

DIE ZUKUNFT
WARTET NICHT.

[IN] *spiring*
PROGRESS

Düsseldorf und
Frankfurt am Main,
27. und 28. März 2018

VERÖFFENTLICHUNG
DER GESCHÄFTSZAHLEN 2017

AGENDA

1. VORSTELLUNG AXEL MEYER
2. STRATEGIEREPORT 2017
3. GESCHÄFTSJAHR 2017
4. AKTIE UND DIVIDENDE
5. AUSBLICK 2018
6. APPENDIX

Axel Meyer seit 1. Oktober 2017 vierter Vorstand



AGENDA

1. VORSTELLUNG AXEL MEYER
2. STRATEGIEREPORT 2017
3. GESCHÄFTSJAHR 2017
4. AKTIE UND DIVIDENDE
5. AUSBLICK 2018
6. APPENDIX

INDUS-Geschäftsmodell

[INDUS]

Unsere Leidenschaft ist der Mittelstand



WIR

... SIND FÜHRENDER SPEZIALIST FÜR LANGFRISTIGE UNTERNEHMENS-BETEILIGUNG UND -ENTWICKLUNG IM DEUTSCHSPRACHIGEN MITTELSTAND.

... INVESTIEREN IN MITTELSTÄNDISCHE PRODUZIERENDE HIDDEN CHAMPIONS.

... BAUEN AUF EIN DIVERSIFIZIERTES PORTFOLIO VON 45* GESELLSCHAFTEN IM DEUTSCHSPRACHIGEN RAUM.

... SICHERN WACHSTUM UND STABILE ERTRÄGE DURCH EINE NACHHALTIGE UNTERNEHMENSSTRATEGIE.

* Seit 1. Oktober 2017 zählt die Gruppe 45 statt 46 Beteiligungen. Hintergrund ist die erfolgte Integration der Beteiligung FICHTHORN in die SELZER-Gruppe.

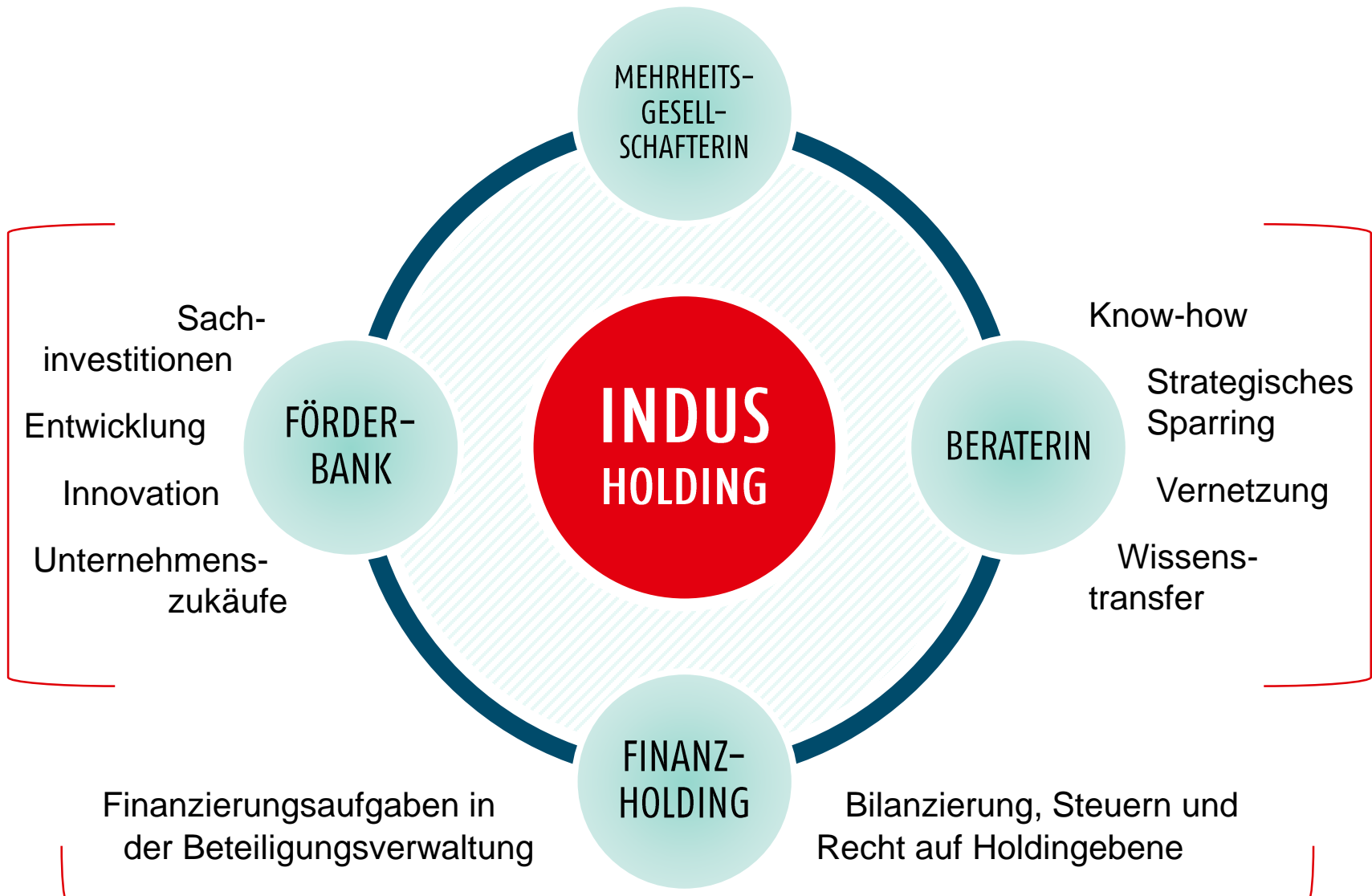
INDUS-Geschäftsmodell

[INDUS]

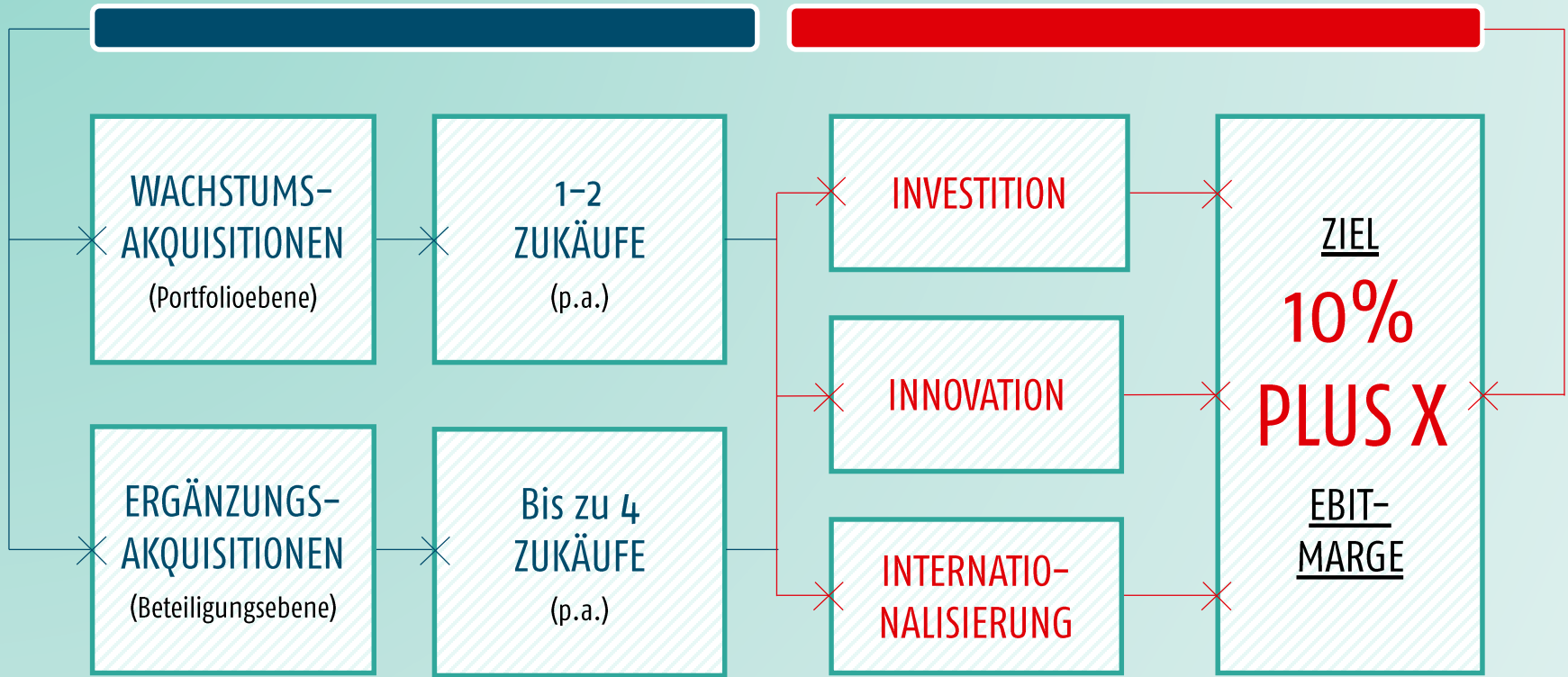
Breites Portfolio als strategisches Kernelement



Mittelständische Hidden Champions nachhaltig begleiten



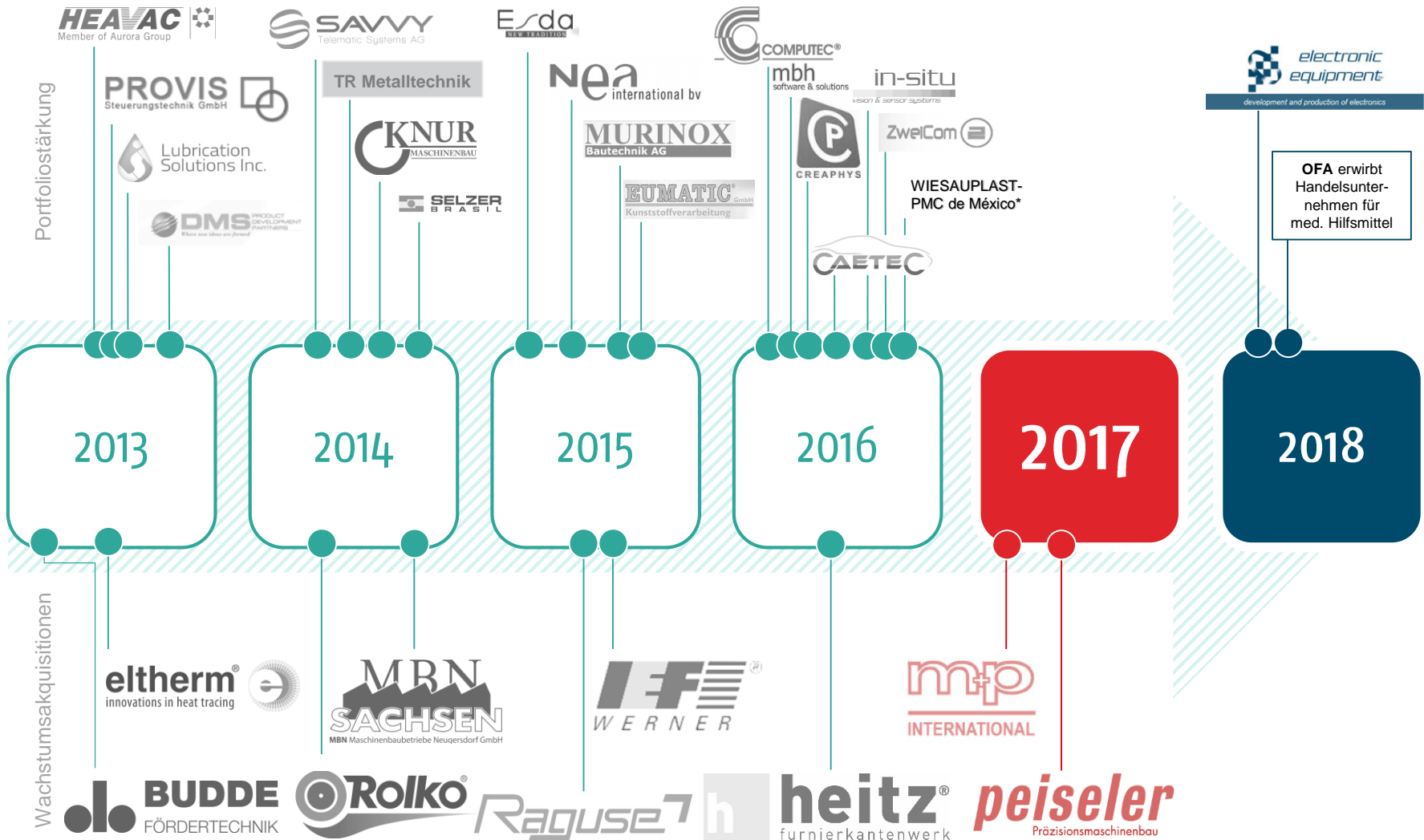
BUY & HOLD DEVELOP/GROW



KOMPASS 2020 – Investition

[INDUS]

Ausbau und Stärkung des Portfolios fortgesetzt



* Erwerb der verbliebenen 55 % der Anteile

M+P INTERNATIONAL MESS- UND RECHNERTECHNIK GMBH



- ◎ **Mess- und Testsysteme** zur **Schwingungsprüfung und -analyse** u.a. für die Automobil-, die Elektro- und Elektronikgeräteeindustrie, die Luft- und Raumfahrtindustrie
- ◎ **Umsatz:** rd. 11 Mio. EUR
- ◎ **Mitarbeiter:** 63
- ◎ **Standorte:** Hannover (DE), Farnham (GB), Montesson (FR), Verona/New Jersey (US), Peking (CN)
- ◎ Dr. Walter Klie bleibt Geschäftsführer

PEISELER-GRUPPE



- ◎ **Teilgeräte und Schwenkeinrichtungen** für die hochpräzise und technologie-intensive **Positionierung von Werkstücken** mit hoher Geschwindigkeit
- ◎ **Umsatz:** rd. 27 Mio. EUR
- ◎ **Mitarbeiter:** rd. 170
- ◎ **Standorte:** Remscheid (DE), Morbach (DE), Grand Rapids (US), Taipeh (TW)
- ◎ Dr. Benedict Korischem und Lothar Schwarzlose bleiben Geschäftsführer

EE ELECTRONIC EQUIPMENT B.V.

- ◎ **AURORA** erwirbt **Elektronikspezialist** als strategische Ergänzung
- ◎ Kundenindividuelle **elektronische Steuerungskomponenten** für Applikationen in der Automobil-, Beleuchtungs- und Verpackungsindustrie
- ◎ **Umsatz:** rd. 3 Mio. EUR
- ◎ **Standort:** Weert (NL)

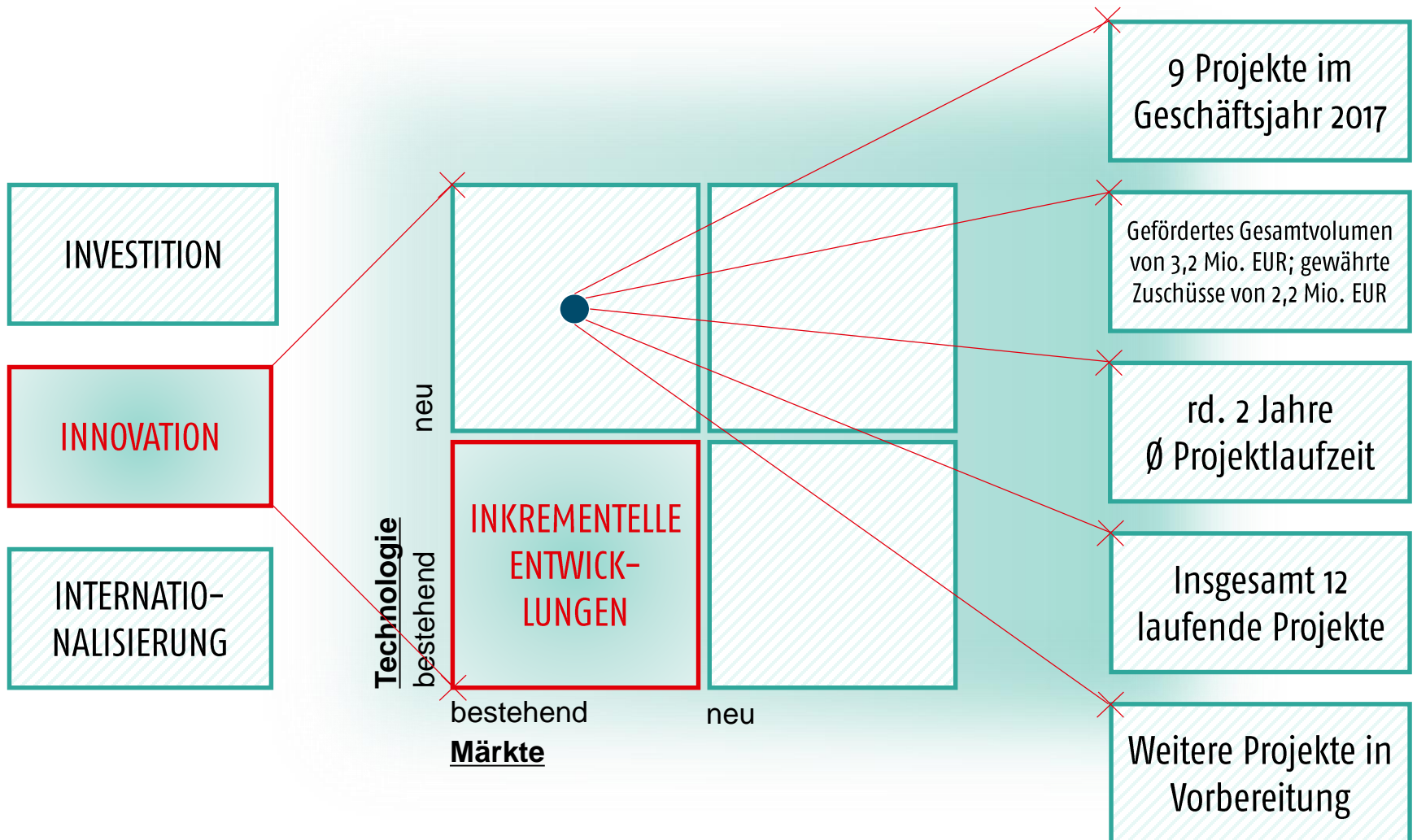
HANDELSUNTERNEHMEN FÜR MEDIZINISCHE HILFSMITTEL

- ◎ **OFA** erwirbt als strategische Ergänzung die Aktivitäten eines süddeutschen Handelsunternehmens für **medizinische Hilfsmittel**
- ◎ **Umsatz:** rd. 4 Mio. EUR
- ◎ **Standort:** Süddeutschland

Fokuserweiterung des strategischen Bestandteils

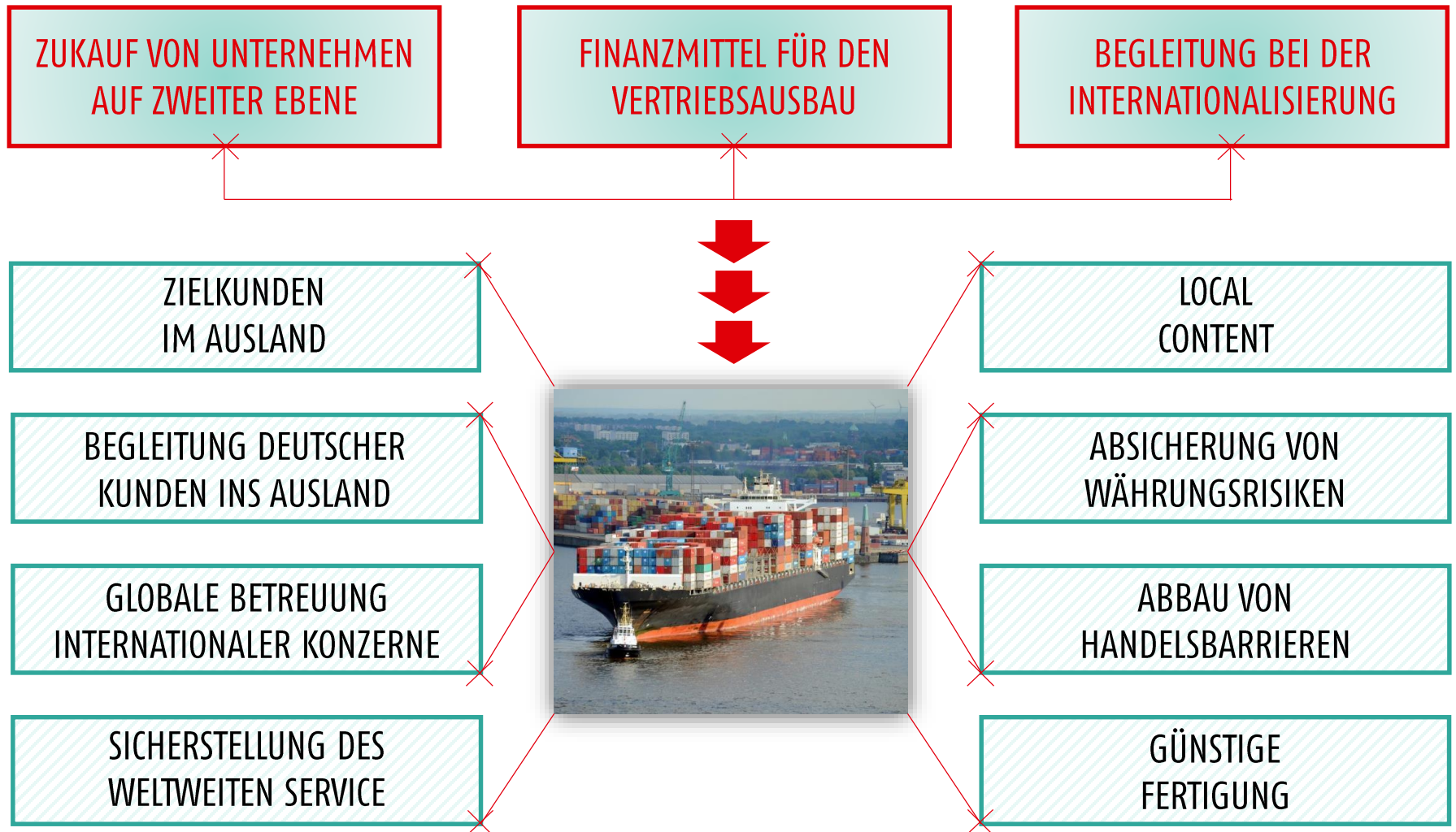
INNOVATION



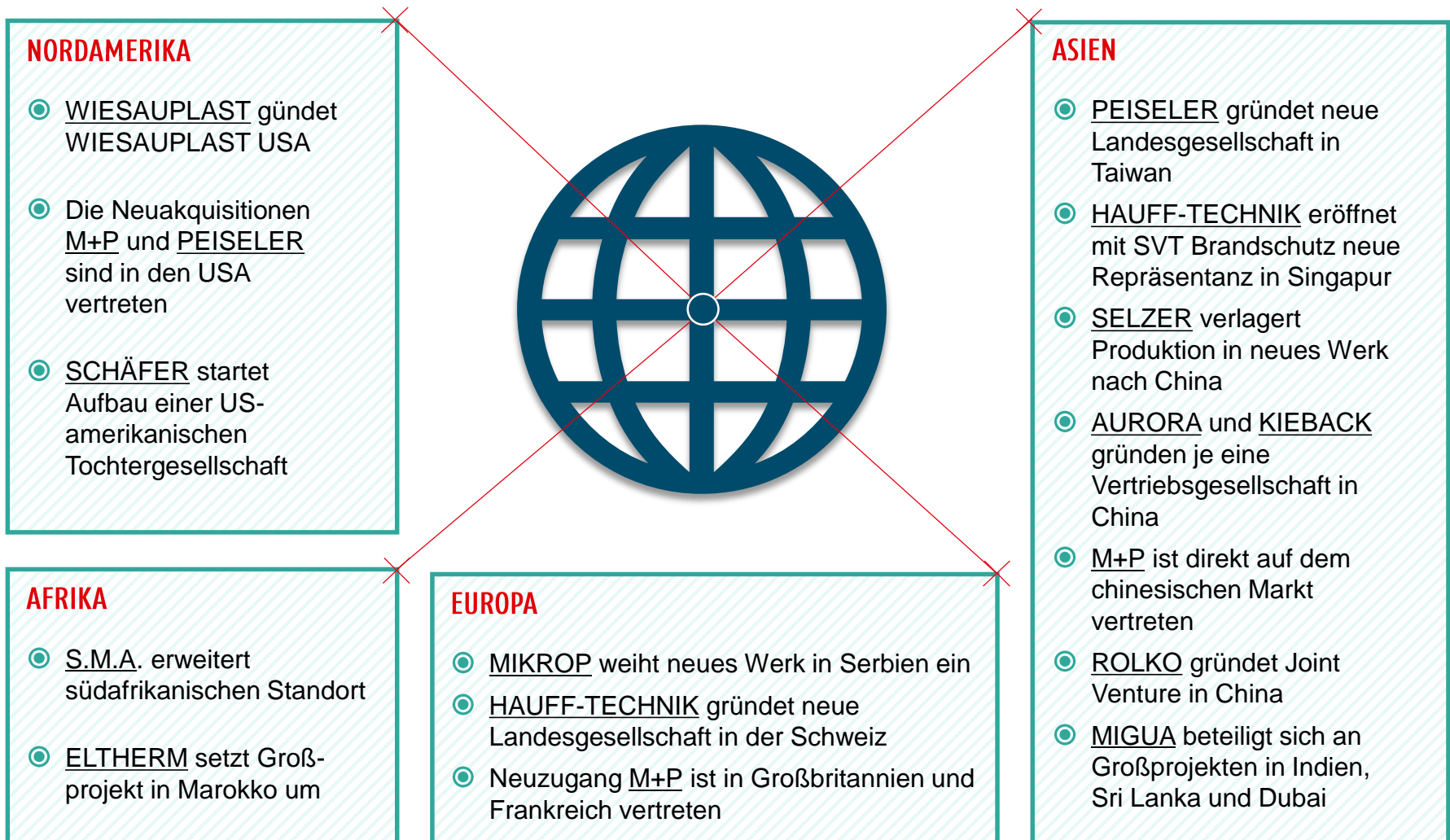


KOMPASS 2020 – Internationalisierung

Portfoliostärkung durch Internationalisierung



Unsere Beteiligungen in der Welt: Highlights 2017/2018



KOMPASS 2020 – Internationalisierung

[INDUS]

INDUS-Beteiligungen mittlerweile in 30 Ländern präsent



INDUS-Geschäftsmodell

[INDUS]

Nachhaltigkeit auch 2017 integraler Bestandteil

NACHHALTIGKEITSBERICHT 2017

- Zweiter INDUS-Nachhaltigkeitsbericht
- Berichterstattung in Übereinstimmung mit dem Deutschen Nachhaltigkeitskodex
- Erstmals prüferische Durchsicht

NACHHALTIGKEIT BEI INDUS

Ethik ist Unternehmenswert und zeigt sich nach Auffassung von INDUS nicht in kurzfristigen, sondern in der Verantwortung auf lange Sicht. Dabei zählen in besonderer Maße diejenigen Unternehmensbereiche, die außerhalb der wirtschaftlichen Ertragsquellen stehen: die Umwelt, die Mitarbeiter und die Art und Weise miteinander Geschäfte zu machen. Aus diesem Selbstverständnis heraus ergreift sich unsere operative eigenständige Berichterstattungsstruktur, wie unsere Beispiele im Nachhaltigkeitsbericht zeigen.

CDP CLIMATE SCORING

INDUS wurde 2017
erneut mit der
Spitzennote „A“
ausgezeichnet

CDP™
A LIST
2017
CLIMATE

OEKOM-RATING

„Prime“-Status
auch 2017 durch
Oekom bestätigt

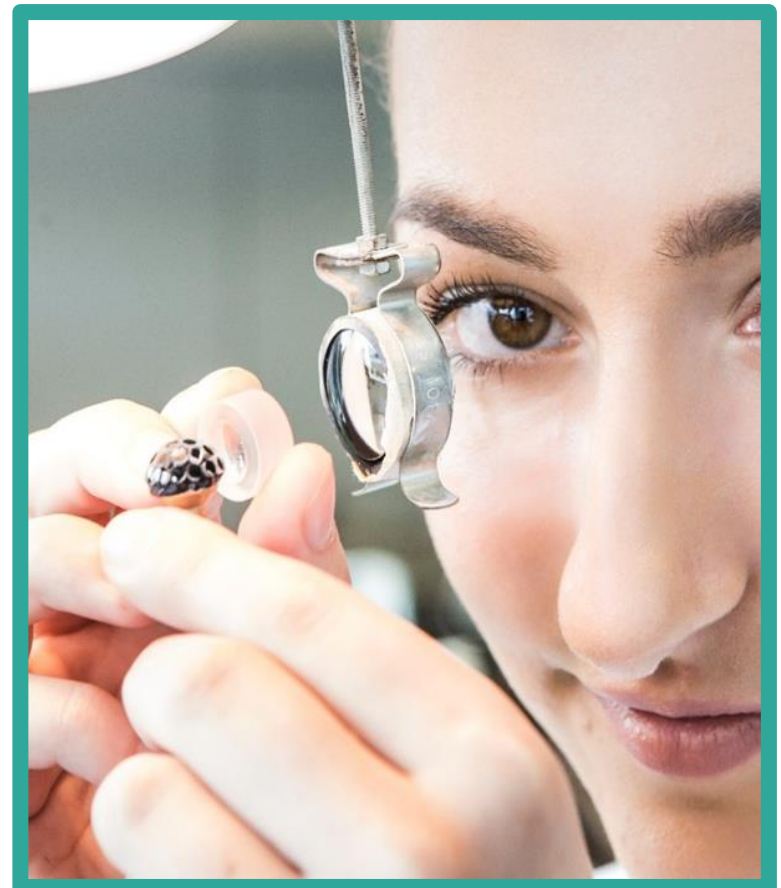
Corporate
Responsibility **Prime**
rated by
oekom research

AGENDA

1. VORSTELLUNG AXEL MEYER
2. STRATEGIEREPORT 2017
3. GESCHÄFTSJAHR 2017
4. AKTIE UND DIVIDENDE
5. AUSBLICK 2018
6. APPENDIX

GESCHÄFTSJAHR IN SUMME SEHR ERFOLGREICH

- ◎ **ERGEBNISSE:** Umsatz und EBIT erneut auf Rekordniveau; Umsatzwachstum +13,6% (davon 10,5% organisch); EBIT-Wachstum (+5,5%) insb. durch zwei Repositionierungen gedämpft
- ◎ **SEGMENTE:** Übertreffende bis sehr stabile Ergebnisbeiträge durch Bau/Infrastruktur, Maschinen- und Anlagenbau, Medizin- und Gesundheitstechnik
- ◎ **PORTFOLIOSTÄRKUNG:** Zwei Wachstumsakquisitionen erworben
- ◎ **STABILITÄT:** Tiefgreifende Kurskorrekturen bei den beiden Repositionierungen in der Fahrzeug- und Metalltechnik
- ◎ **STRATEGIE:** Intensivierte Förderung der Innovationsaktivitäten in den Zukunftsfeldern



WACHSTUMSZIELE FÜR 2017 VOLL ERREICHT

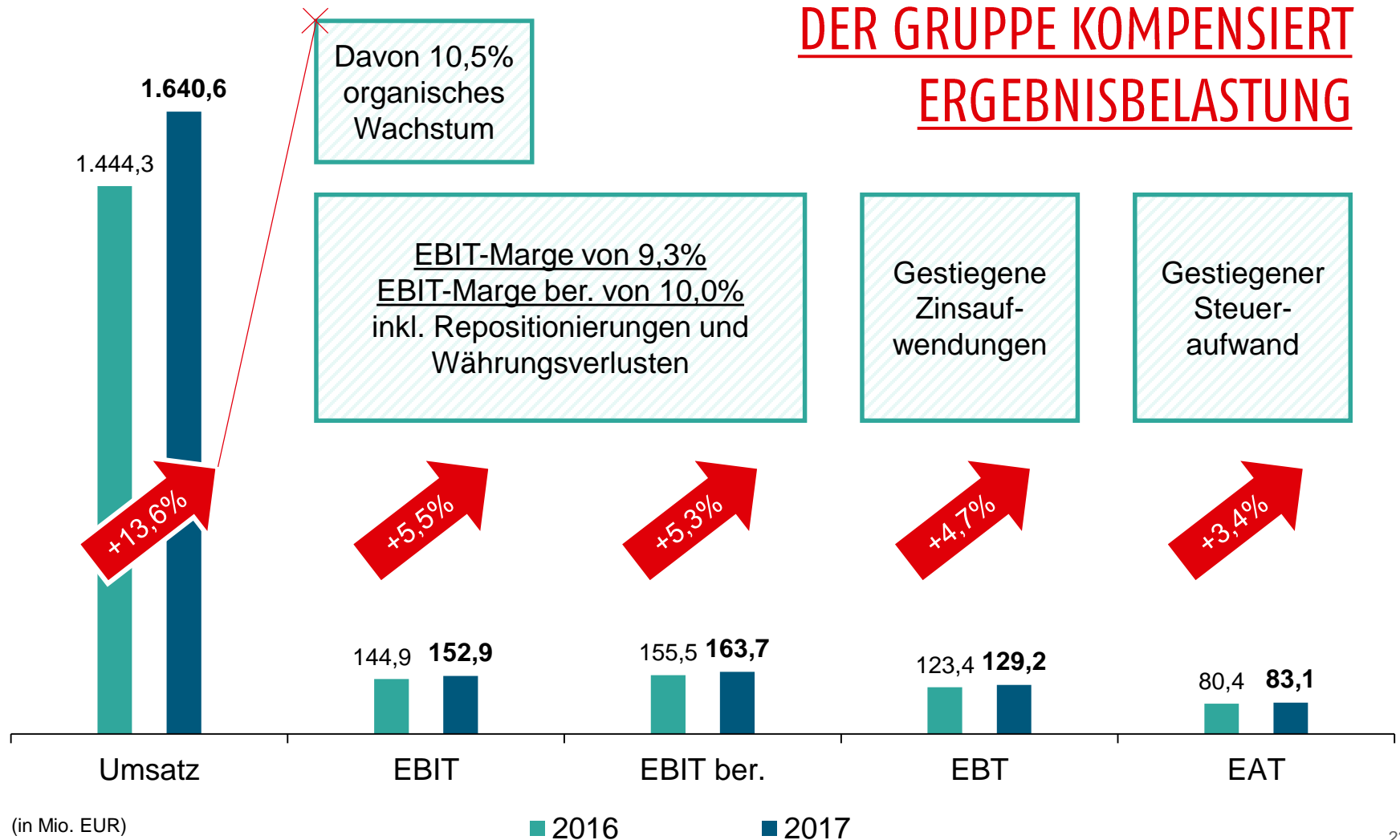
KONZERN	PLAN 2017	<u>IST 2017</u>	ERREICHUNGSGRAD
Umsatz	> 1,5 Mrd. EUR	1.640,6 Mio. EUR (+13,6%; 10,5% organisch)	Besser als erwartet
EBIT	145 bis 150 Mio. EUR	152,9 Mio. EUR	Voll erreicht
Zukäufe	2 Wachstumsakquisitionen	2 Wachstumsakquisitionen	Voll erreicht
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	75 Mio. EUR	79,0 Mio. EUR	Voll erreicht
Eigenkapitalquote (in %)	> 40%	40,8%	Voll erreicht
Nettoverschuldung/EBITDA	2,0 bis 2,5 Jahre	1,9 Jahre	Voll erreicht

Wirtschaftliche Entwicklung 2017

Überblick Umsatz und Ergebnisse

[INDUS]

SEHR GUTE PERFORMANCE
DER GRUPPE KOMPENSIERT
ERGEBNISBELASTUNG

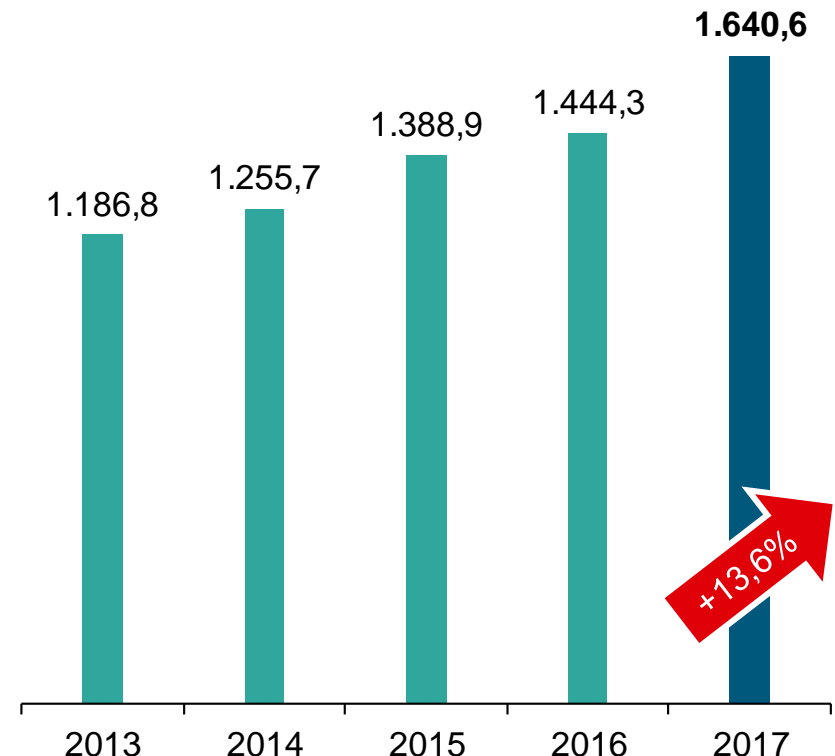


Wirtschaftliche Entwicklung 2017

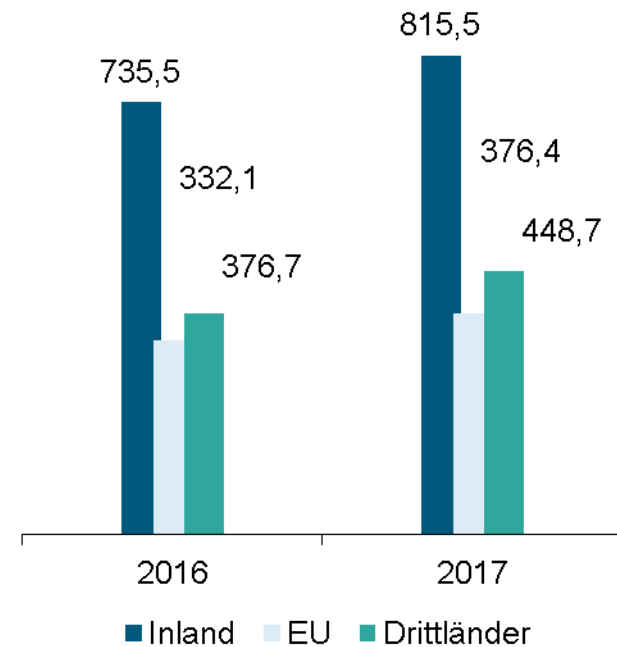
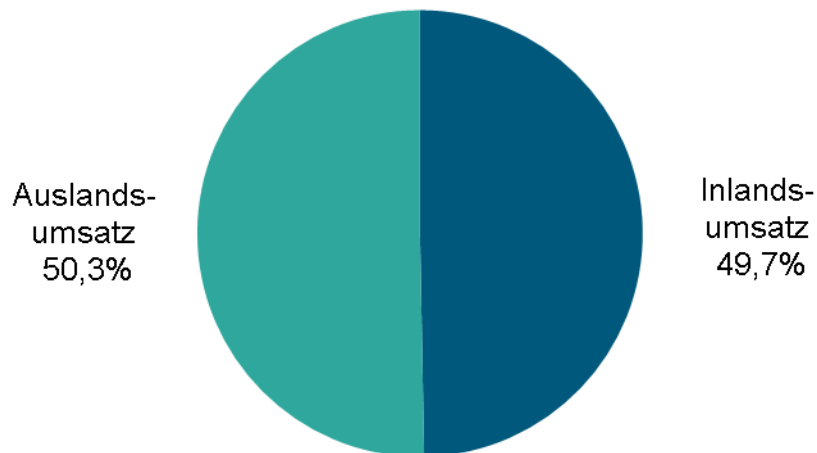
Erneute Rekordwerte im Umsatz

- 🕒 **Q1 2017:** Guter Jahresauftakt mit Quartalsumsatz von 381,0 Mio. EUR (+14,5% yoy)
- 🕒 **Q2 2017:** Fortsetzung des Aufwärtstrends mit Quartalsumsatz von 422,5 Mio. EUR (+10,6% yoy)
- 🕒 **Q3 2017:** Anhaltend gute Konjunktur unterstützt Quartalsumsatz von 417,6 Mio. EUR (+15,8% yoy)
- 🕒 **Q4 2017:** Jahresabschluss auf hohem Niveau, Quartalsumsatz von 419,5 Mio. EUR (+13,7% yoy)
- 🕒 **Gesamtjahr 2017:** Insgesamt deutlicher Umsatzanstieg um 13,6%
 - 🕒 Davon 10,5% organisch
 - 🕒 Davon 3,1% anorganisch

UMSATZ (in Mio. €)



AUSLANDSUMSATZ ERSTMALS HÖHER ALS INLANDSUMSATZ



UMSATZ 2017 NACH REGIONEN (IN %)

UMSATZ 2017 NACH REGIONEN (IN Mio. EUR)

Wirtschaftliche Entwicklung 2017

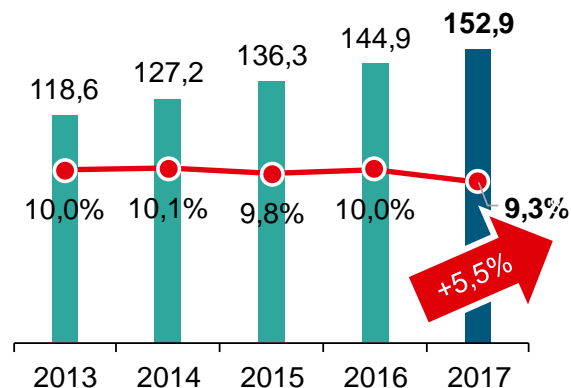
Ergebnisse

[INDUS]

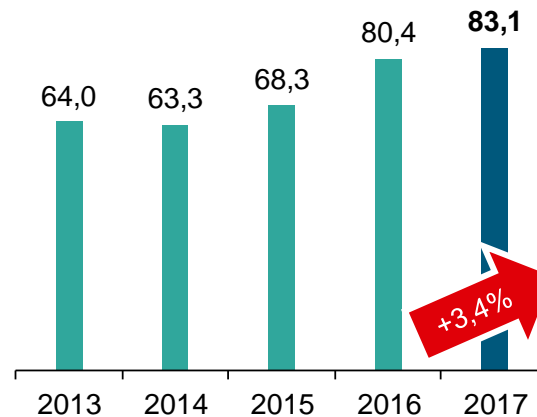
- EBIT- Wachstum kann dem Umsatzanstieg von 13,6% mit +5,5% nur unterproportional folgen, **EBIT-Marge** bei 9,3%
- EBT-Wachstum um 4,7%
- EAT-Wachstum um 3,4%
- Personalaufwandsquote mit 29,2% leicht unter Vorjahresniveau (29,8% im Vorjahr)
- Insgesamt belastende Effekte:
 - Materialaufwandsquote erhöht bei 45,5%
 - Abschreibungen gestiegen um 11,4%
 - Die beiden bekannten Repositionierungen
 - Effekte der neu erworbenen Beteiligungen
 - Währungsschwankungen
 - Zinsergebnis vermindert um 10,2%
 - Steuerquote leicht erhöht bei 35,7%

→ **ERGEBNISWACHSTUM TEMPORÄR GEDÄMPFT!**

EBIT (in Mio. €) und EBIT-MARGE (in %)



ERGEBNIS NACH STEUERN (in Mio. €)



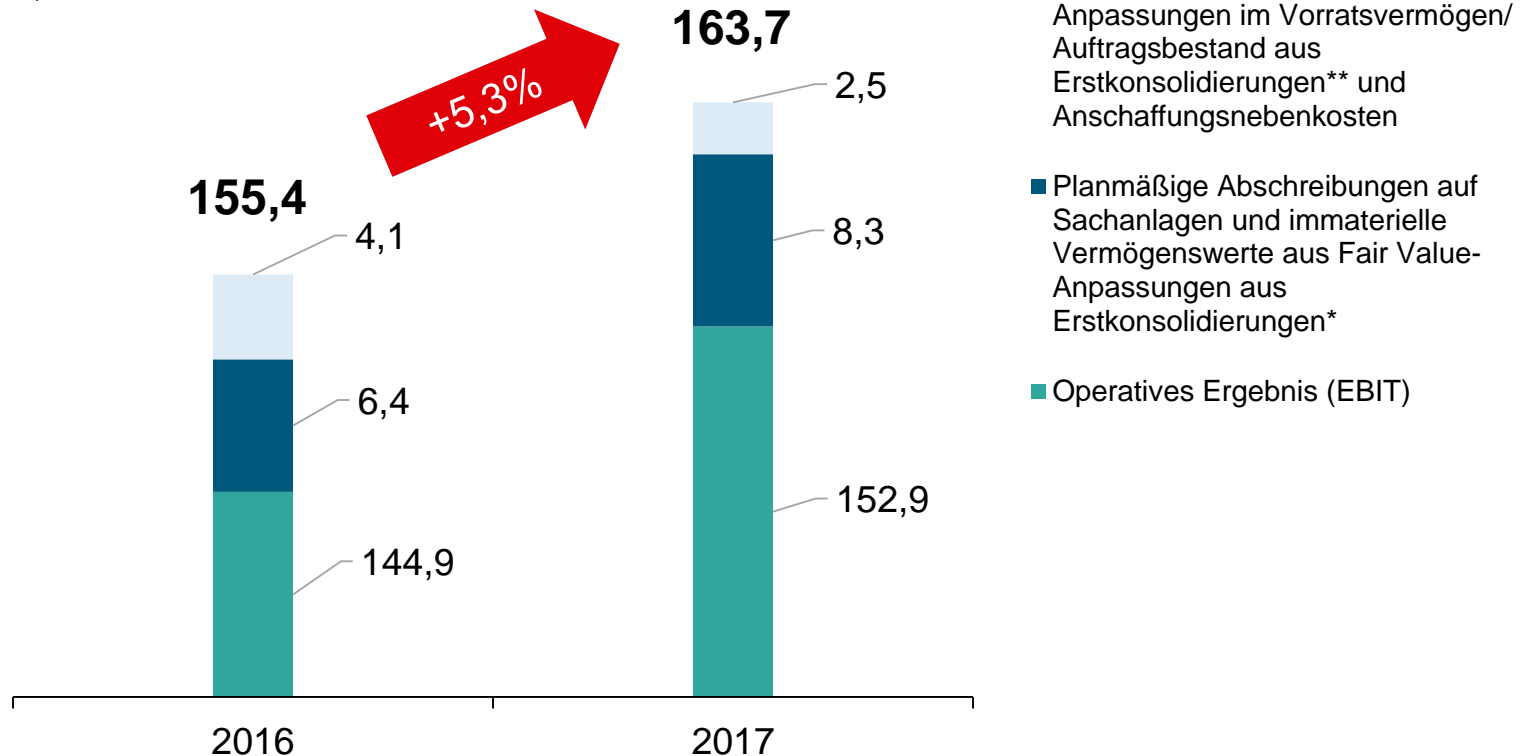
Wirtschaftliche Entwicklung 2017

Überleitung operatives Ergebnis

EBIT-MARGE: 9,3%

BEREINIGTE EBIT-MARGE: 10,0%

(in Mio. EUR)



* Abschreibungen der Fair-Value-Anpassungen beziehen sich auf identifizierte Vermögenswerte zu Zeitwerten im Zusammenhang mit den Akquisitionen der INDUS-Gruppe.

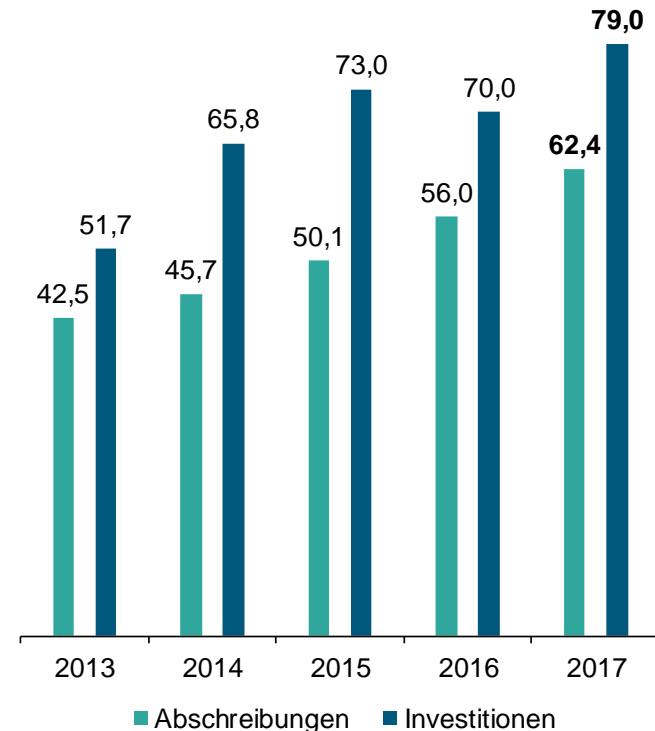
** Belastungen aus Fair-Value-Anpassungen im Vorratsvermögen/Auftragsbestand beziehen sich auf identifizierte Mehrwerte, die im Rahmen der Kaufpreisallokation angesetzt werden und nach der Erstkonsolidierung aufwandswirksam werden.

Wirtschaftliche Entwicklung 2017

Investitionen und Abschreibungen

- ◎ **Gesamtinvestitionen** mit 111,4 Mio. EUR (+7,2% yoy) weiterhin auf hohem Niveau
- ◎ **Nettomittelabfluss für Akquisitionen** mit 32,4 Mio. EUR (+8,4% yoy) auf hohem Niveau der Vorjahre
- ◎ Anstieg der **Investitionen in Sachanlagen** um 19,4% (yoy) als Schwerpunkt zur Verbesserung der Wettbewerbsposition
- ◎ Verminderung der **Investitionen in immaterielles Anlagevermögen** um 25,2% (yoy)
- ◎ Anstieg der **planmäßigen Abschreibungen** um 11,4% auf -62,4 Mio. EUR für die Einbeziehung neuer Gesellschaften und anhaltend hohe Investitionen
- ◎ Keine **außerplanmäßigen Abschreibungen**, keine **Zuschreibungen**

PLANMÄßIGE ABSCHREIBUNGEN UND INVESTITIONEN AUF SACHANLAGEN UND IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE (in Mio. EUR)



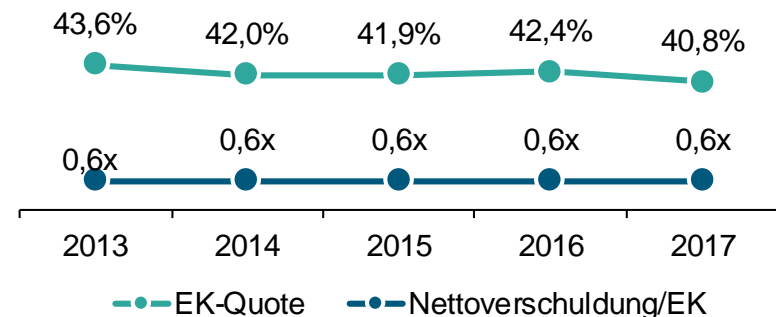
Wirtschaftliche Entwicklung 2017

Vermögens- und Kapitalstruktur

- **Eigenkapitalquote** gesunken auf 40,8%
- Quote **Nettoverschuldung/Eigenkapital** (Gearing) auf Vorjahresniveau
- Erhalt der Bestmarke der **Entschuldungsdauer** von 1,9 Jahren, damit unterhalb des Zielkorridors von 2 bis 2,5 Jahren
- **Liquide Mittel** zum Bilanzstichtag mit 135,9 Mio. EUR etwas höher als im Vorjahr

BILANZKENNZAHLEN (in Mio. EUR)	31.12.2017	31.12.2016	Δ in %
Bilanzsumme	1.653,2	1.521,6	8,6
Eigenkapital (EK)	673,8	644,6	4,5
EK-Quote (in %)	40,8	42,4	-1,6 ppt
Nettoverschuldung	398,9	376,6	5,9
Nettoverschuldung/EBITDA	1,9	1,9	0,0
Gearing (in %)	59,2	58,4	0,8 ppt
Working Capital	402,9	372,5	8,2
Liquide Mittel	135,9	127,2	6,8

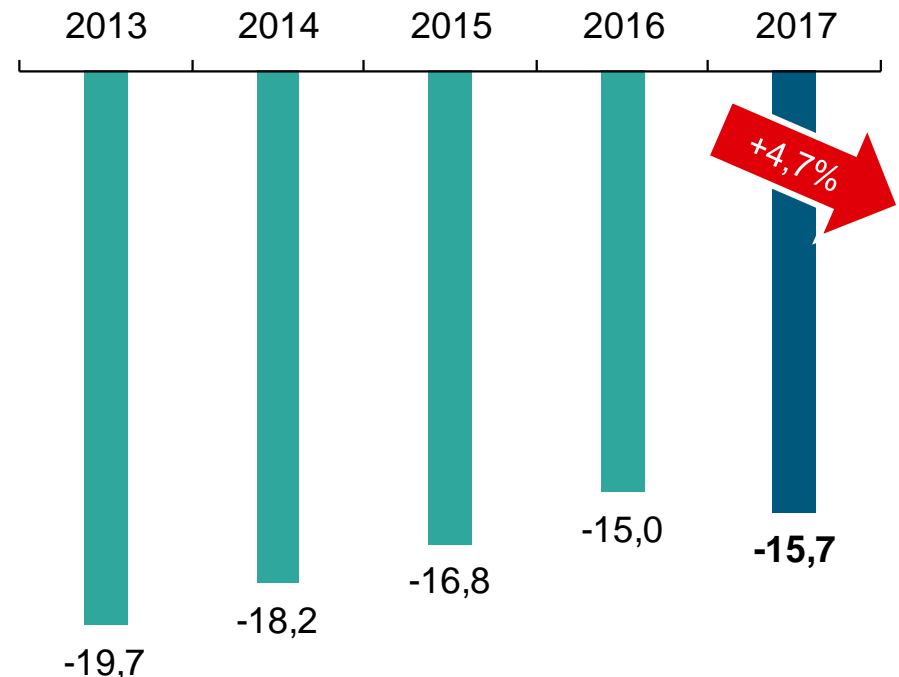
ENTWICKLUNG EK-QUOTE UND GEARING



Finanzierung

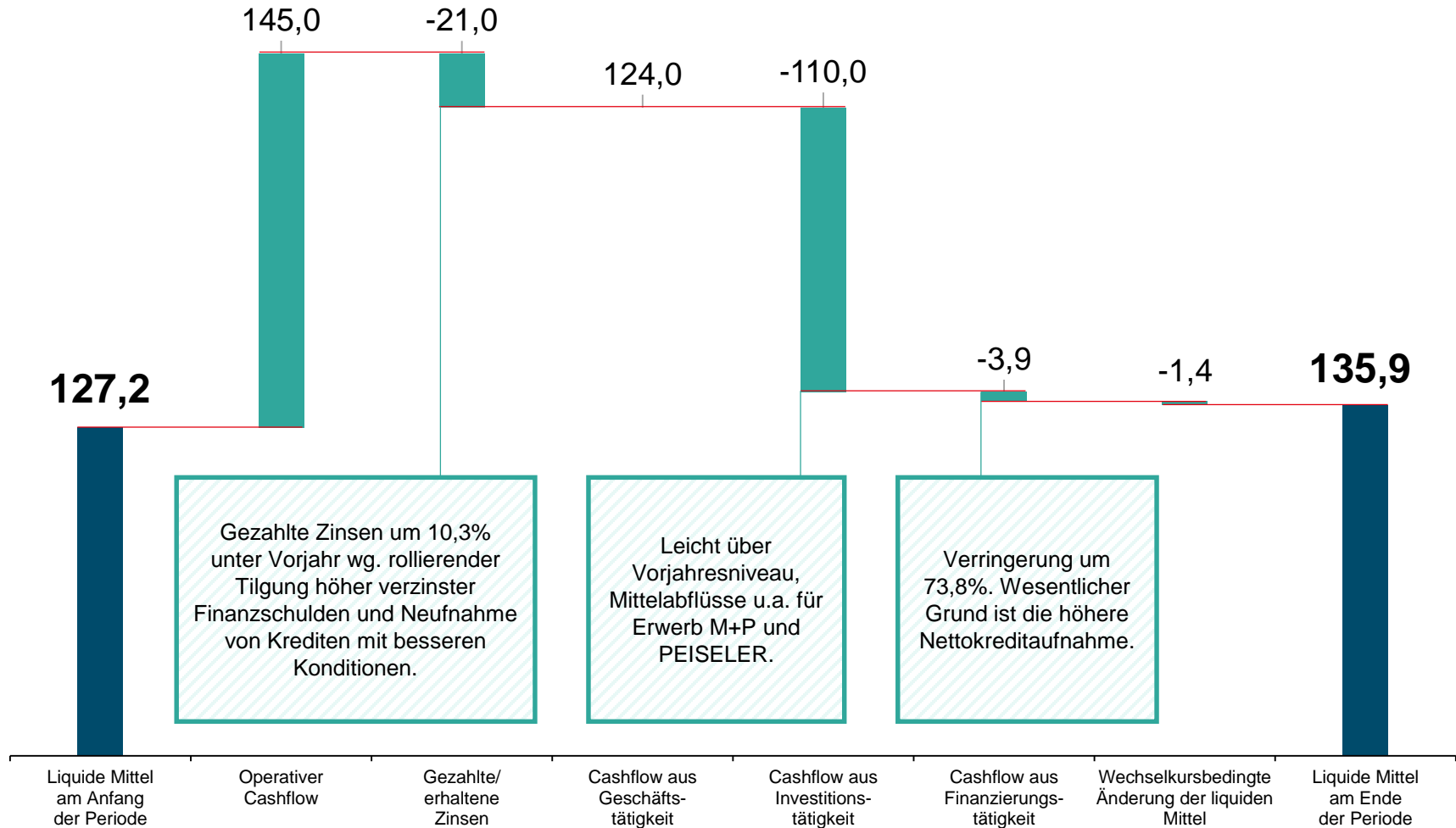
- ⊙ Anhaltend **komfortable Finanzausstattung** und umfassende Bankzusagen ermöglichen flexible Investitionen
- ⊙ INDUS setzt i.W. auf **lang laufende Bankkredite** und Schuldscheindarlehen
- ⊙ **Finanzverbindlichkeiten** steigen leicht auf 534,8 Mio. EUR (+6,2% yoy)
- ⊙ „**Zinsen operatives Geschäft**“ durch ausgewogenes Fälligkeitsprofil und Neuaufnahmen mit niedrigem Zinssatz auf gutem Niveau des Vorjahres

ZINSEN OPERATIVES GESCHÄFT (in Mio. EUR)



Wirtschaftliche Entwicklung 2017

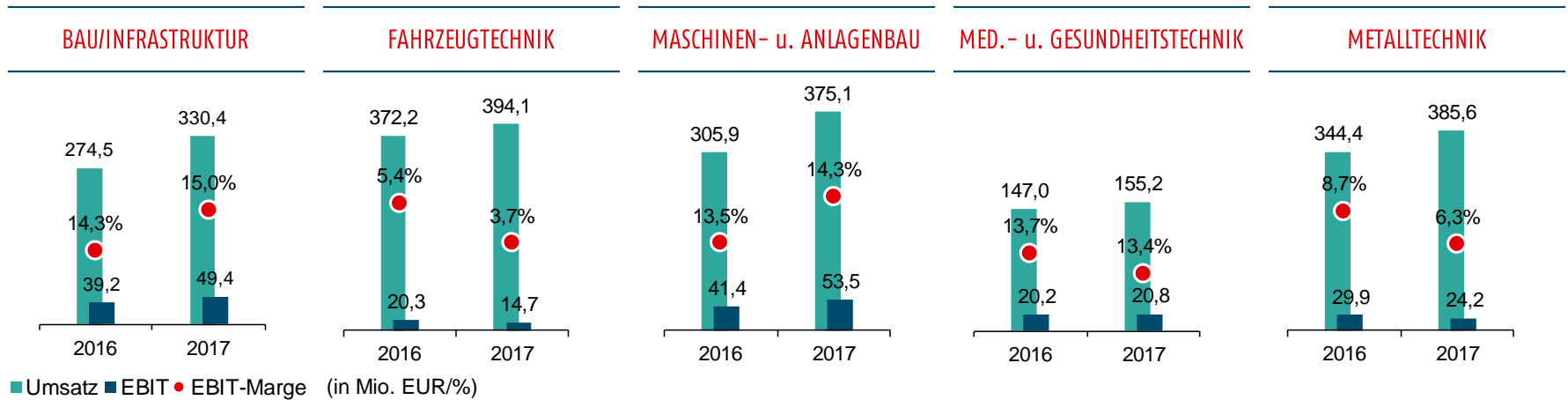
Kapitalflussrechnung 01.01.2017 – 31.12.2017



(in Mio. EUR)

Wirtschaftliche Entwicklung 2017

Ziele 2017 für die Segmente

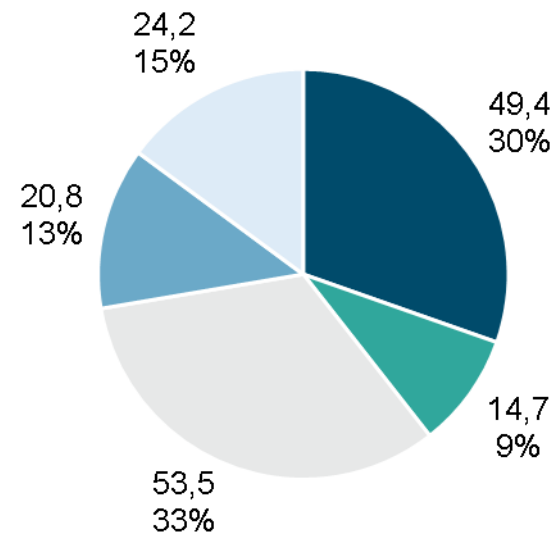
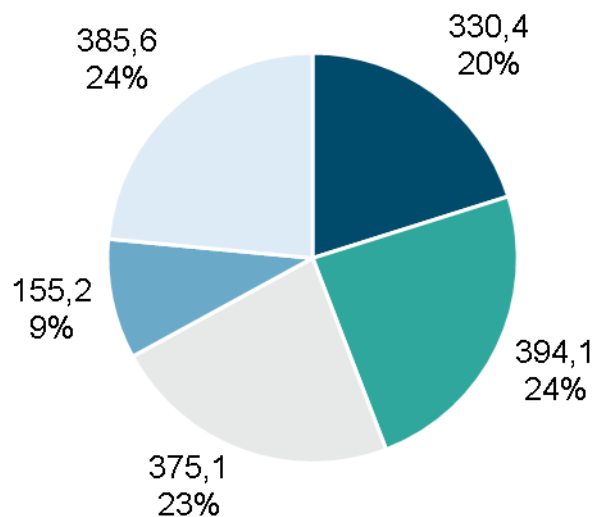


PLAN UMSATZ 2017				
Wachstum im einstelligen Bereich	Leichter Umsatzanstieg	Moderater Umsatzanstieg	Leichter Umsatzanstieg	Leichter Umsatzanstieg
IST UMSATZ 2017				
Besser als erwartet	Voll erreicht	Besser als erwartet	Voll erreicht	Voll erreicht
PLAN EBIT 2017				
Proportionale Steigerung	Leichter Ergebnisanstieg	Leichter Ergebnisanstieg	Leichter Ergebnisanstieg	Auf Vorjahresniveau
IST EBIT 2017				
Besser als erwartet	Nicht erreicht	Besser als erwartet	Voll erreicht	Nicht erreicht
PLAN EBIT-MARGE 2017				
12-14%	6-8%	12-14%	13-15%	8-10%
IST EBIT-MARGE 2017				
Besser als erwartet (15,0%)	Nicht erreicht (3,7%)	Besser als erwartet (14,3%)	Voll erreicht (13,4%)	Nicht erreicht (6,3%)

Umsatz- und Ergebnisbeiträge der Segmente

BAU/INFRASTRUKTUR & MASCHINEN- UND ANLAGENBAU MIT ERHÖHTEN ANTEILEN

- Bau/Infrastruktur
- Fahrzeugtechnik
- Maschinen- und Anlagenbau
- Medizin- und Gesundheitstechnik
- Metalltechnik



UMSATZVERTEILUNG 2017 (IN MIO. EUR/%)

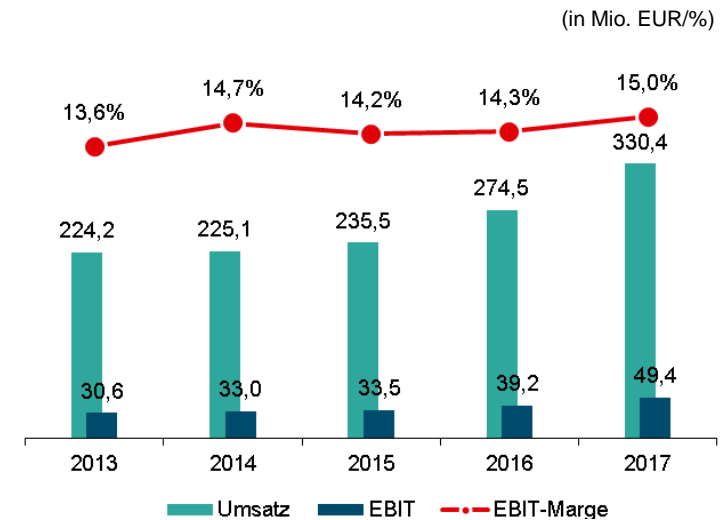
EBIT-VERTEILUNG 2017 (IN MIO. EUR/%)

Wirtschaftliche Entwicklung 2017

Segment Bau/Infrastruktur

[INDUS]

- ◎ Bauboom und hohe öffentliche Investitionsneigung erhöhen Nachfrage im Segment
- ◎ Umsatz und EBIT wachsen jeweils um mehr als 20%, EBIT-Marge erneut übertroffen
- ◎ Wachstumsbeitrag durch alle Beteiligungen, Segment ist überdurchschnittlich profitabel, erste Kapazitätsgrenzen sind erreicht
- ◎ Stärkung durch Akquisition HEITZ seit Juni 2016 (organischer Beitrag seit Juli 2017)
- ◎ Hohe Segmentinvestitionen des Vorjahres für Erwerb HEITZ und 50%-Beteiligung an ZWEICOM durch HAUFF-TECHNIK
- ◎ Investitionen für 2017 ausschließlich für Sachinvestitionen



(in Mio. EUR)	2017	2016	Δ in %
Umsatzerlöse mit externen Dritten	330,4	274,5	20,4
EBITDA	58,2	46,7	24,6
Abschreibungen	-8,8	-7,5	17,3
EBIT	49,4	39,2	26,0
EBIT-Marge (in %)	15,0	14,3	0,7 pp
Investitionen	13,4	35,4	-61,1

Wirtschaftliche Entwicklung 2017

Segment Fahrzeugtechnik

(in Mio. EUR/%)

⊙ Anhaltend schwierige Rahmenbedingungen:

- ⊙ Abgas- und Kartellskandal
- ⊙ Druck der OEMs (Einsparungen, Margen-Druck)
- ⊙ Zurückhaltung im Engineering-Bereich
- ⊙ Technologiewandel im Automobilbereich

⊙ Zusätzliche Belastungen:

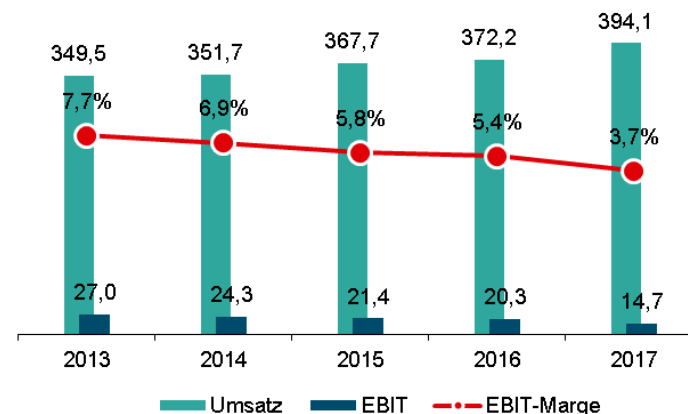
- ⊙ Repositionierung einer Beteiligung im Seriengeschäft verläuft planmäßig, wird im Laufe des Jahres 2018 im Wesentlichen abgeschlossen sein
- ⊙ Belastende Währungsentwicklung

⊙ Wachstumsziele des Segments wurden nicht erreicht

⊙ Nach Abschluss der Repositionierung ist EBIT-Marge von 5 bis 7% wieder erreichbar

⊙ Investitionen im Vorjahr inkl. der Anteils- und Unternehmensteilerwerbe (WIESAUPLAST PMC de México und CAETEC)

⊙ Sachinvestitionen leicht gestiegen

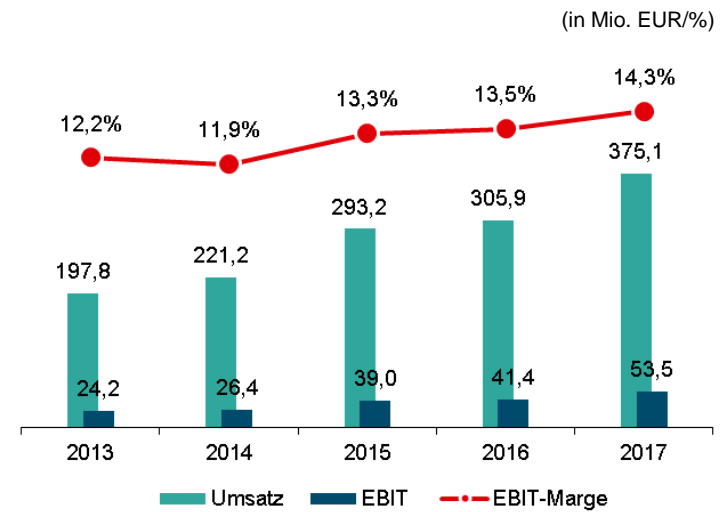


(in Mio. EUR)	2017	2016	Δ in %
Umsatzerlöse mit externen Dritten	394,1	372,2	5,9
EBITDA	36,5	39,9	-8,5
Abschreibungen	-21,8	-19,6	11,2
EBIT	14,7	20,3	-27,6
EBIT-Marge (in %)	3,7	5,4	-1,7 pp
Investitionen	30,3	36,9	-17,9

Wirtschaftliche Entwicklung 2017

Segment Maschinen- und Anlagenbau

- ⊙ Anstieg von Umsatz und Ergebnis auf Rekordniveau von nahezu allen Beteiligungen getragen
- ⊙ Positive Umsatzbeiträge durch internationalen Großauftrag im Bereich Inertgassysteme und die Neuerwerke M+P und PEISELER
- ⊙ Erfolge der Beteiligungen im Bereich Logistik und die hohen Investitionen der Vergangenheit zeigen sich im überproportionalen EBIT-Anstieg
- ⊙ Erhöhtes Investitionsniveau wegen der beiden Neuerwerke M+P und PEISELER
- ⊙ Sachinvestitionen um rd. 32% gestiegen



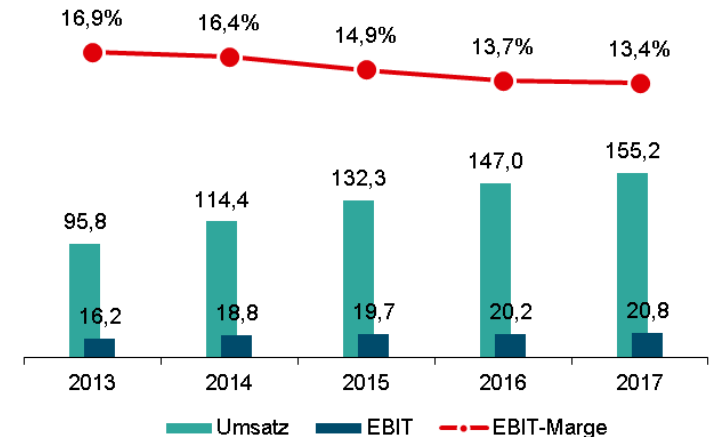
(in Mio. EUR)	2017	2016	Δ in %
Umsatzerlöse mit externen Dritten	375,1	305,9	22,6
EBITDA	64,2	49,7	29,2
Abschreibungen	-10,7	-8,3	28,9
EBIT	53,5	41,4	29,2
EBIT-Marge (in %)	14,3	13,5	0,8 pp
Investitionen	43,4	9,7	>100

Wirtschaftliche Entwicklung 2017

Segment Medizin- und Gesundheitstechnik

- ⊙ Insgesamt verbesserte sich das operative Geschäft im Verlauf des Geschäftsjahres
- ⊙ Umsatz- und Ergebniswachstum von allen Beteiligungen getragen
- ⊙ Ergebniswachstum mit 3,0% etwas unterproportional i.V. zum Umsatz:
 - ⊙ Die EBIT-Marge startete mit 9,8% verhältnismäßig schwach in Q1 (bedingt durch Unternehmensumzug),
 - ⊙ entwickelte sich im Jahresverlauf wieder hin zu gewohnten Werten (Q2 mit 13,9%, Q3 mit 14,0%),
 - ⊙ und schloss das Jahr mit 16,0% in Q4 ab.
- ⊙ Leicht erhöhte Investitionen ausschließlich für Sachinvestitionen
- ⊙ Zunehmende Investitionen für die Automatisierung

(in Mio. EUR/%)

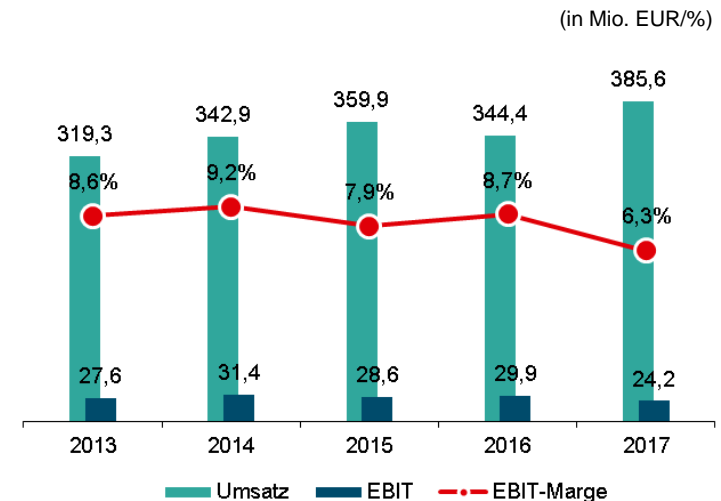


(in Mio. EUR)	2017	2016	Δ in %
Umsatzerlöse mit externen Dritten	155,2	147,0	5,6
EBITDA	27,6	26,8	3,0
Abschreibungen	-6,8	-6,6	3,0
EBIT	20,8	20,2	3,0
EBIT-Marge (in %)	13,4	13,7	-0,3 pp
Investitionen	7,4	6,2	19,4

Wirtschaftliche Entwicklung 2017

Segment Metalltechnik

- ⊙ Unternehmen profitieren von guter Konjunktur
- ⊙ Erfreuliche Umsatzsteigerung von 12,0% durch die größeren Beteiligungen erwirtschaftet
- ⊙ Übrige Beteiligungen (exkl. Repositionierung) erzielten gute bis sehr gute Ergebnisse
- ⊙ EBIT um 5,7 Mio. EUR schlechter (yoy)
- ⊙ Ergebnis belastet durch:
 - ⊙ Tiefgreifende Sanierung bei einer Beteiligung
 - ⊙ Prozess wird voraussichtlich Mitte 2018 im Wesentlichen beendet sein
- ⊙ Investitionen auf Vorjahresniveau (ausschließlich für Sachanlagen und immat. Vermögenswerte)



(in Mio. EUR)	2017	2016	Δ in %
Umsatzerlöse mit externen Dritten	385,6	344,4	12,0
EBITDA	37,7	43,1	-12,5
Abschreibungen	-13,5	-13,2	2,3
EBIT	24,2	29,9	-19,1
EBIT-Marge (in %)	6,3	8,7	-2,4 pp
Investitionen	13,5	14,5	-6,9

AGENDA

1. VORSTELLUNG AXEL MEYER
2. STRATEGIEREPORT 2017
3. GESCHÄFTSJAHR 2017
4. AKTIE UND DIVIDENDE
5. AUSBLICK 2018
6. APPENDIX

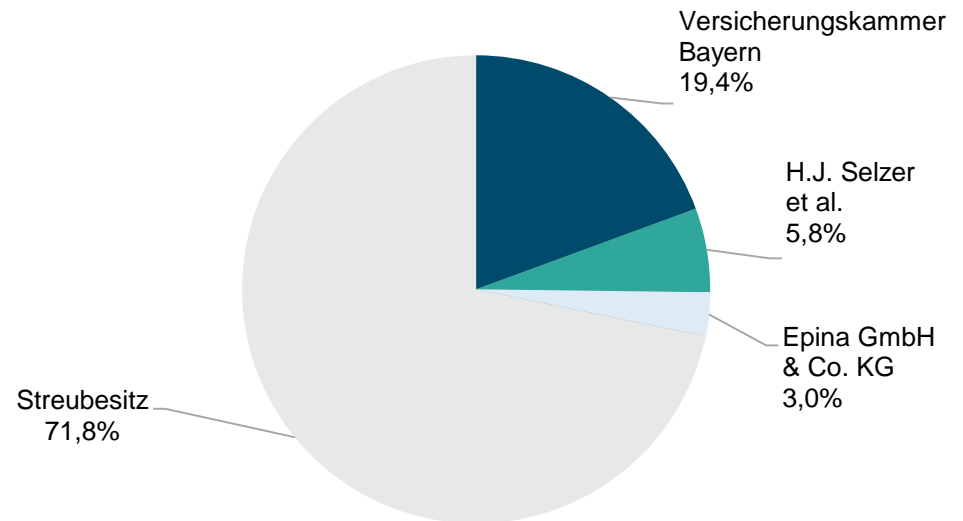
Aktie und Dividende

Sehr stabiles Aktionariat

[INDUS]

ANKERAKTIONÄRE STÜTZEN LANGFRISTIGEN UNTERNEHMENSKURS DER INDUS HOLDING AG

WKN/ISIN	620010/DE 000 620 010 8
Gründung/IPO	1986/1995
Finanzjahr	01.01. – 31.12.
Grundkapital	63,6 Mio. EUR
Anzahl Aktien	24.450.509 namenlose Inhaberaktien
Letzte Kapitalerhöhung	02.12.2013
Streubesitz	rd.72 %
Handelsplätze	XETRA, Düsseldorf, Frankfurt (Regulierter Markt) Tradegate Exchange, Berlin, Hamburg, Hannover, München, Stuttgart (Freiverkehr)
Index	SDAX
Designated Sponsors	Bankhaus Lampe, Commerzbank, HSBC Trinkaus & Burkhardt

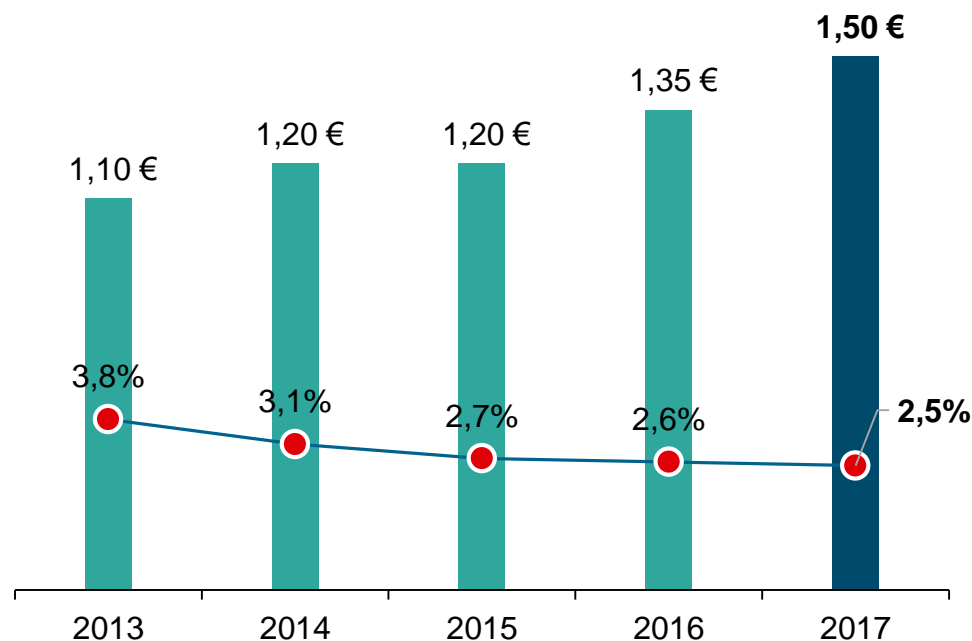


STAMMDATEN DER AKTIE

AKTIONARIAT

DIE INDUS HOLDING AG VERFOLGT EINE NACHHALTIGE DIVIDENDENPOLITIK

- ⊙ Vorgeschlagene Ausschüttung einer Dividende von 1,50 EUR je Aktie für das Geschäftsjahr 2017 (1,35 EUR im Vorjahr).
- ⊙ Die Gesamtausschüttung der INDUS Holding AG würde damit 36,7 Mio. EUR betragen, das würde 43,9% des Bilanzgewinns (42,7% im Vorjahr) entsprechen.
- ⊙ Der verbleibende Betrag soll zur Stärkung zurück in die Gruppe fließen.

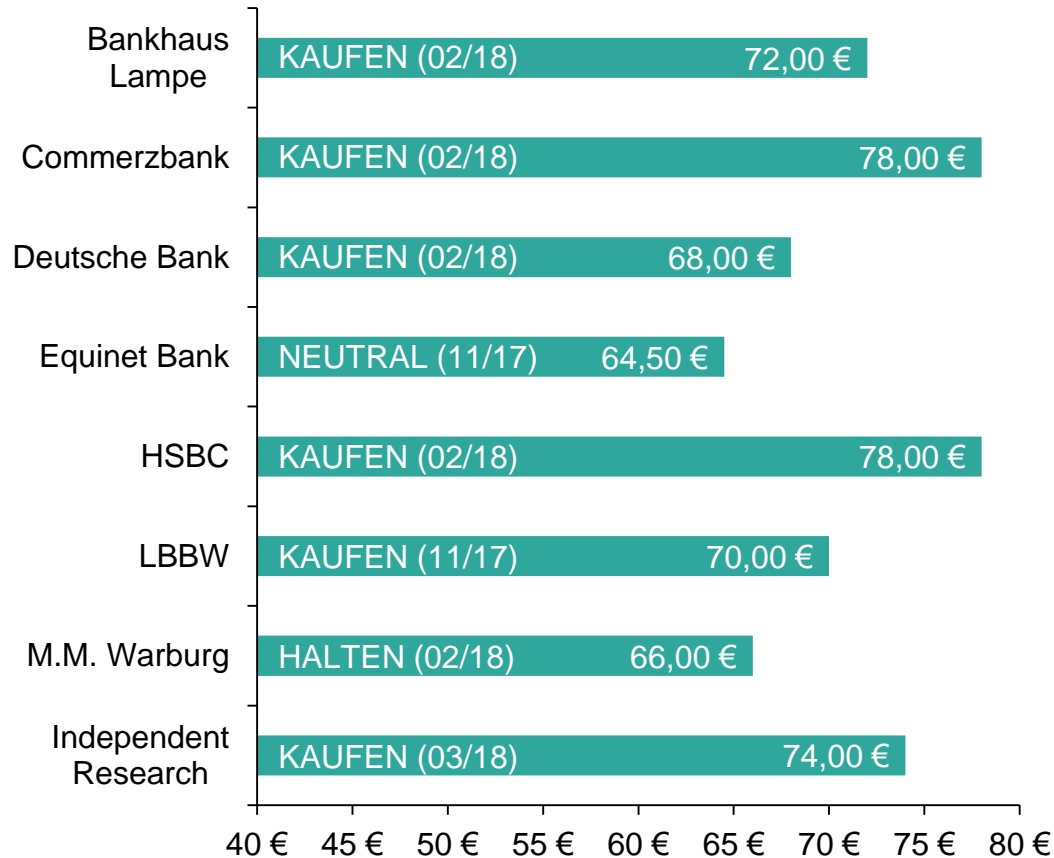


DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG

DIVIDENDE UND DIVIDENDENRENDITE

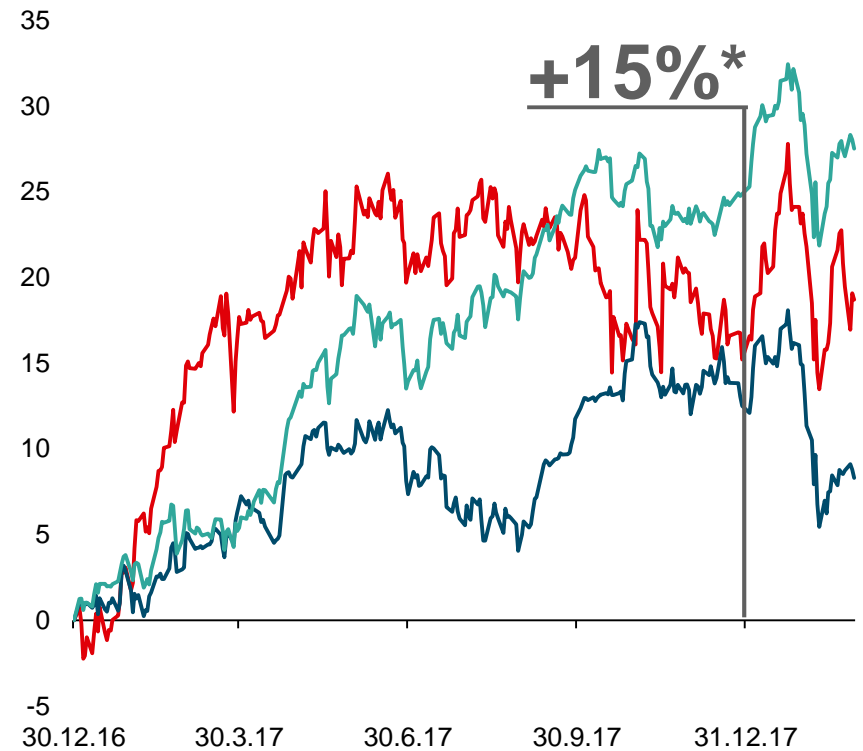
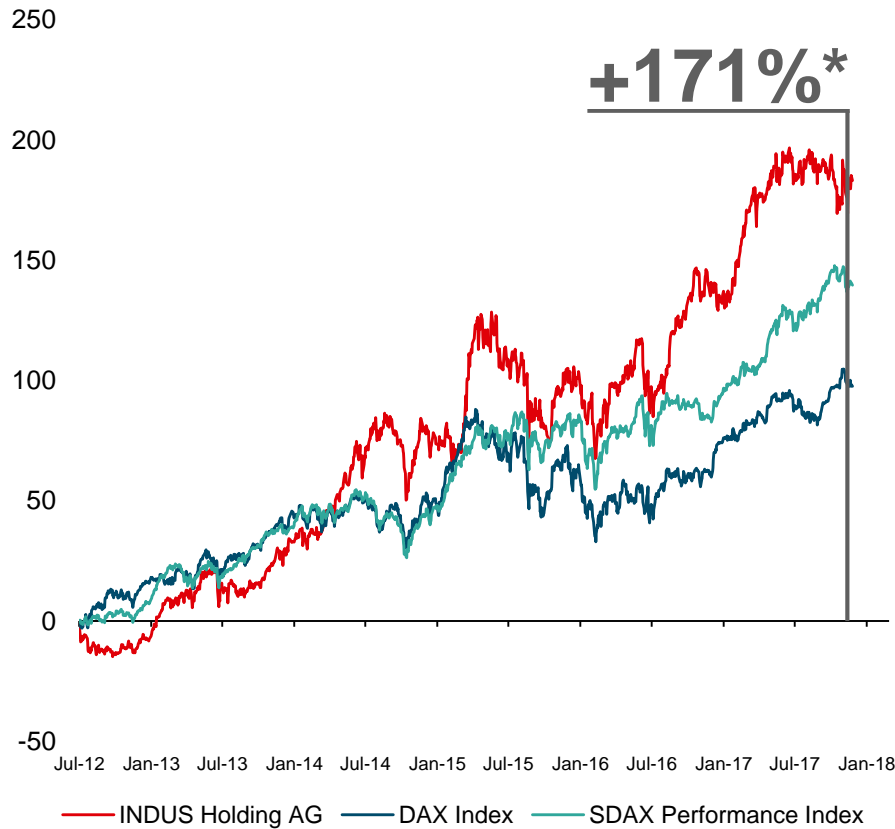
EXPERTEN SEHEN WEITERE AUFWÄRTSENTWICKLUNG

SCHLUSSKURS ZUM BILANZSTICHTAG → 59,50 Euro



- Acht Banken und Investmenthäuser beobachten aktuell die INDUS-Aktie.
- Zuletzt nahm die Equinet Bank im August 2017 das Research zur INDUS-Aktie neu auf.
- Das durchschnittliche Kursziel liegt aktuell bei 71,31 EUR.

STARKE KURSPERFORMANCE IN VOLATILEM UMFELD



KURSVERLAUF SEIT KOMPASS 2020

KURSVERLAUF EINES JAHRES

* Kursperformance inkl. Dividende zum Schlusskurs des Stichtages (31.12.2017)

AGENDA

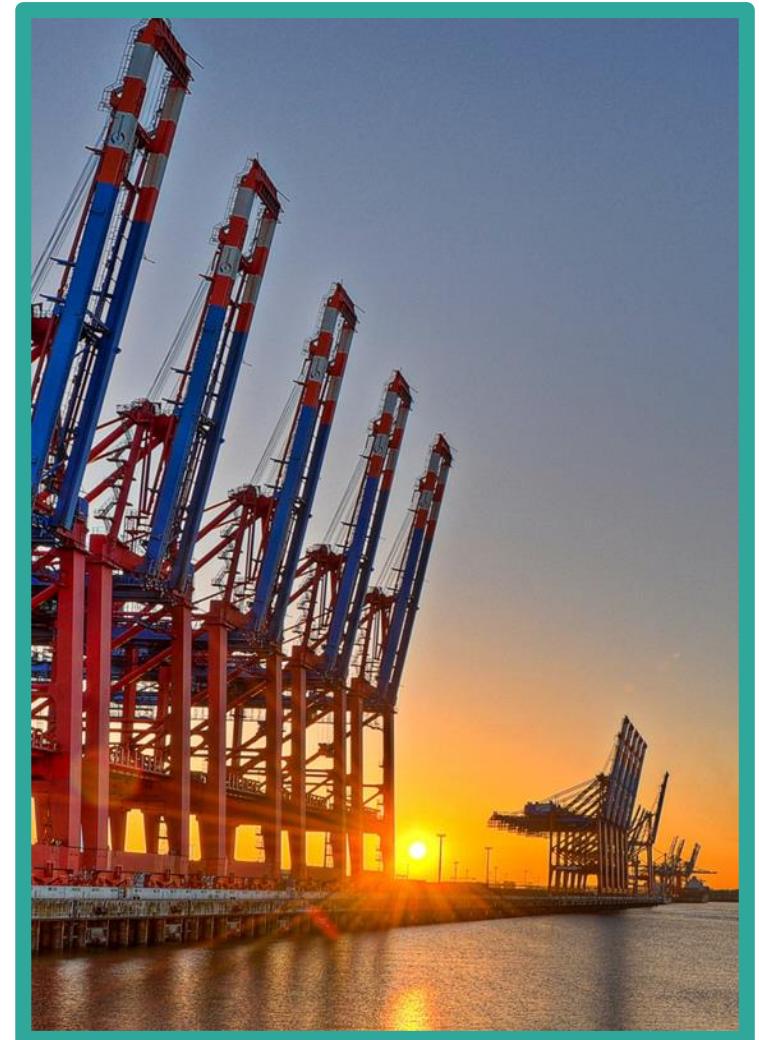
1. VORSTELLUNG AXEL MEYER
2. STRATEGIEREPORT 2017
3. GESCHÄFTSJAHR 2017
4. AKTIE UND DIVIDENDE
5. AUSBLICK 2018
6. APPENDIX

Ausblick 2018

Weltwirtschaft

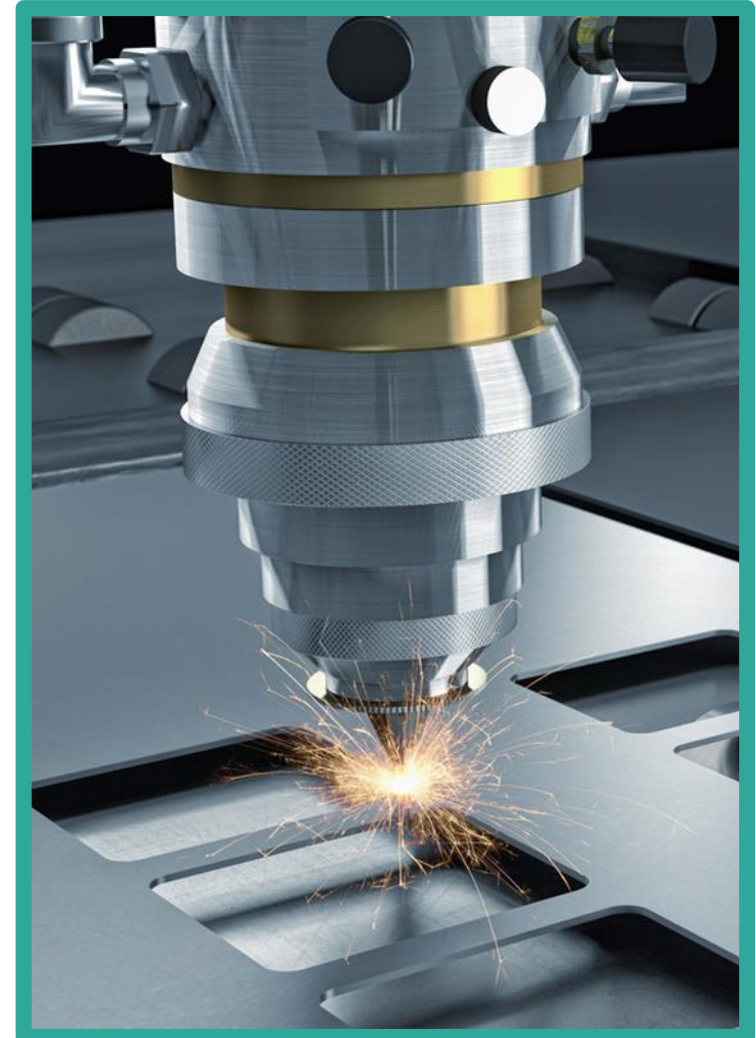
- ⊙ Konjunktur in den großen Volkswirtschaften bleibt vorerst auf Expansionskurs (Weltwirtschaft plus 3,8%)
- ⊙ Voraussichtlich unterstützende Faktoren:
 - ⊙ Leicht reduzierte Fortsetzung der expansiven Geldpolitik
 - ⊙ Weitere konjunkturpolitische Maßnahmen
 - ⊙ Kräftig steigende Nachfrage in den Entwicklungs- und Schwellenländern gestützt durch höhere Rohstoffpreise und robuste Auslandskonjunktur
- ⊙ Jedoch auch viele politische Risiken
 - ⊙ Begünstigung der US-Handelsinteressen (Strafzölle)
 - ⊙ Denkbare bzw. angekündigte Gegenmaßnahmen durch China und die westlichen Industrienationen
 - ⊙ Anhaltende „Fliehkräfte“ in der EU (Brexit, Katalonien)
 - ⊙ Mögliche Verunsicherung an den Kapitalmärkten im Zuge der anstehenden Normalisierung der Geldpolitik

→ VIELFÄLTIGKEIT DER UNSICHERHEITSAKTOREN NIMMT ZU!

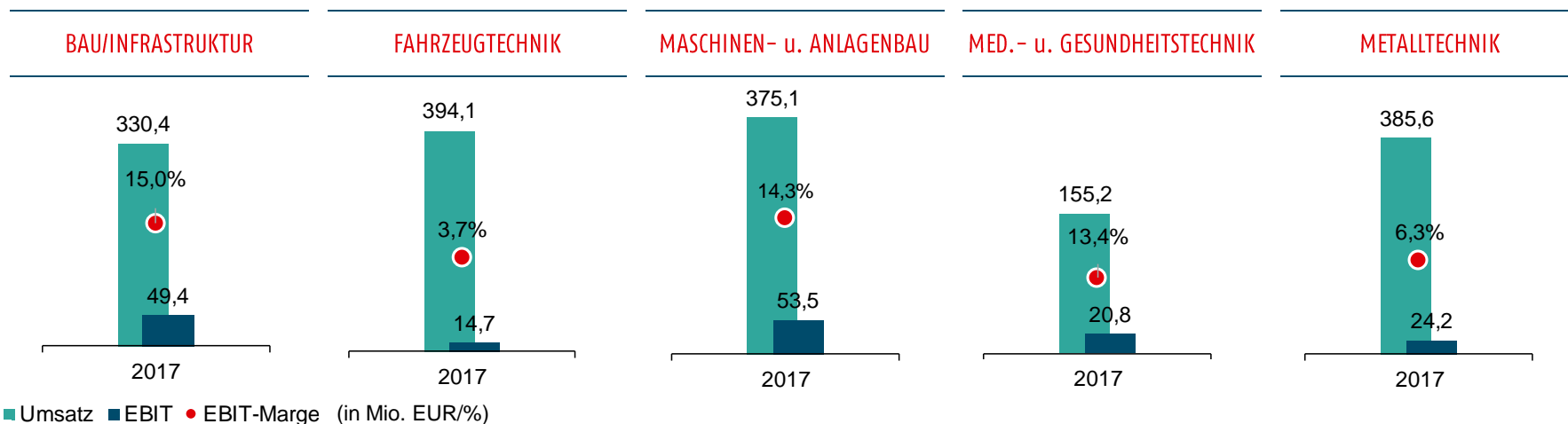


INDUS-Branchen und -Segmente

- ◎ **BAUWIRTSCHAFT:** Gleichbleibend sehr gute konjunkturelle Rahmenbedingungen, Fachkräftemangel limitiert Kapazitäten, Zukunftsbranche für INDUS ist Bau- und Sicherheitstechnik
- ◎ **FAHRZEUGTECHNIK:** Wieder steigendes Investitionsbudget der OEMs, weiterhin hoher Margendruck für Serienzulieferer, weitgehender Abschluss der Repositionierung bis Mitte 2018
- ◎ **MASCHINEN- UND ANLAGENBAU:** Weiterhin positive Ausgangslage, harter Brexit als Risikofaktor, Entwicklungspotenziale für Logistikbereich, Wachstum über Zukäufe angestrebt
- ◎ **MEDIZINTECHNIK:** Umfeld bleibt trotz ansteigender Regulatorik positiv, Perspektiven im demografischen Bereich, Zukäufe angestrebt (jedoch nicht überteuert)
- ◎ **METALLTECHNIK:** Verhalten positive Grundtendenz, steigende Material- und Lohnkosten wirken limitierend, Turnaround für Repositionierung ab Mitte 2018, dann Steigerung des Segmentertrags



STEIGERUNG DER ERTRAGSSTÄRKE IN DER FAHRZEUG- & METALLTECHNIK IM JAHRESVERLAUF



PLAN UMSATZ 2018				
Leichter Umsatzanstieg	Gleichbleibend	Leichter Umsatzanstieg	Leichter Umsatzanstieg	Leichter Umsatzanstieg
PLAN EBIT 2018				
Proportionaler Ergebnisanstieg	Spürbarer Ergebnisanstieg	Proportionaler Ergebnisanstieg	Gleichbleibend	Spürbarer Ergebnisanstieg
PLAN EBIT-MARGE 2018				
13 bis 15%	5 bis 7 %	12 bis 14 %	13 bis 15 %	8 bis 10 %

Ausblick 2018

INDUS-Gruppe

[INDUS]

- Strategiekurs KOMPASS 2020 wird auch 2018 fortgesetzt
- Fortlaufende Schärfung der strategischen Schwerpunkte wie Innovation und Digitalisierung
- Fortsetzung der Investitions-offensive (88 Mio. EUR geplant für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte)
- Weitere Zukäufe geplant (Investitionsvolumen von 50 Mio. EUR)



IN DER SUMME STÄRKER WACHSEN ALS DER MARKT

KONZERN		2017	2018p
Umsatz	1.640,6 Mio. EUR		1,65 bis 1,70 Mrd. EUR
EBIT	152,9 Mio. EUR		154 bis 160 Mio. EUR
Zukäufe	2 Wachstumsakquisitionen		2 Wachstumsakquisitionen
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	79,0 Mio. EUR		88 Mio. EUR
Eigenkapitalquote	40,8%		>40%
Nettoverschuldung/EBITDA	1,9 Jahre		2,0 bis 2,5 Jahre

VIELEN DANK
FÜR IHRE
AUFMERK-
SAMKEIT!



Von links:
Rudolf Weichert (Vorstand)
Axel Meyer (Vorstand)
Jürgen Abromeit (Vorsitzender des Vorstandes)
Dr.-Ing. Johannes Schmidt (Vorstand)

AGENDA

1. VORSTELLUNG AXEL MEYER
2. STRATEGIEREPORT 2017
3. GESCHÄFTSJAHR 2017
4. AKTIE UND DIVIDENDE
5. AUSBLICK 2018
6. APPENDIX

Veröffentlichungs- und Kapitalmarkttermine 2018

DATUM TERMIN		ORT
27. März 2018	Geschäftsbericht zum Geschäftsjahr 2017	Veröffentlichung
27. März 2018	Bilanzpressekonferenz zum Geschäftsjahr 2017	Düsseldorf
28. März 2018	Analystenkonferenz zum Geschäftsjahr 2017	Frankfurt am Main
18. April 2018	Deutschland Konferenz (Bankhaus Lampe)	Baden-Baden
4. Mai 2018	Roadshow	Hannover
15. Mai 2018	Zwischenbericht Q1 2018	Veröffentlichung
29. Mai 2018	Roadshow	Zürich
24. Mai 2018	Hauptversammlung	Köln
12. Juli 2018	Roadshow	Rheinland
24. Juli 2018	DSW-Anlegerforum	Köln
14. August 2018	Zwischenbericht H1/Q2 2018	Veröffentlichung
16. August 2018	Roadshow	Frankfurt am Main
29. August 2018	Commerzbank Sector Conference	Frankfurt am Main
5. September 2018	Zürcher Kapitalmarktkonferenz	Zürich
20. September 2018	Roadshow	Paris
10. Oktober 2018	Roadshow	Stuttgart
18. Oktober 2018	Roadshow	London
14. November 2018	Zwischenbericht 9M/Q3 2017	Veröffentlichung
21. November 2018	Roadshow	München
27. November 2018	Deutsches Eigenkapitalforum	Frankfurt am Main

Wirtschaftliche Entwicklung 2017 auf einen Blick

ERTRAGSKENNZAHLEN (in Mio. EUR)	2017	2016	Δ in %
Umsatz	1.640,6	1.444,3	13,6
EBITDA	215,3	200,9	7,2
EBIT	152,9	144,9	5,5
EBIT-Marge (in %)	9,3	10,0	-0,7 pp
EBIT bereinigt (nach Effekten aus Unternehmenserwerben)	163,7	155,4	5,3
EBIT-Marge bereinigt (in %)	10,0	10,8	-0,8 pp
EBT	129,2	123,4	4,7
Ergebnis nach Steuern	83,1	80,4	3,4

SONSTIGE KENNZAHLEN	2017	2016	Δ in %
Ergebnis je Aktie (in EUR)	3,37	3,27	3,1
Mitarbeiter (im Durchschnitt)	10.210	9.451	8,0
Beteiligungen (Anzahl zum Stichtag)	45	44	-

CASHFLOW KENNZAHLEN (in Mio. EUR)	2017 31.12.2017	2016 31.12.2016	Δ in %
Operativer Cashflow	145,0	137,9	5,1
Cashflow aus Geschäftstätigkeit	124,0	114,5	8,3
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-110,0	-104,4	5,4
Cashflow aus Finanz.tätigkeit	-3,9	-14,9	-73,8
Liquide Mittel	135,9	127,2	6,8

BILANZKENNZAHLEN (in Mio. EUR)	31.12.2017	31.12.2016	Δ in %
Bilanzsumme	1.653,2	1.521,6	8,6
Eigenkapital	673,8	644,6	4,5
Eigenkapitalquote (in %)	40,8	42,4	-1,6 pp
Nettoverschuldung	398,9	376,6	5,9

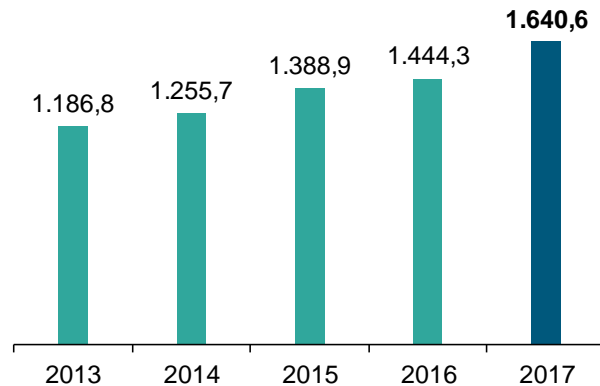
Umsatz- und Ergebnisbeiträge der Segmente 2017

(in Mio. EUR)	Bau/ Infrastruktur	Fahrzeug- technik	Maschinen- u. Anlagenbau	Medizin- u. Gesundheits- technik	Metall- technik
Umsatzerlöse mit externen Dritten	330,4	394,1	375,1	155,2	385,6
EBITDA	58,2	36,5	64,2	27,6	37,7
Abschreibungen	-8,8	-21,8	-10,7	-6,8	-13,5
EBIT	49,4	14,7	53,5	20,8	24,2
EBIT-Marge (in %)	15,0	3,7	14,3	13,4	6,3
Investitionen	13,4	30,3	43,4	7,4	13,5
Mitarbeiter	1.714	3.557	1.830	1.540	1.538

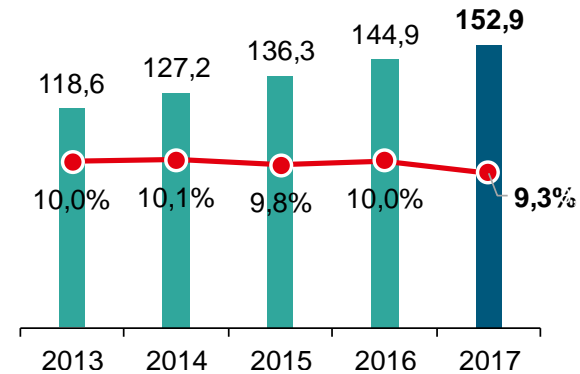


Geschäftsentwicklung der letzten 5 Jahre

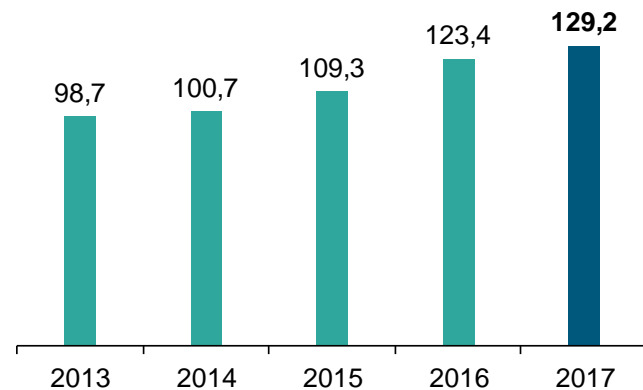
UMSATZ (in Mio. €)



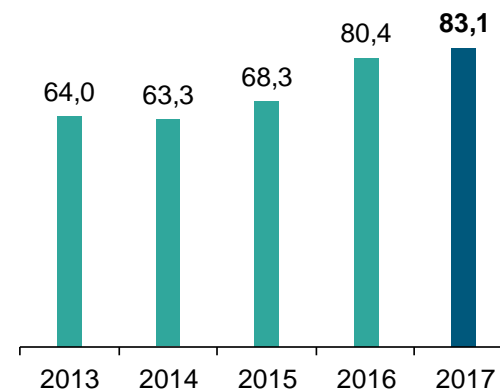
EBIT (in Mio. EUR) und **EBIT-MARGE** (in %)



EBT (in Mio. EUR)

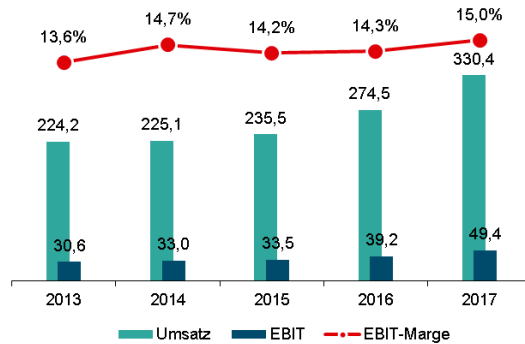


ERGEBNIS NACH STEUERN (in Mio. EUR)

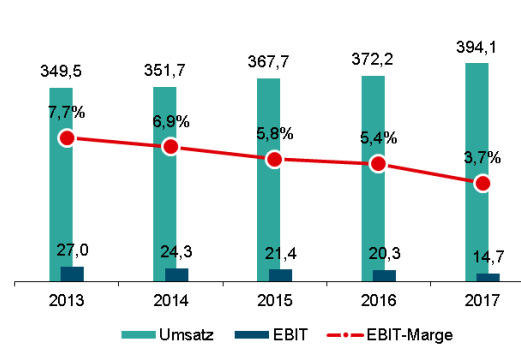


Segmententwicklung der letzten 5 Jahre

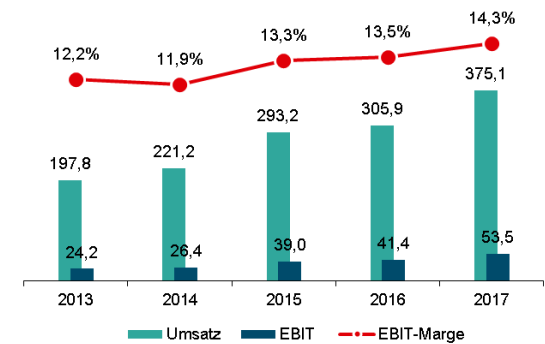
Bau/Infrastruktur (in Mio. EUR)



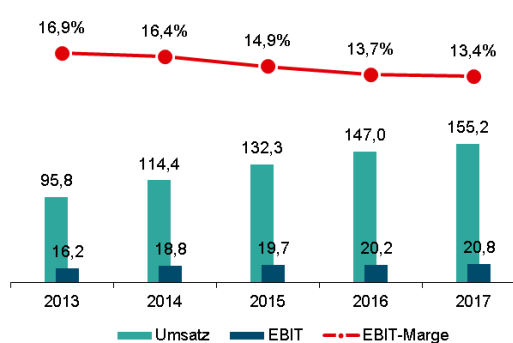
Fahrzeugtechnik (in Mio. EUR)



Maschinen- und Anlagenbau (in Mio. EUR)



Medizin- und Gesundheitstechnik (in Mio. EUR)



Metalltechnik (in Mio. EUR)

