Ordentliche Hauptversammlung der edding Aktiengesellschaft *

Per Ledermann, Vorstand

Ahrensburg, 18. Juni 2019

** Sollte diese Präsentation von den mündlichen Erläuterungen abweichen, die im Zusammenhang mit der Präsentation in der Hauptversammlung der edding AG erteilt worden sind, gilt insoweit „das gesprochene Wort“.*

Agenda

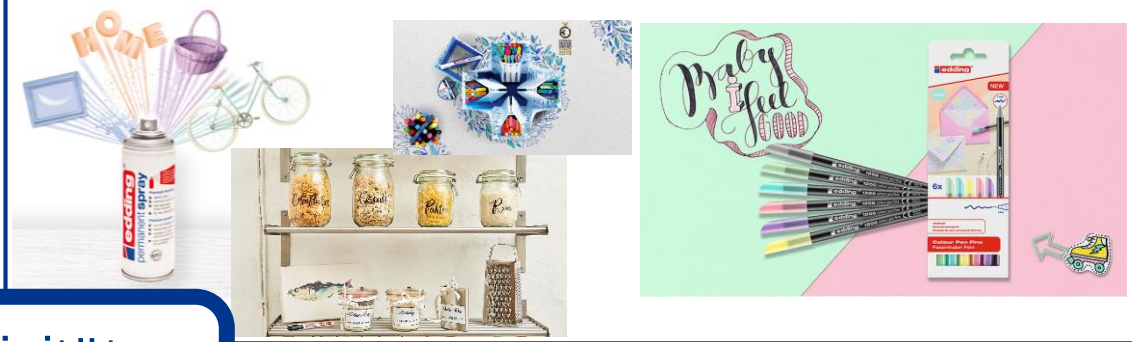
- Das Jahr 2018
  - Strategische Kernthemen
  - Finanzkennzahlen
- Wirtschaftliche Lage 1. Tertial 2019
- Status Strategy 2020

Unsere Strategiefokussierung hat sich auch in 2018/19 bei den Kernaktivitäten niedergeschlagen

Kernthemen Strategiebereiche

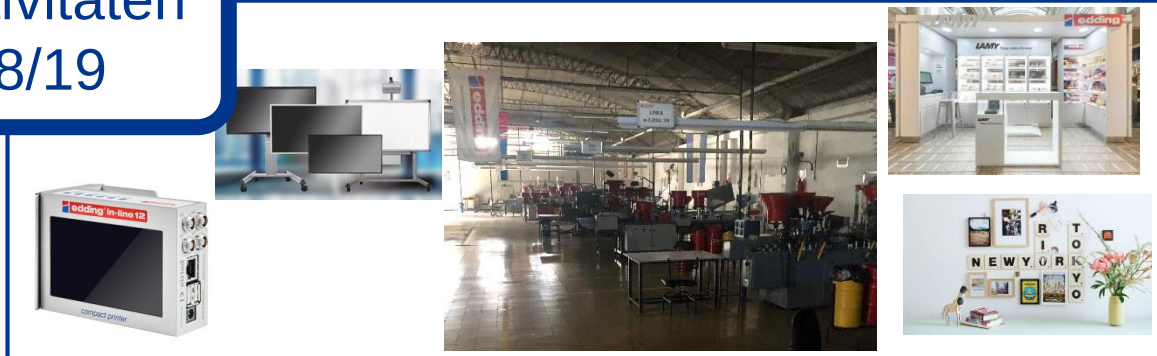
B2B Winner – edding Tech Solutions startet

B2C Player – Pastelltrends



Kernaktivitäten 2018/19

Legamaster Value Innovation – THINK BIG



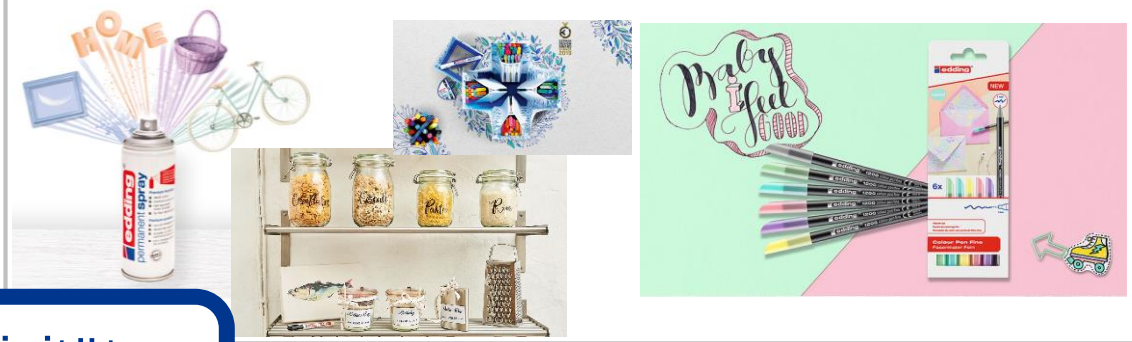
LatAm Go Broad – umfassende Restrukturierung

Zwei Themen sind mit größeren strukturellen Veränderungen einher gegangen

Kernthemen Strategiebereiche

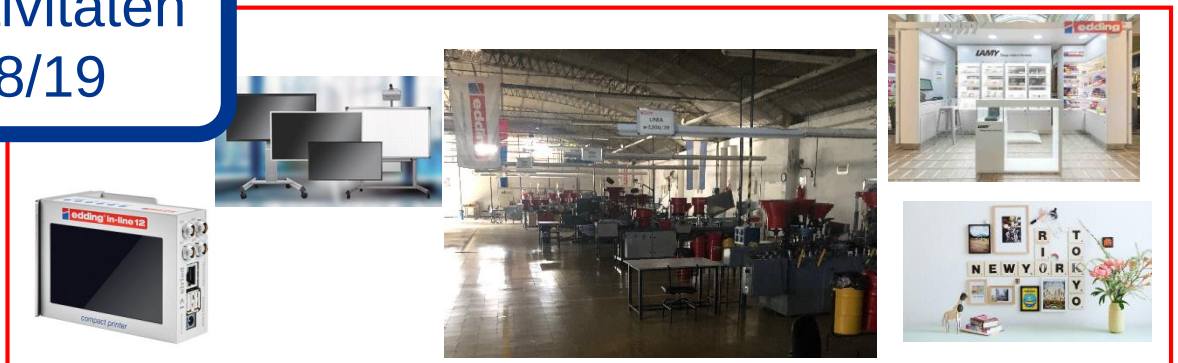
B2B Winner – edding Tech Solutions startet

B2C Player – Pastelltrends



Kernaktivitäten 2018/19

Legamaster Value Innovation – THINK BIG



LatAm Go Broad – umfassende Restrukturierung

Unsere beiden neuen Technologien im B2B-Bereich sind derzeit in der Markteinführung durch die edding Tech Solutions

edding® TechSolutions

Industrial printers
designed for the
Industry 4.0 era

Development partner:

elried

edding® code

technology that
connects analogue
with digital

Development partner:

prismade®
FutureLab of edding®

Innerhalb der definierten Anwendungsfelder des edding code stehen zum jetzigen Zeitpunkt vor allem Reader-basierte Anwendungen im Fokus des Vertriebes

edding® code Anwendungsfelder

Vertrieb	Anwendung	
edding® TechSolutions	Markenschutz (2D)	■ Jedes 2D gedruckte Objekt (Label, Karte, Tag..) markiert mit dem edding Code, ermöglicht es Konsumenten die Echtheit eines Produktes zu verifizieren (Smartphone)
	Marketing & Promotion (2D)	■ Jedes 2D gedruckte Objekt (Label, Karte, Tag..) markiert mit dem edding Code, ermöglicht das Freischalten von Promotion-Aktionen, zB. Coupons, Videos, etc.
	Kommerzielle Dokumente	■ edding Code als vorgedruckte Struktur / Sicherheitslabel für die Authentifizierung von Dokumenten via Lesegerät / Smarkphone (z.B. rechtliche Dokumente / Fahrzeugscheine etc.) DEUTSCHER AUTO DIENST
	Interaktive Verpackungen (3D)	■ edding Code als Echtheits-Nachweis und Bruchsiegel von z.B. Luxusartikeln, Medikamenten etc.
prismade FutureLab of edding®	Lotterie	■ Integriert in Lotterie-Tickets macht edding Code Betrug fast unmöglich ■ Konsumenten verifizieren die Echtheit vor Ort
	Hochsicherheits-Anwendungen	■ edding Code eingebettet in persönliche Identifikationsdokumente, ■ z.B. Führerscheine, ID Karten, Pässe VERIDOS Identity Solutions by Giesecke+Devrient and Bundesdruckerei

Nachdem sich auch unter der Macri-Regierung die Situation Argentiniens nicht verbessert, haben wir ein umfangreiches Restrukturierungsprogramm auf den Weg gebracht

Restrukturierung edding Argentina

Wachstum Creative Life

- Konstantes profitables Wachstum im Premiumsegment
- Erste Erfolge mit Direktvertrieb

Restrukturierung Office

- Immenser Preisdruck im traditionellen Officemarkt
- Schere Abwertung / Inflation führt zu Kostennachteil der Vor-Ort-Produktion
- Schließung Werk San Juan zum Juni 2019
- Restrukturierung des Office Vertriebes

Hohe Verschuldung der öffentlichen Hand

Schere zwischen Inflation und Abwertung

Preiskrieg im Office-Markt

Defizitäre Produktion San Juan und Office-Vertrieb

Verlust von Marktanteilen und Profitabilität

Wachstum Legamaster

- Großes Potential, vor allem im Schulgeschäft
- Rückzug von Hauptwettbewerbern
- US$ basiertes Geschäft
- 70/30 Joint Venture mit bisherigem Eigentümer unseres wichtigsten Integrationspartners im Schulbereich für LatAm in 2019 geplant

- Relevanter Markt Lateinamerika
- Plattform-Setup für ganz Lateinamerika (aus KOL gesteuert) derzeit im Aufbau

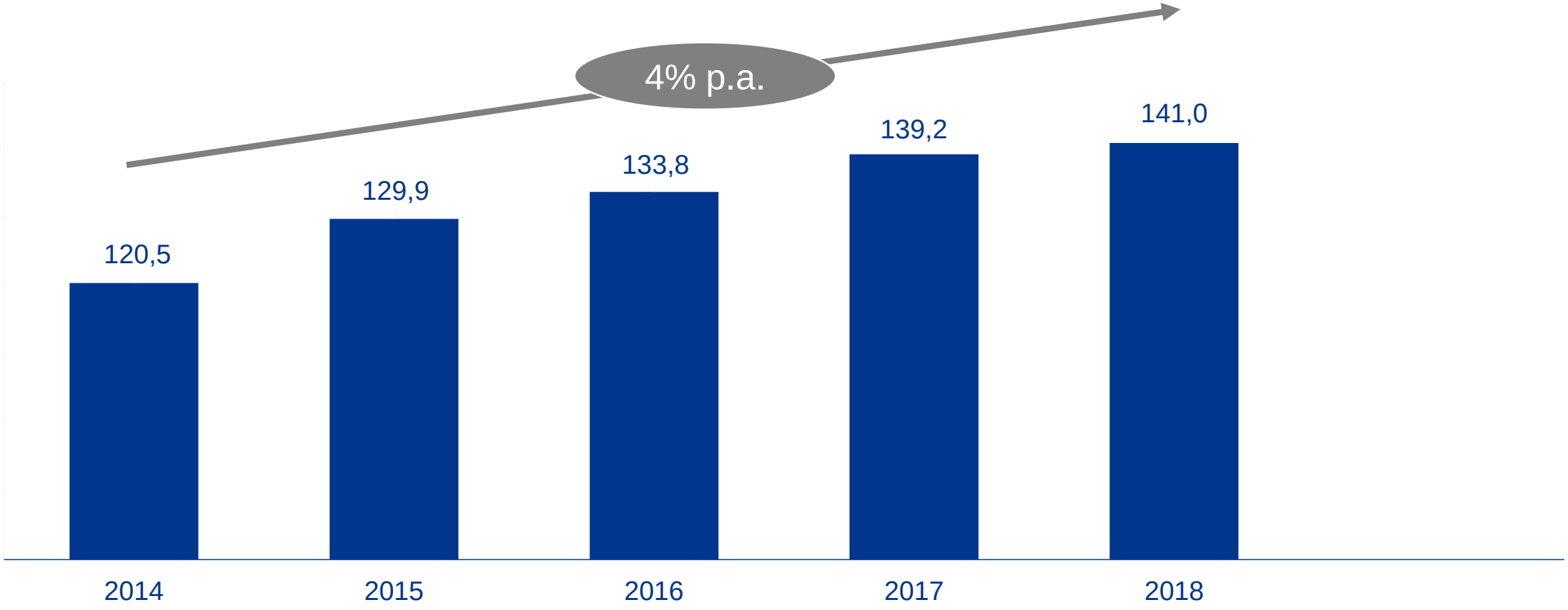
Einführung Compact Printing

Agenda

- Das Jahr 2018
  - Strategische Kernthemen
  - Finanzkennzahlen
- Wirtschaftliche Lage 1. Tertial 2019
- Status Strategy 2020

Stetiges Wachstum auch in 2018 fortgesetzt auf erneutes Rekordniveau

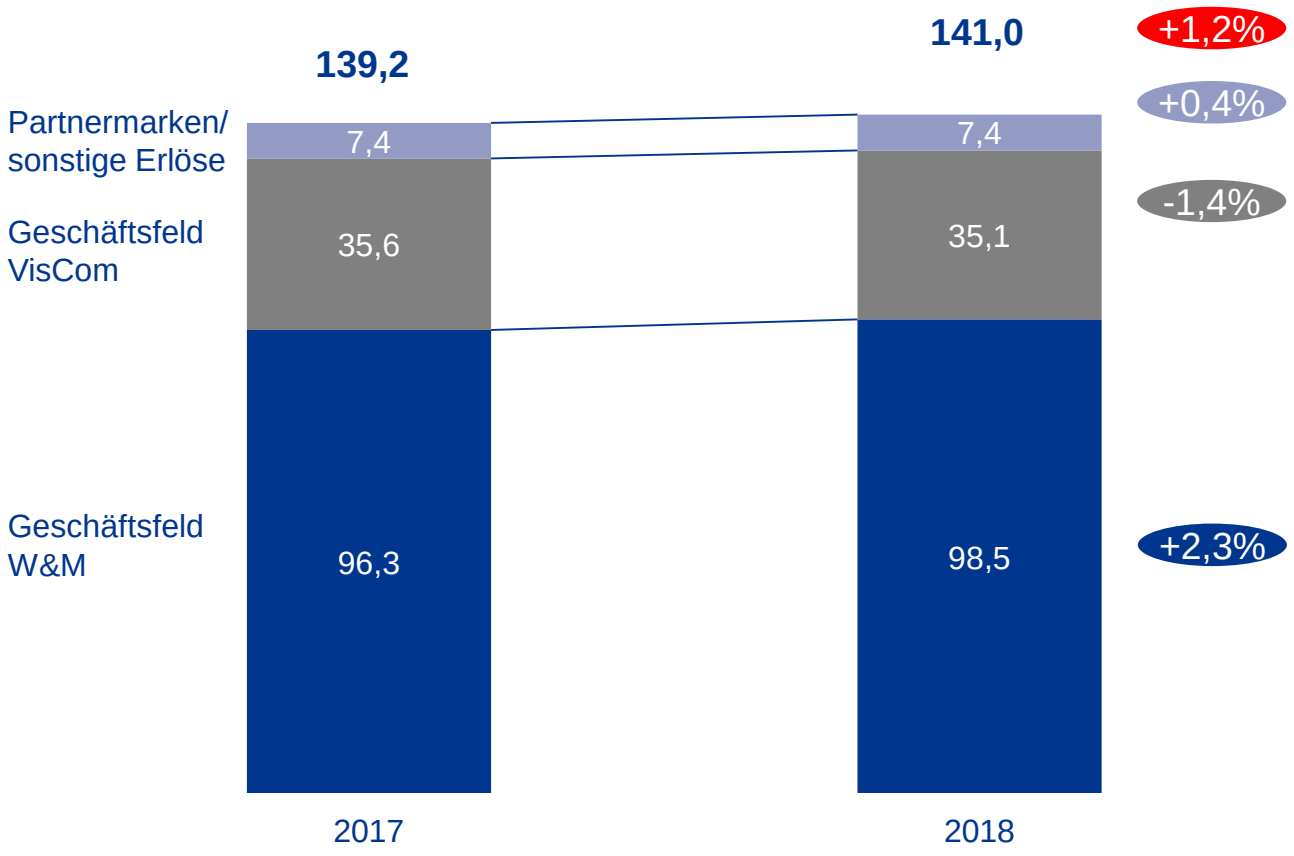
Umsatzerlöse* 2014 - 2018 (in M€)



* Umsatz 2014 - 2016 rückwirkend um den veränderten Ausweis WKZ nach IFRS 15 angepasst

Umsatzanstieg dabei getragen von Schreiben und Markieren; erstmalig seit 2012 Umsatzrückgang im Bereich Visuelle Kommunikation aufgrund Markt UK

Umsatz 2017 - 2018 je Geschäftsfeld (in M€)

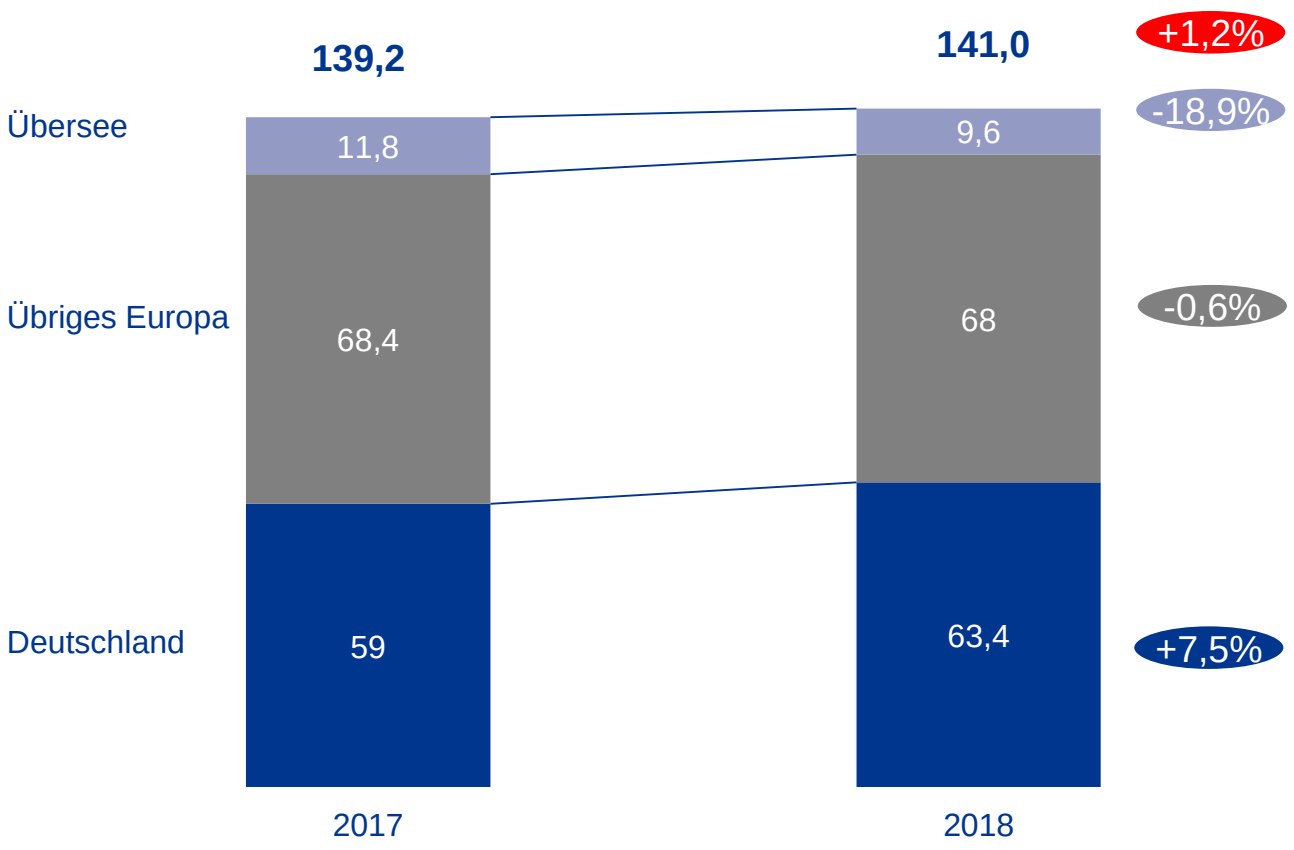


Wesentliche Effekte

- **Erneut historisch höchster Umsatz der edding-Gruppe**
- **Schreiben und Markieren: erneut All-Time-High mit deutlichem Wachstum in Deutschland**
- **Visuelle Kommunikation: Rückgang wesentlich bedingt durch Verlust unseres Vertriebspartners in Großbritannien**

Starkes Umsatzwachstum in Deutschland wird abgeschwächt durch deutlichen Rückgang in Übersee

Umsatz 2017 - 2018 je Region (in M€)

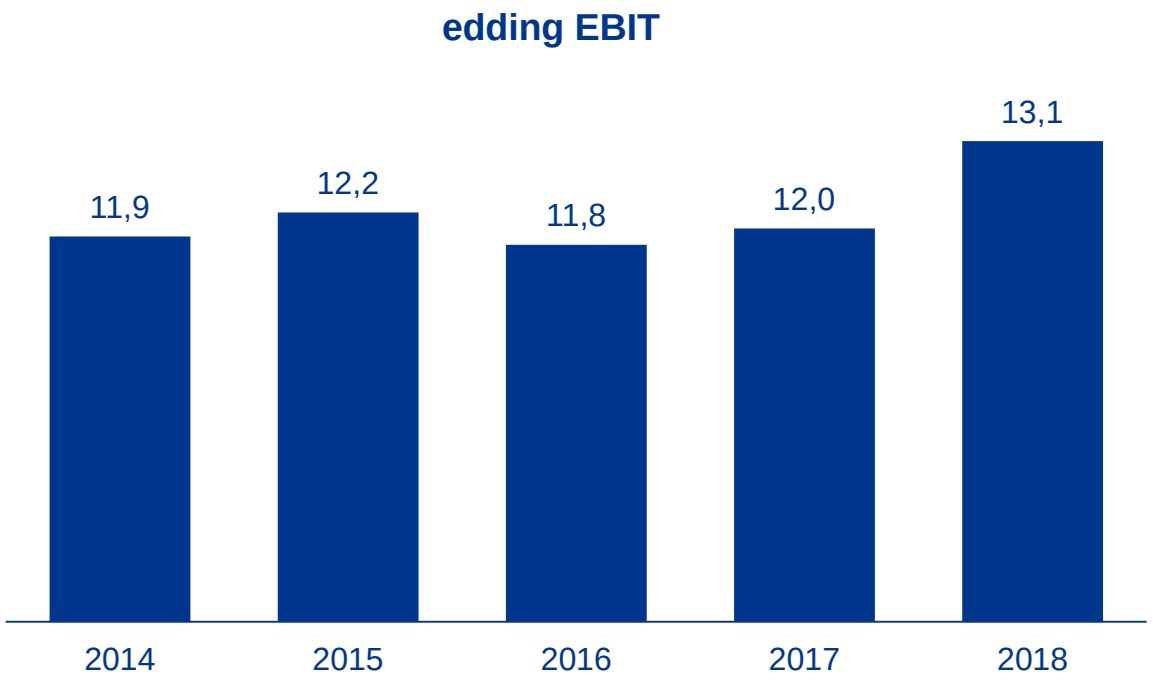


Wesentliche Effekte

- **Weiter kontinuierliches Wachstum in Deutschland in beiden Geschäftsfeldern**
- **Leichtes Wachstum im übrigen Europa für Schreiben und Markieren: positive Entwicklung z.B. in Großbritannien, Spanien und Russland; währungsbedingter Rückgang in der Türkei**
- **Rückgang der Visuellen Kommunikation in Europa durch Entwicklung Großbritannien**
- **Übersee: Situation in Argentinien bleibt schwierig; erwartetes zukünftiges Potenzial aufgrund der Restrukturierungsaktivitäten**

Erstmalig konnten wir 2018 ein EBIT über 13 Mio € erzielen; generell stabiles Niveau trotz strategischer Investitionen und wirtschaftlichen Problemen in einigen Märkten

EBIT 2014 - 2018 (in M€)

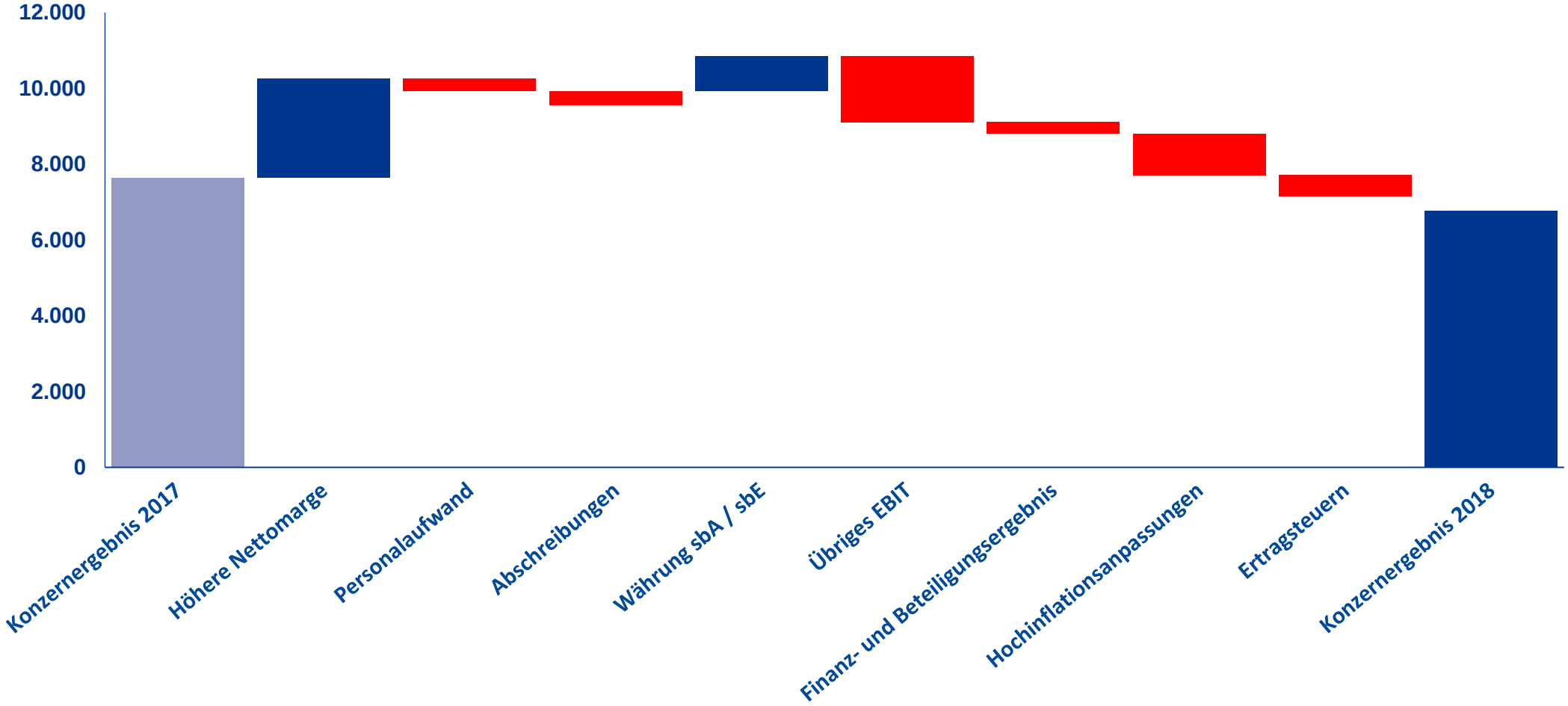


Wesentliche Effekte

- **Zusätzliche Marge aus Umsatzwachstum und höherer Rohergebnisquote übersteigt die leichte Erhöhung der Kostenstruktur**
- **Positiver Effekt aus geringeren Währungskursverlusten wird zum Teil vermindert durch geringere Erträge aus Auflösungen von Wertberichtigungen / Rückstellungen**
- **Vorschlag zur Erhöhung der Dividende um 0,30 € je Aktie (14%)**

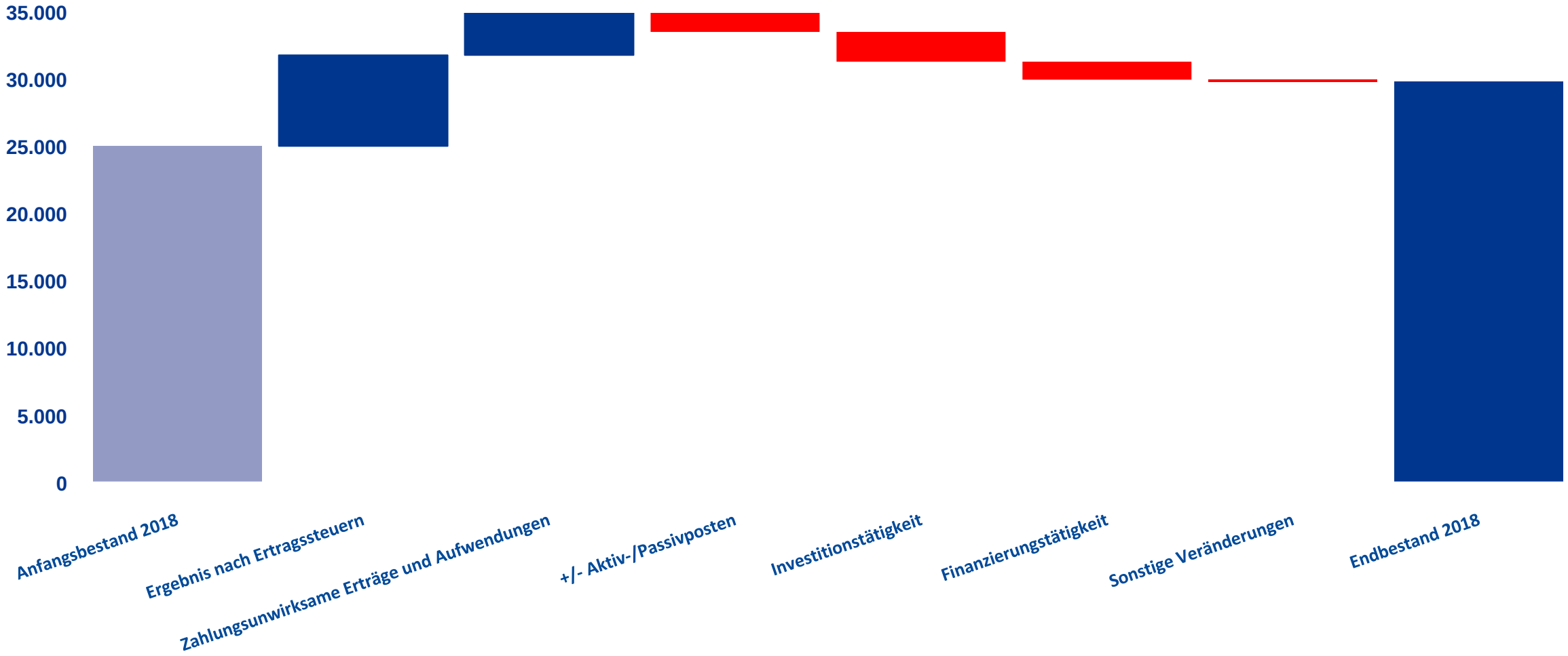
Konzernergebnis 2018 geprägt durch höhere Umsatzerlöse, geringere Währungs-verluste, Hochinflation und geringere Erträge aus Auflösung von Rückstellungen

Überleitung Konzernergebnis 2017 / 2018 (in T€)



Ergebnisbedingte Verbesserung werden teilweise kompensiert durch negativen Cash Flow aus Finanzierung, Working Capital & Investition

Konzernkapitalflussrechnung (in T€) – Darstellung als Delta der Einzelpositionen



Die edding-Aktie mit erhöhter Volatilität folgt dem Konsolidierungstrend des DAX

Aktienkurs edding (Frankfurt) vs. DAX 12 Monate, 06/18 - 06/19

Neben den direkten finanziellen Erfolgen wurde uns auch viel externe Wertschätzung zuteil

Awards 2018/19

2019

Januar	Papershow Award 2019 / Office Supplies Bosta **SPACE-UP XL-Schreibflächen** Belgien Winner 2019 kantoormaterialen

2018

Dezember	Deutschlands innovativste Mittelständler Wirtschaftswoche **edding AG** Deutschland
November	German Design Award / Excellent Communications Design Rat für Formgebung **Colour Happy Big Box** Deutschland GERMAN DESIGN AWARD WINNER 2019
Oktober	Office Star 2019 working@office **Schreibgeräte-Hersteller** Deutschland Benelux Office Products Award 2018 / Best Stationery Product Magenta Communicatie / KBM **Colour Happy Big Box** Niederlande WINNER 2018
September	BLAUER ENGEL – Das Umweltzeichen RAL gGmbH, Umweltbundesamt, Umweltbundesministerium und Jury Umweltzeichen **edding 24 EcoLineTextmarker** Deutschland
August	SEHR GUT (1,0) Stiftung Warentest **edding 15 FUNTASTICS Kinderfasermaler 12er-Set** Deutschland
Juli	
Juni	
Mai	
April	Best New Product / Arts & Crafts 2018 Stationery Awards, Stationery Show 2018 **Colour Happy Big Box** Großbritannien 2018 STATIONERY AWARDS
März	
Februar	
Januar	PBS product of the year / Commercial office supplies Verband der PBS-Markenindustrie **Glasboard inklusive Zubehörhalter** Deutschland 1. place FACHHANDELSPARTNER 2018 markt intern Verlag GmbH **edding International GmbH** Deutschland

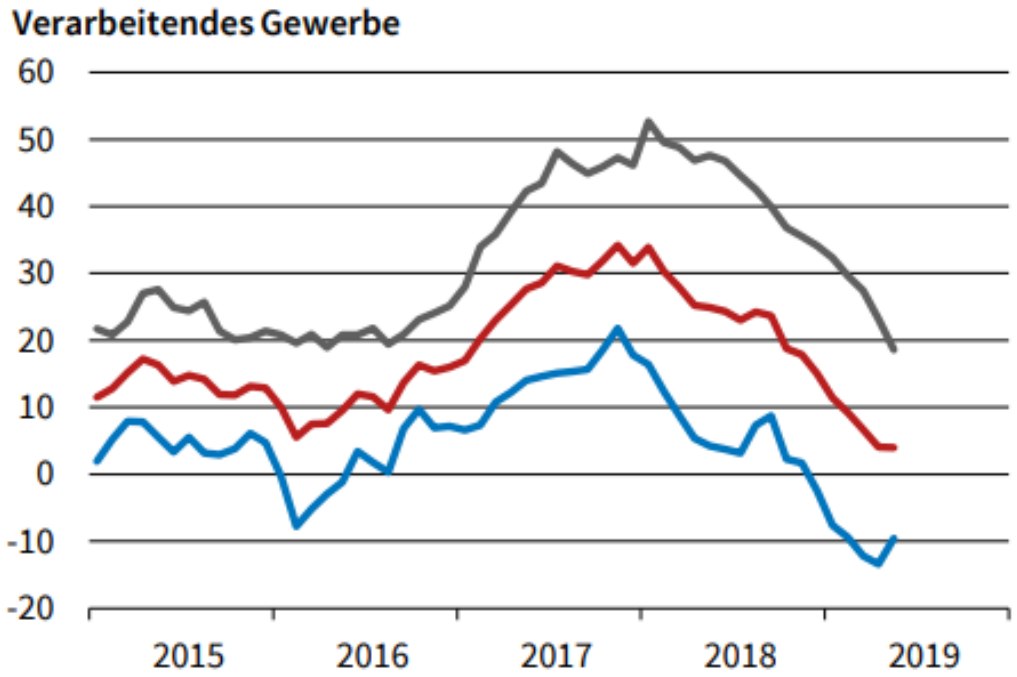
2017

Dezember	
November	Green Brand Award Germany 2018/2019 Green Brands Organisation **EcoLine Sortiment** Deutschland

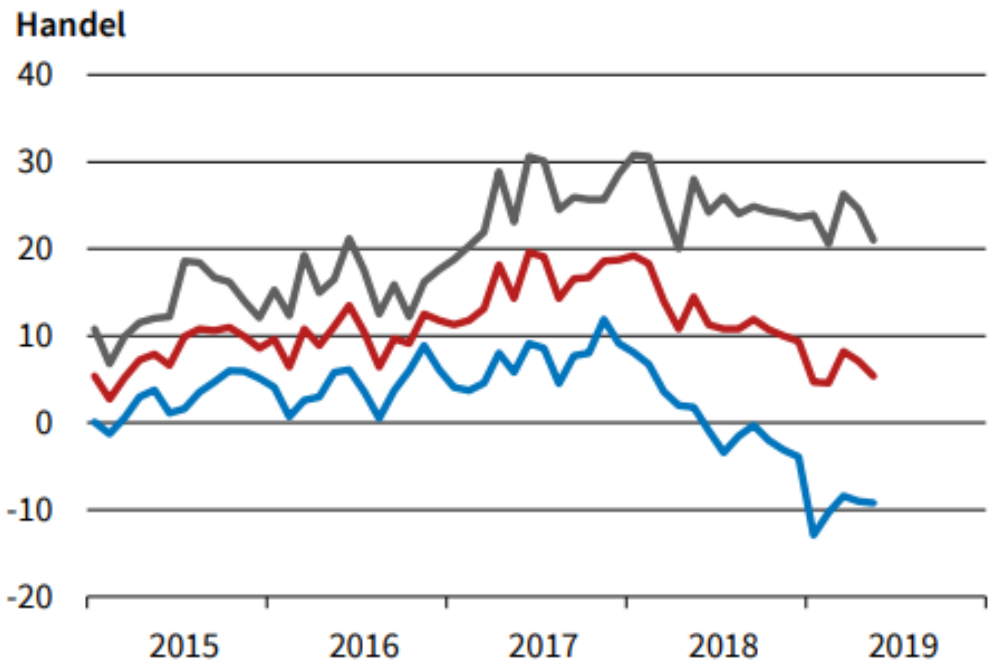
Agenda

- Das Jahr 2018
- Wirtschaftliche Lage 1. Tertial 2019
- Status Strategy 2020

Der ifo Geschäftsklimaindex für Deutschland zeigt nach der Abkühlung im Vorjahr erste positive Anzeichen, doch fehlt es der deutschen Konjunktur an Schwung



Quelle: ifo Konjunkturumfragen, Mai 2019. © ifo Institut



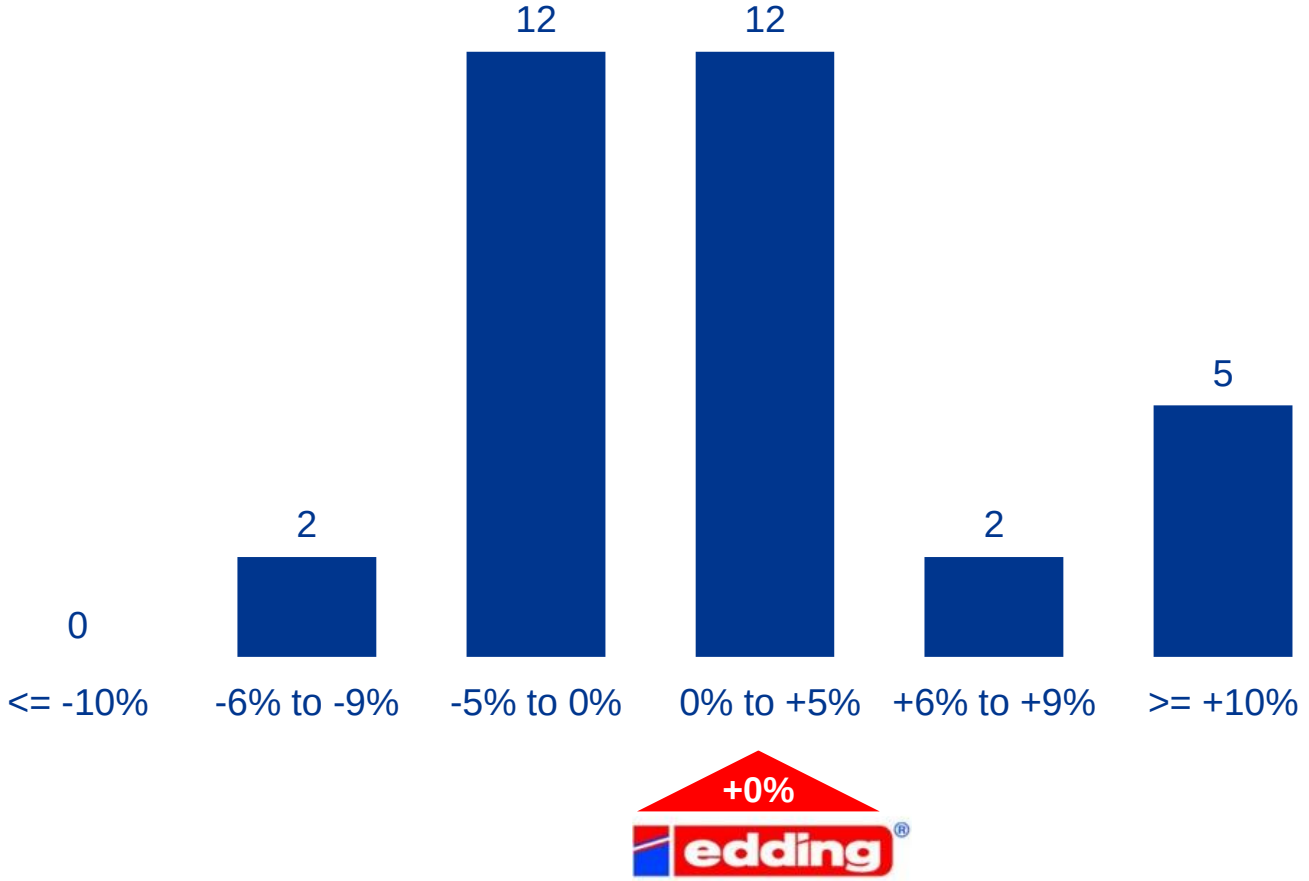
Quelle: ifo Konjunkturumfragen, Mai 2019. © ifo Institut

ifo Geschäftsklima — Beurteilung der Geschäftslage — Geschäftserwartungen

PBS-Branche profitiert von der noch robusten Konjunktur – edding: Umsatzeinbußen im Ausland durch Inlandsumsatzplus ausgeglichen

Umsatzentwicklung Q1 2019 im Vorjahresvergleich (Anzahl Mitglieder)

33 Mitglieder des Verbands der PBS-Markenindustrie



Seit dem 1. Juli 2018 gilt Argentinien als Hochinflationsland. Die Kaufkraftanpassungen sind in der Rechnungslegung entsprechend abgebildet

Auswirkungen auf das gesamte Geschäftsjahr 2018

IAS 29

- Erstmalig im Geschäftsjahr rückwirkend beginnend **ab 1. Januar 2018 verpflichtend anzuwenden**

Änderungen

- **Kaufkraftanpassungseffekte: Indexierung von GuV Posten und Nichtmonetären Bilanzposten**
- GuV Posten der arg. Tochtergesellschaft zum Stichtagskurs umgerechnet

Auswirkungen

- **Inflationsbedingter Kaufkraftverlust 1,1 Mio. € (Separater Posten in GuV)**
- Auswirkung auf GuV, Bilanz und sonstiges Ergebnis
- per 1.1.2018 Erfassung kumulierter Vorjahrerseffekte direkt im Eigenkapital

Die gute Nachricht: Keine negative Auswirkung durch IAS 29 auf das Konzern - Eigenkapital trotz hoher Kaufkraftverluste in der GuV

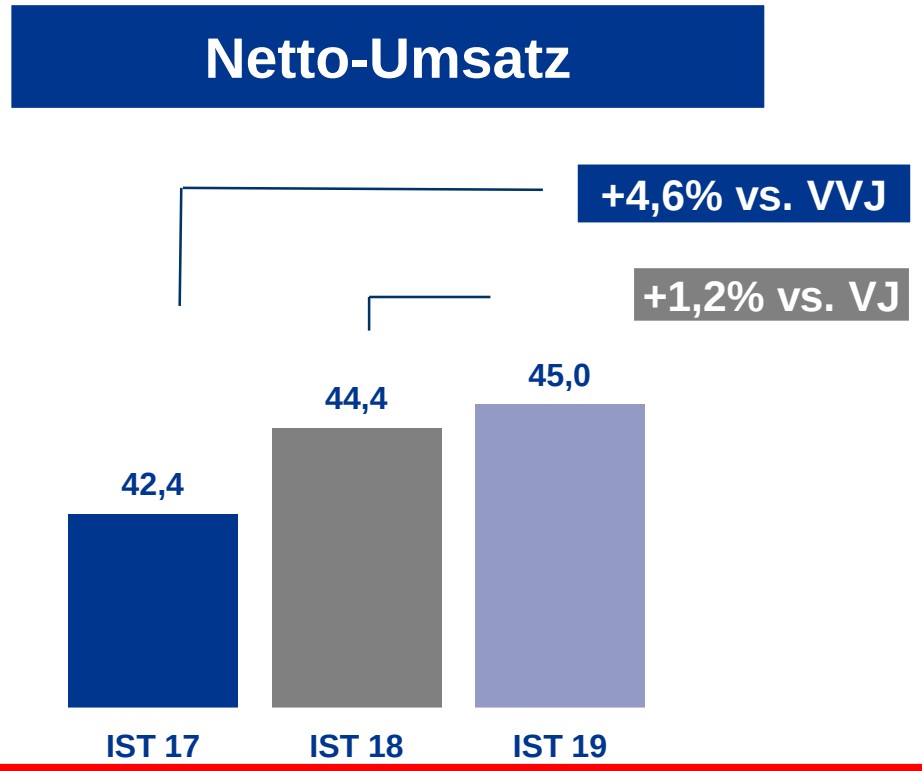
Effekte aus der Anwendung von IAS 29	
-1,3 Mio. €	Konzernergebnis 2018
+2,4 Mio. €	Sonstiges Ergebnis (OCI)
-0,9 Mio. €	Währungseffekte
+0,5 Mio. €	Gewinnrücklagen / Hochinflationsrücklage
+0,7 Mio. €	**Total**

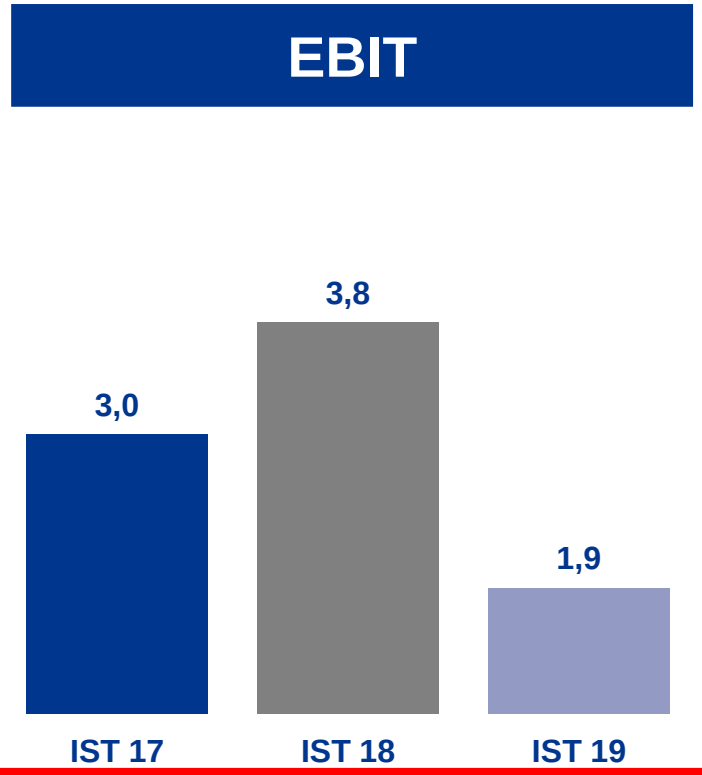
Netto – Effekt IAS 29

Anstieg des Konzern – Eigenkapitals durch Anwendung von IAS 29 um 0,7 Mio. €

1,2% margenstabiles Umsatzwachstum nach dem ersten Tertial bei EBIT Halbierung durch Aufbau neuer Geschäfte und Verschiebung von Umsätzen*

Netto-Umsatz und EBIT 1. Tertial 2019 edding Group (in M€)





Umsatzerlöse zwischen 145 und 155 Mio. € sowie ein Konzernergebnis vor Steuern und Zinsen zwischen 12,0 und 15,0 M€ für 2019 realistisch

*Details in Corporate News vom 17.06.2019

edding Hauptversammlung

Agenda

- Das Jahr 2017
- Wirtschaftliche Lage 1. Tertial 2018
- Status Strategy 2020

Die Strategy 2020 ist in einem Steuerungssystem mit ausgewogenen Zielen verankert

Balanced Scorecard edding Group

Finance	Consumer / Customer	
■ **f1:** Net sales 180 m EUR* ■ **f2:** EBIT 18 m EUR ■ **f3:** Financial Covenants	■ **c1:** WM Europe B2B winner ■ **c2:** WM Europe B2C player ■ **c3:** Legamaster value innovation ■ **c4:** “Going Broad” LATAM	
eddiplementorship	**eddipreneurship**	**edding ink**
■ **epl1:** operational excellence ■ **epl2:** strategic alignment	■ **epr1:** innovation excellence ■ **epr2:** edding brand value	■ **ei1:** Employee satisfaction ■ **ei2:** CR ■ **ei3:** Build values & Culture

* Umsatz vor IFRS 15

Aus Sicht Ende 2018 erwarten wir im Jahr 2020 948 von 1.150 Punkten zu erreichen; gleichbedeutend mit einer überwiegend erfolgreichen Strategieumsetzung

Ergebnis der 3. Evaluierung

Evaluation: 12/2018

Max. points	1.150
Achieved points	947,8

edding Group

Finance				points	
Target			% ach.	max.	ach.
G1f1	Net sales	180 m EUR	97%	100,0	72,2
G1f2	EBIT	18 m EUR	92%	100,0	58,3
G1f3	Compliance with Financial Covenants	50 points	100%	50,0	50,0

Consumer / Costomer				points	
Target			% ach.	max.	ach.
G1c1	B2B winner	125 points	89%	125,0	111,5
G1c2	B2C player	125 points	63%	125,0	79,0
G1c3	Legamaster value innovation	125 points	99%	125,0	123,5
G1c4	"Going broad" LatAm	125 points	67%	125,0	83,3

eddiplementorship				points	
Target			% ach.	max.	ach.
G1epl1a	W&M SC performance	40 points	100%	40,0	40,0
G1epl1b	System / Data excellence	50 points	91%	50,0	45,5
G1epl1c	Digital excellence	30 points	75%	30,0	22,5
G1epl1d	International Project Management	30 points	100%	30,0	30,0
G1epl2	Strategic alignment	50 points	100%	50,0	50,0

eddipreneurship				points	
Target			% ach.	max.	ach.
G1epr1	Develop innovation excellence	50 points	85%	50,0	42,6
G1epr2	Nourish edding brand value	50 points	96%	50,0	47,8

edding ink				points	
Target			% ach.	max.	ach.
G1ei1	Employee satisfaction	50 points	100%	50,0	50,0
G1ei2	Corporate Responsibility	25 points	88%	25,0	22,0
G1ei3	edding group values & culture	25 points	78%	25,0	19,5

Trotz der leichten Verfehlung unseres angestrebten Zielwertes von 1000 Punkten beurteilen wir die strategische Entwicklung des Unternehmens weiterhin als gut

Erwartete Zielverfehlungen (Auswahl)

- Gesamtumsatz und EBIT abhängig von erfolgreicher Einführung neuer Sortimente (zB edding Code)
- Argentinien: Starker Einfluss der politischen Situation auf Umsatz- und EBIT-Ziele
- Türkei / UK: Schwache Landeswährungen führen zu instabilem Preisgefüge und starken EBIT-Auswirkungen (dies hat auch Auswirkungen auf unser Internationalisierungsziel B2B)
- Deutschland: Neue Märkte Toner und Kosmetik zu optimistisch geplant
- Pillar Home Solution: Entwicklung zusätzlicher B2C Produkte bis 2020 zeitlich schwer zu realisieren
- Einhaltung von Zeitvorgaben bei der Umsetzung von Gruppenprojekten derzeit noch nicht verbessert

Prognose 2020: insgesamt zwischen 850 und 1000 Punkte; 14,0 – 18,0 Mio. € EBIT; 165,0 – 180,0 Mio. € Umsatzerlöse vor IFRS 15

für Ihre Aufmerksamkeit