzurlaube



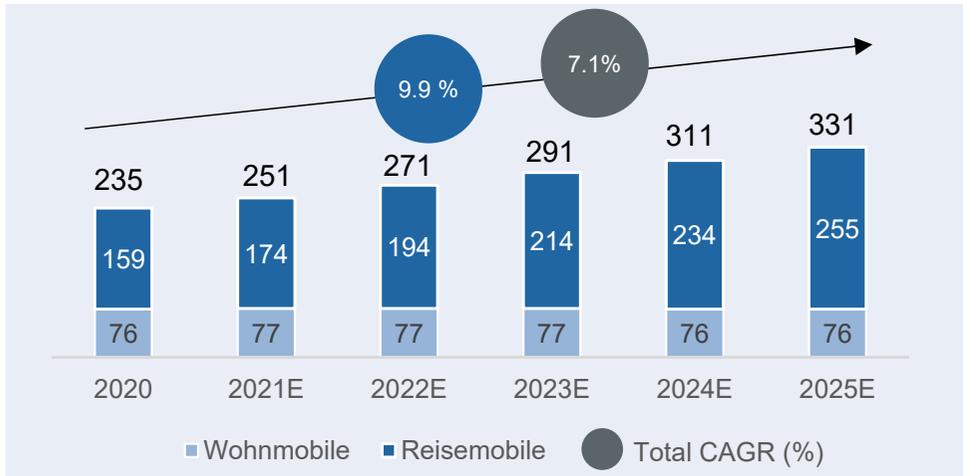
Neo-Ökologie

Wachsendes ökologisches Bewusstsein durch Regulatorik und Kundennachfrage

Der Wachstumstrend wird sich beschleunigen – und wir wollen ihn gestalten.

Starke Wachstumsdynamik erwartet

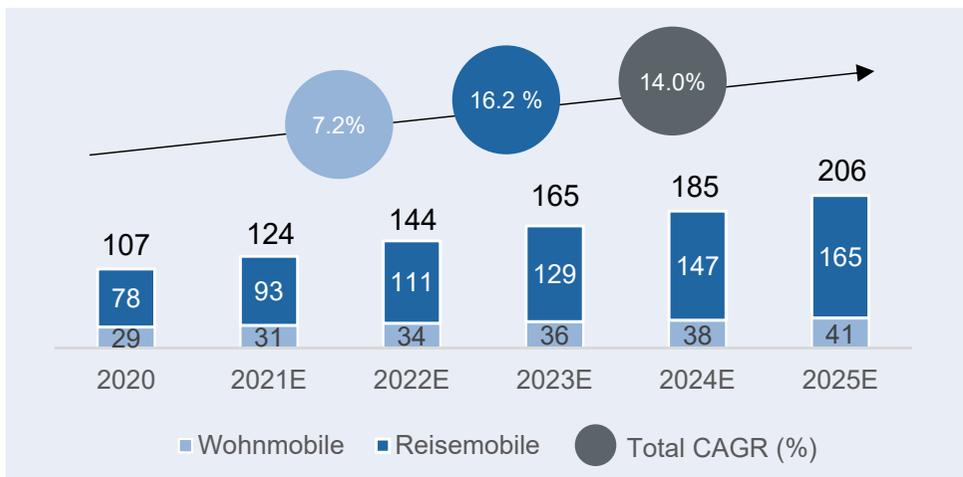
Europäische Zulassungszahlen für Freizeitmobile (in tausend Stück)



Die Erwartungen für das Marktwachstum wurden seit der jüngsten Prognose aus dem Jahr 2020 deutlich erhöht.

Der europäische Markt soll nun in den Jahren 2020 bis 2025 um durchschnittlich 7,1 Prozent jährlich (zuvor: 4,0 Prozent) wachsen (CAGR). Das größte Plus von jährlich 9,9 Prozent wird in diesem Zeitraum für Reisemobile erwartet (zuvor: 5,7 Prozent).

Neuzulassungen in Deutschland (in tausend Stück)



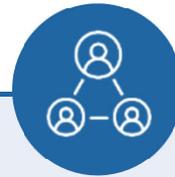
Unser deutscher Heimatmarkt bleibt der europäische Wachstumstreiber mit einem durchschnittlichen jährlichen Plus (CAGR) von 14,0 Prozent.

Die Registrierungszahlen für deutsche Reisemobile werden voraussichtlich um durchschnittlich 16,2 Prozent pro Jahr ansteigen (zuvor: 8,7 Prozent), bei Wohnmobilen um plus 7,2 Prozent.

Knaus Tabbert wird seine Marktposition weiter stärken, indem das Unternehmen...



... SEINE
**PRODUKTIONS-
KAPAZITÄT** ÜBER
INVESTITIONEN UND
OPTIMIERTE
AUSLASTUNG ERHÖHT



... SEINE PLATTFORM
RENT AND TRAVEL
ERWEITERT, DIE AUF
EINEM STARKEN
HÄNDLERNETZWERK
FUßT



... SEINE
INNOVATIONEN MIT
BLICK AUF
E-MOBILITÄT
UND **LEICHTBAU**
WEITER VORANTREIBT

Erweiterte Produktion auf den existierenden Fertigungslinien durch neue Schichtmodelle und Zusatzschichten

Erhöhung der Kapazitäten für Möbelkonstruktion und Zusammenbau über die **Optimierung** unseres Produktionsnetzwerks innerhalb der Gruppe

Volle Nutzung der neuen **Fertigungslinie in Ungarn** mit einer technischen Kapazität von plus 4.000 Einheiten ab Mitte 2022 und damit rund zwei Jahre früher als geplant

500 neuen Mitarbeitern in der Produktion

Insgesamt investieren wir mehr als **65 Millionen Euro** in 2021 - davon rund **50 Million Euro** in die **Erweiterung der Produktionskapazitäten**.



Wir erweitern unser digitales Geschäftsmodell, indem wir unser Händlernetz setzen

RENT AND TRAVEL begeistert völlig neue Nutzergruppen und schafft zusätzliches **Umsatzpotenzial** und weitere Umsatzarten

Die Plattform ist eine der **Top 3 Vermietplattformen** für Freizeitmobile in Deutschland und bereits nach **Italien** und **Schweden** expandiert

Starke und belastbare Beziehungen mit einem **Netzwerk von rund 170 Händlern** schafft Nähe zu den Endkunden

Die **einzigartige App** für den Endnutzer und die **selbstentwickelte Buchungssoftware** für Vermietstationen untermauern die **Digitalisierungsexpertise** von KTA



Knaus Tabbert beschäftigt mehr als **100 MitarbeiterInnen** in **Forschung und Entwicklung**

Kumuliert flossen von 2017 und 2020 rund **36 Millionen Euro** in Forschung und Entwicklung – inklusive der initialen Schritte in Richtung E-Mobilität

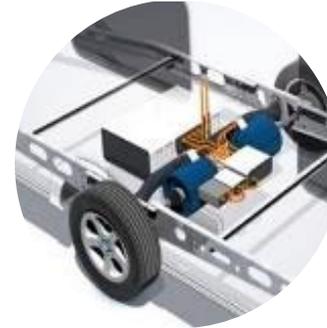
Das Unternehmen hält rund **200** registrierte **Schutzmarken, Patente** und **Designs** in Schlüsselmärkten

Ausgewählte Schwerpunktthemen in Forschung & Entwicklung



Jüngste Auszeichnungen

- Europäischer Innovationspreis" für WEINSBERG CaraCito
- Sechs Auszeichnungen von "König Kunde" für die Wohnwagen von Knaus Tabbert
- Insgesamt 13 Platzierungen beim "King Customer Award" für Knaus Tabbert.



Leichtbau

Separater elektrischer Antrieb

Hybrider Antrieb

Vollelektrisches Fahrzeug

Deutliche Verringerung der **Anhängelast** für Zugfahrzeuge durch einen **separaten Elektroantrieb** für Wohnwagen

Emissionsfrei in den Urlaub mit **vollelektrisch betriebenen Freizeitfahrzeugen** – ein Schritt in die saubere Zukunft

Schaffen der Voraussetzungen für E-Mobilität mit **Leichtbaukonstruktionen**, faserverstärkter Rahmentechnologie und einem speziellen Leichtbau-Chassis

Entwicklung eines **hybriden Antriebs**, der eine emissionsfreie Nutzung in geschützten Bereichen und eine Reichweite vergleichbar mit heutigen Verbrennungsmotoren bietet



Highlights 2020



Finanzkennzahlen



Markt und Strategie



Ausblick

Aktualisierte Mittelfristprognose des CIVD¹⁾ (Ausblick 2020 bis 2025) liegt **deutlich höher** als noch während des IPOs

Umsatz wird 2021 voraussichtlich um **20 bis 22 Prozent** wachsen (2020: 795 Millionen Euro)

Bereinigte EBITDA-Marge auf Vorjahresniveau von **mehr als 8 Prozent** erwartet trotz antizipiertem Anstieg der Materialkosten und Anlaufkosten (verursacht durch den starken Produktionsanstieg)

Investitionen in Höhe von 65 Millionen Euro im Jahr 2021 geplant, davon 50 Millionen Euro für zusätzliche Kapazitäten

This presentation and the information contained herein are for information purposes only and should not be treated as investment advice or recommendation. It is not, and nothing in it should be construed as an offer for sale, or as a solicitation of an offer to purchase or subscribe to, any securities in any jurisdiction. Neither this presentation nor anything contained therein shall form the basis of, or be relied upon in connection with, any commitment or contract whatsoever. This presentation does not constitute a prospectus in whole or in part, and any decision to invest in securities should be made solely on the basis of the information to be contained in a prospectus and on an independent analysis of the information contained therein. This presentation may not, at any time, be reproduced, distributed or published (in whole or in part) without prior written consent of Knaus Tabbert AG. Any securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or the laws of any state of the United States, and may not be offered, sold or otherwise transferred in the United States absent registration or pursuant to an available exemption from registration under the Securities Act.

Certain financial information including financial information as of and for the nine-month period ended September 30, 2020 is unaudited. This presentation contains certain supplemental financial or operative measures that are not calculated in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union ("IFRS") or any other generally accepted accounting principles, and are therefore considered non-IFRS measures. Knaus Tabbert AG believes that such non-IFRS measures, when considered in conjunction with (but not in lieu of) other measures that are computed in accordance with IFRS, enhance the understanding of its business, results of operations, financial position or cash flows. There are, however, material limitations associated with the use of non-IFRS measures including (without limitation) the limitations inherent in the determination of relevant adjustments. The non-IFRS measures used by us may differ from, and may not be comparable to, similarly-titled measures used by other companies.

The information contained in this presentation has not been independently verified, and no representation or warranty, express or implied, is made as to the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information contained herein and no reliance should be placed on it. Knaus Tabbert AG does not accept any liability for any loss howsoever arising (in negligence or otherwise), directly or indirectly, from this presentation or its contents or otherwise arising in connection with this presentation. This shall not, however, restrict or exclude or limit any duty or liability to a person under any applicable law or regulation of any jurisdiction which may not lawfully be disclaimed (including in relation to fraudulent misrepresentation). The information contained in this presentation is provided as of the date of this presentation and is subject to change without notice.

This presentation may contain forward-looking statements about Knaus Tabbert AG. These statements are based on the current views, expectations, assumptions and information of management, and are based on information currently available to management. Forward-looking statements can be identified by words such as "anticipates," "intends," "plans," "seeks," "believes," "estimates," "expects" and similar references to future periods. Any such forward-looking statements involve known and unknown risks which may cause actual results to differ significantly from any future results expressed or implied. While Knaus Tabbert AG believes that the assumptions made and the expectations reflected in this presentation are reasonable, no assurance can be given that such assumptions or expectations will prove to have been correct. The risks and uncertainties which these forward-looking statements may be subject to include (without limitation) future market developments, general economic conditions, including, among other things, the unemployment rate, the level of consumer prices, wage levels, and the impact of the COVID-19 pandemic or other public health crises, as well as changes in laws and regulations.

Knaus Tabbert AG assumes no liability whatsoever to update these forward-looking statements or to adjust them to future events or developments.