

---

In der konsolidierten Halbjahresrechnung 2015/2016 sind die Einheiten der ehemaligen Dorma Gruppe in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER seit dem 1. September 2015 (für vier Monate) konsolidiert. Um die bedeutende Marktstellung der dorma+kaba Gruppe auch durch die Finanzkennzahlen präsentieren zu können sowie die Aussagekraft und Interpretierbarkeit zu erhöhen, wurden für wichtige Finanzdaten zusätzliche Pro-forma-Angaben gemacht, als wäre die Dorma Gruppe bereits seit dem 1. Juli 2015 konsolidiert. Somit liegen über die formalen Abschlusszahlen hinaus gesonderte Pro-forma-Zahlen auf Gruppenstufe für den Berichtszeitraum, den vergleichbaren Vorjahreszeitraum und für das Vorjahr 2014/2015 insgesamt vor. Die Pro-forma-Zahlen des Vorjahres wurden dabei mit den Wechselkursen des Halbjahresabschlusses 2015/2016 umgerechnet. Die Pro-forma-Daten der Segmentberichterstattung für das Vorjahr liegen ausschliesslich für das Gesamtjahr 2014/15 vor. Die Kommentare in den Texten zur Erfolgsrechnung beziehen sich auf diese Pro-forma-Zahlen (jeweils in Klammern die ausgewiesenen Zahlen gemäss Swiss GAAP FER).

Die Pro-forma-Zahlen werden in dieser Medienmitteilung und in der Präsentation zum Halbjahresabschluss zur Verfügung gestellt.

---

Rümlang | Schweiz | 7. März 2016 – Halbjahresabschluss per 31. Dezember 2015

## dorma+kaba Gruppe mit gelungenem Start ins erste gemeinsame Geschäftshalbjahr 2015/2016

- Konsolidierter Umsatz auf Pro-forma-Basis um 2.6% gesteigert auf CHF 1135.5 Mio.
- EBITDA-Marge auf Pro-forma-Basis auf 14.6% gegenüber 13.7% im Vorjahr gesteigert
- Starke Bilanz, solide Eigenkapitalquote und Nettoliquidität
- Erste Erfolge in der Neuaufstellung des kombinierten Unternehmens erzielt

Am 1. September 2015 ist durch den Zusammenschluss zweier starker Unternehmen die neue dorma+kaba Gruppe entstanden. Die Gruppe hat in den ersten Monaten des Geschäftsjahres 2015/2016 erste Erfolge in der Neuaufstellung des kombinierten Unternehmens erzielt und schliesst den Berichtszeitraum mit guten Ergebnissen ab. Der konsolidierte Umsatz konnte im Berichtszeitraum auf einer Pro-forma-Basis zu konstanten Wechselkursen um 2.6% gesteigert werden und erreichte CHF 1135.5 Mio. (ausgewiesen CHF 947.6 Mio.). Das organische Umsatzwachstum lag bei 1.8%, Akquisitionseffekte haben 0.8% zum Umsatzwachstum beigetragen.

### Profitabilität und Konzernergebnis

dorma+kaba erzielte im Berichtszeitraum gegenüber dem Vorjahr ein höheres operatives Ergebnis. Auf einer vergleichbaren Pro-forma-Basis erreichte das EBITDA CHF 165.4 Mio. (ausgewiesen CHF 144.6 Mio.: 4 Monate ehemalige Dorma, 6 Monate ehemalige Kaba) und die EBITDA-Marge stieg auf 14.6% (ausgewiesen 15.3%), gegenüber 13.7% im Vorjahreszeitraum. Die Verbesserung der Profitabilität ist im Wesentlichen auf erste Kosteneinsparungen als direkte Folge des Zusammenschlusses und auf einen sehr erfreulichen Geschäftsgang in Nordamerika zurückzuführen.

Das ausserordentliche Ergebnis auf Pro-forma-Basis in Höhe von CHF -34.8 Mio. (ausgewiesen CHF -34.7 Mio.) umfasst ausschliesslich Integrationskosten, die im Zusammenhang mit dem Zusammenschluss der dorma+kaba Gruppe stehen.

dorma+kaba schliesst das erste gemeinsame Geschäftshalbjahr 2015/2016 mit einem Pro-forma-Ergebnis von CHF 67.1 Mio. ab (ausgewiesen CHF 57.4 Mio.).

### **Starke Bilanz**

Die kombinierte dorma+kaba Gruppe erreichte per Bilanzstichtag 31.12.2015 eine Bilanzsumme von CHF 1518.4 Mio. und weist eine Nettoliquidität in Höhe von CHF 31.3 Mio. aus. Mit einem Eigenkapital von CHF 621.6 Mio. und einer Eigenkapitalquote von 41.2% verfügt die Gruppe über eine sehr solide Bilanzstruktur.

### **Neue Organisationsstruktur zur optimalen Abdeckung der Kundenbedürfnisse**

Die Geschäftsfelder, in denen dorma+kaba weltweit tätig ist, wurden neu strukturiert und in sechs Segmente gegliedert. Access Solutions (AS) umfasst vier Segmente und ist mit AS AMER (Nord- und Südamerika), AS APAC (Asien-Pazifik), AS DACH (Deutschland, Österreich und Schweiz) und AS EMEA (Europa, Naher Osten und Afrika) regional gegliedert. Hinzu kommen die jeweils global ausgerichteten Segmente Key Systems und Movable Walls.

Die neu erarbeitete Organisationsstruktur von Access Solutions folgt einer Matrixstruktur. Das globale Produktportfolio wurde im Bereich Access Solutions in acht Produkt Cluster geordnet, für deren Erfolg jeweils ein AS Segment verantwortlich ist: Services, Lodging Systems und Safe Locks (AMER), Door Hardware, Interior Glass Systems und Entrance Systems (DACH) sowie Master Key Systems und Electronic Access & Data (EMEA). Diese globalen Produkt Cluster werden komplettiert durch die jeweiligen lokalen Produkte in allen AS Segmenten.

### **Entwicklung der Segmente**

#### *Access Solutions AMER (Nord- und Südamerika)*

Das Segment AS AMER ist im Geschäftsjahr 2015/2016 sehr gut gestartet und erzielte erfreuliche operative Ergebnisse. Auf einer Pro-forma-Basis erzielte AS AMER einen konsolidierten Umsatz von CHF 255.6 Mio. (ausgewiesen CHF 218.2 Mio.) und eine EBITDA-Marge von 20.3% (ausgewiesen 22.8%).

#### *Access Solutions APAC (Asien-Pazifik)*

Wie erwartet präsentierte sich das Marktumfeld für das Segment AS APAC im Berichtszeitraum vor allem in Asien weiterhin sehr anspruchsvoll. Dennoch erreichte AS APAC im Berichtszeitraum auf einer Pro-forma-Basis einen konsolidierten Umsatz von CHF 186.4 Mio. (ausgewiesen CHF 148.0 Mio.) und eine EBITDA-Marge von 9.5% (ausgewiesen 8.4%).

#### *AS DACH (Deutschland, Österreich und Schweiz)*

Angesichts der unterschiedlichen wirtschaftlichen Entwicklungen in der Region DACH liegen die Resultate des neu geschaffenen Segments AS DACH im Rahmen der Erwartungen. AS DACH erzielte auf einer Pro-forma-Basis einen konsolidierten Umsatz von CHF 386.1 Mio. (ausgewiesen CHF 310.0 Mio.), die EBITDA-Marge lag bei 18.9% (ausgewiesen 18.3%).

#### *AS EMEA (Europa, Naher Osten und Afrika)*

Trotz regional unterschiedlichen konjunkturellen Rahmenbedingungen liegen die operativen Ergebnisse des Segments AS EMEA sowohl hinsichtlich Umsatz als auch Profitabilität im Rahmen der Erwartungen. AS EMEA erwirtschaftete auf einer Pro-forma-Basis einen konsolidierten Umsatz von CHF 357.8 Mio. (ausgewiesen CHF 298.8 Mio.) und erreichte eine EBITDA-Marge von 7.9% (ausgewiesen 9.3%).

#### *Key Systems*

Das Segment entwickelte sich im Berichtszeitraum entsprechend der Erwartungen und erzielte gute Ergebnisse. Key Systems erwirtschaftete einen konsolidierten Umsatz von CHF 99.3 Mio. und erreichte eine EBITDA-Marge von 16.1%.

*Movable Walls*

Im neu geschaffenen Segment Movable Walls werden erstmals die globalen Aktivitäten im Bereich Raumtrennsysteme als Einheit unter einer gemeinsamen Führung zusammengefasst. Movable Walls schliesst das erste Geschäftshalbjahr als eigenständiges Segment mit einem konsolidierten Pro-forma-Umsatz von CHF 56.9 Mio. (ausgewiesen CHF 38.5 Mio.) und einer EBITDA-Marge von 11.5% (ausgewiesen 12.0%) ab.

**Ausnutzung des Synergiepotenzials innerhalb der Gruppe**

Die dorma+kaba Gruppe verfolgt eine klare strategische Agenda, die auf profitables Wachstum ausgerichtet ist. Um das beim Zusammenschluss in Aussicht gestellte Synergiepotenzial innerhalb der Gruppe voll ausschöpfen zu können, werden wie vorgesehen im Zuge des weiteren Prozesses der Zusammenführung gezielte Konzentrations- und Effizienzsteigerungsmassnahmen umgesetzt. Ziel ist es, die Marktposition der Gruppe in allen Segmenten zu stärken, um die sich bietenden zusätzlichen Wachstumsmöglichkeiten in allen Regionen optimal nutzen zu können und so die Profitabilität der Gruppe nachhaltig zu steigern. Mit der Umsetzung erster Projekte wurde bereits begonnen.

**Erwartungen für das laufende Geschäftsjahr**

Das globale makroökonomische und geopolitische Umfeld wird weiterhin als herausfordernd und volatil eingeschätzt. Für Nordamerika erwartet dorma+kaba eine gute und für Westeuropa eine weitgehend moderate wirtschaftliche Entwicklung. Allerdings wird die Situation in Asien-Pazifik, in Osteuropa und auch in Lateinamerika weiterhin sehr anspruchsvoll bleiben. Für das Gesamtjahr 2015/2016 erwartet dorma+kaba auf einer vergleichbaren Pro-forma-Basis zu konstanten Wechselkursen eine organische Wachstumsrate und eine EBITDA-Marge auf dem Niveau des aktuellen Halbjahresergebnisses plus-minus 0.5 Prozentpunkte.

Den vollständigen Halbjahresbericht 2015/2016 der dorma+kaba Holding AG sowie die Analystenpräsentation finden Sie unter <http://www.dormakaba.com/publications>

**Für weitere Informationen:**

Daniela Schöchlin, SVP Group Communications, Tel. +41 44 818 92 02  
Siegfried Schwirzer, Investor Relations, Tel. +41 44 818 90 28

**Kennzahlen der dorma+kaba Gruppe**

## Konzernerfolgsrechnung

in Mio. CHF	HY1 2015/2016 <sup>1</sup> (ausgewiesen)	HY1 2015/2016 <sup>2</sup> (Pro forma)	FY 2014/2015 <sup>3</sup> (Pro forma)	HY1 2014/2015 <sup>4</sup> (Pro forma)
Konzernumsatz, netto	947.6	1135.5	2249.6	1106.6
Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA)	144.6	165.4	303.3	151.1
in % Umsatz	15.3	14.6	13.5	13.7
Betriebsergebnis (EBIT)	121.2	137.8	251.9	126.6
in % Umsatz	12.8	12.2	11.3	11.4
Ordentliches Ergebnis	113.4	126.8	239.9	120.3
Konzerngewinn	57.4	67.1	186.7	94.8
in % Umsatz	6.1	5.9	8.4	8.6
Gewinn pro Aktie in CHF	7.3			

<sup>1</sup> Ehemalige Dorma Gruppe seit 1. September 2015 konsolidiert (4 Monate) und ehemalige Kaba Gruppe (6 Monate)

<sup>2</sup> Ehemalige Dorma Gruppe und ehemalige Kaba Gruppe beide 6 Monate

<sup>3</sup> Ehemalige Dorma Gruppe und ehemalige Kaba Gruppe beide 12 Monate zu aktuellen Dezember 2015 Währungskursen

<sup>4</sup> Ehemalige Dorma Gruppe und ehemalige Kaba Gruppe beide 6 Monate zu aktuellen Dezember 2015 Währungskursen

## Medienmitteilung

dorma+kaba

## Konzernbilanz

in Mio. CHF	HY1 per 31.12.2015	FY per 30.6.2015 <sup>1</sup>	HY1 per 31.12.2014 <sup>1</sup>
Bilanzsumme	1518.4	734.3	682.6
Flüssige Mittel	178.5	142.5	55.2
Nettoliquidität	31.3	121.2	-93.0
Eigenkapital	621.6	442.1	248.7
in % Bilanzsumme	41.2	60.2	36.4

<sup>1</sup> ehemalige Kaba Gruppe

## Kennzahlen Segmente

	AS AMER		AS APAC		AS DACH		AS EMEA	
in Mio. CHF	HY1 2015/2016 <sup>1</sup> (ausgewiesen)	HY1 2015/2016 <sup>2</sup> (Pro forma)	HY1 2015/2016 <sup>1</sup> (ausgewiesen)	HY1 2015/2016 <sup>2</sup> (Pro forma)	HY1 2015/2016 <sup>1</sup> (ausgewiesen)	HY1 2015/2016 <sup>2</sup> (Pro forma)	HY1 2015/2016 <sup>1</sup> (ausgewiesen)	HY1 2015/2016 <sup>2</sup> (Pro forma)
Umsatz	218.2	255.6	148.0	186.4	310.0	386.1	298.8	357.8
EBITDA	49.7	51.8	12.5	17.8	56.7	73.0	27.8	28.4
in % Umsatz	22.8	20.3	8.4	9.5	18.3	18.9	9.3	7.9
EBIT	47.2	48.7	10.1	14.8	52.4	66.9	20.5	20.5
in % Umsatz	21.6	19.0	6.8	7.9	16.9	17.3	6.9	5.7

	Access Solutions TOTAL <sup>5</sup>		Key Systems		Movable Walls		Gruppe	
in Mio. CHF	HY1 2015/2016 <sup>1</sup> (ausgewiesen)	HY1 2015/2016 <sup>2</sup> (Pro forma)	HY1 2015/2016 <sup>3</sup> (ausgewiesen)	HY1 2015/2016 <sup>3</sup> (Pro forma)	HY1 2015/2016 <sup>4</sup> (ausgewiesen)	HY1 2015/2016 <sup>4</sup> (Pro forma)	HY1 2015/2016 <sup>1</sup> (ausgewiesen)	HY1 2015/2016 <sup>2</sup> (Pro forma)
Umsatz	811.5	983.1	99.3	99.3	38.5	56.9	947.6	1135.5
EBITDA	146.6	171.0	15.9	15.9	4.6	6.5	144.6	165.4
in % Umsatz	18.1	17.4	16.1	16.1	12.0	11.5	15.3	14.6
EBIT	130.2	150.9	13.3	13.3	4.2	5.9	121.2	137.8
in % Umsatz	16.0	15.4	13.4	13.4	11.0	10.4	12.8	12.2

<sup>1</sup> Ehemalige Dorma Gruppe seit 1. September 2015 konsolidiert (4 Monate) und ehemalige Kaba Gruppe (6 Monate)<sup>2</sup> Ehemalige Dorma Gruppe und ehemalige Kaba Gruppe beide 6 Monate<sup>3</sup> Ehemalige Kaba Gruppe 6 Monate - ehemalige Dorma Gruppe ist in Key Systems Segment nicht tätig<sup>4</sup> Ehemalige Dorma Gruppe seit 1. September 2015 konsolidiert (4 Monate) und pro forma 6 Monate - ehemalige Kaba Gruppe ist in Movable Walls Segment nicht tätig<sup>5</sup> Intercompany Umsätze zwischen Access Solutions Segmenten eliminiert – inklusive Intercompany Umsätze mit anderen nicht-Access Solutions Segmenten

## dorma+kaba – ein neuer Branchenführer entsteht

Der Zusammenschluss der Kaba Gruppe mit Hauptsitz in Rümlang (Schweiz) und der in Ennepetal (Deutschland) ansässigen Dorma Gruppe wurde am 1. September 2015 vollzogen. Zusammen werden dorma+kaba zu einem der globalen Top-3-Unternehmen im Markt für Sicherheits- und Zutrittslösungen mit einem Pro-forma-Umsatz von über CHF 2 Mrd. und rund 16'000 Mitarbeitenden.

SIX Swiss Exchange: DOKA (vormals: KABN / KABNE)

Weitere Informationen unter [www.dormakaba.com](http://www.dormakaba.com)

**Disclaimer**

Diese Kommunikation enthält bestimmte, in die Zukunft gerichtete Aussagen, z.B., aber nicht nur, Angaben unter Verwendung der Worte "glaubt", "geht davon aus", "erwartet" oder Formulierungen ähnlicher Art. Solche in die Zukunft gerichteten Aussagen werden auf der Grundlage von Annahmen und Erwartungen gemacht, von denen die Gesellschaft ausgeht, dass sie begründet sind, die sich aber als falsch herausstellen können. Sie sind mit der gebotenen Vorsicht zur Kenntnis zu nehmen, da sie naturgemäss bekannten und unbekanntem Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren unterliegen, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance der Gesellschaft bzw. der Gruppe wesentlich von denjenigen abweichen, die in diesen Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden. Zu diesen Faktoren gehören unter anderem, aber nicht nur:

- die allgemeine Wirtschaftslage,
- der Wettbewerb mit anderen Unternehmen,
- die Auswirkungen und Risiken neuer Technologien,
- die laufenden Kapitalbedürfnisse der Gesellschaft,
- die Finanzierungskosten,
- Verzögerungen bei der Integration des Zusammenschlusses oder von Akquisitionen,
- die Änderungen des Betriebsaufwands,
- Währungsschwankungen und Schwankungen bei Rohstoffpreisen,
- die Gewinnung und das Halten qualifizierter Mitarbeitender,
- politische Risiken in Ländern, in denen das Unternehmen tätig ist,
- Änderungen des anwendbaren Rechts,
- die Realisierung von Synergien
- und sonstige in dieser Kommunikation genannte Faktoren.

Sollten sich eines oder mehrere dieser Risiken, Ungewissheiten oder anderen Faktoren verwirklichen, oder sollte sich eine der zugrunde liegenden Annahmen oder Erwartungen als falsch herausstellen, können die Ergebnisse massgeblich von den angegebenen abweichen. Vor dem Hintergrund dieser Risiken, Ungewissheiten oder anderen Faktoren sollte sich der Leser nicht auf derartige in die Zukunft gerichtete Aussagen verlassen. Die Gesellschaft übernimmt keinerlei über das Gesetz hinausgehende Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder zu revidieren oder an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen. Die Gesellschaft weist darauf hin, dass die Ergebnisse in der Vergangenheit nicht aussagekräftig bezüglich zukünftiger Ergebnisse sind. Zu beachten ist zudem, dass Zwischenergebnisse nicht zwingend indikativ für die Jahresergebnisse sind. Leser sollten sich an einen unabhängigen Finanzberater wenden.

Diese Kommunikation ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Verkauf oder Kauf von Effekten der dorma+kaba in irgendeinem Rechtssystem. Kaba®, DORMA®, Com-ID®, Ilco®, La Gard®, LEGIC®, SAFLOK®, Silca® usw. sind geschützte Marken der dorma+kaba Gruppe. Aufgrund länderspezifischer Anforderungen oder aus Vermarktungsüberlegungen sind nicht sämtliche Produkte in allen Ländern erhältlich.