ERNST RUSS AG

32. MKK – Münchner Kapitalmarkt Konferenz

08.12.2021

Ein erfahrenes Team

Robert Gärtner (*1955)

CEO Ernst Russ AG (seit 2019)

2016 – 2019 Mitglied des Aufsichtsrats, Ernst Russ AG
2006 – 2016 CEO Interschalt Maritime Systems AG
2001 – 2006 CFO Moeller Group

Gelernter Industriekaufmann

Fotos: Martina van Kann

Thomas Deutsch (*1977)

Prokurist, Head of Finance Ernst Russ AG (seit 2013)

Seit 2008 Diverse leitende Funktionen, Ernst Russ Gruppe
2001 – 2008 Wirtschaftsprüfung, Big 4 WP-Gesellschaft
1999 – 2000 Unternehmensberatung

Dipl. Kaufmann

Kennzahlen

18
Schiffe
(vollkonsolidiert)

126,6 MIO. EUR
Buchwert
eigenes Schiffsvermögen

368,1 Mio. EUR
Verkehrswert
eigenes Schiffsvermögen

1893
Gründung der
Traditionsreederei Ernst Russ

2005
Börsengang

2017
Listing im Scale Segment an der
Frankfurter Wertpapierbörse

40
Anzahl der
Mitarbeiter

32.434.030
Anzahl der Aktien

8.600
Anzahl der Aktionäre

55,1 %
Eigenkapitalquote

90,0 Mio. EUR
Umsatzerlöse 2021 (Forecast)

20,0 %
Ø Umsatzwachstum p.a. seit 2018

Unser Leistungsspektrum

Asset- und Investmentmanagement

Transaktionen

Begleitung der gesamten Laufzeit des Investments inklusive Due Diligence, Koordination der Schiffsübernahme und einer geeigneten Exit-Strategie

Controlling und Risikomanagement

Budgetüberwachung, Abweichungsanalysen, Stresstests

Asset Management

Digitalisierte Kontrolle/ Überwachung aller operationellen Tätigkeiten, Steuerung des operativen Schiffsbetriebs

Buchhaltung

Zahlungsverkehr, Abschlusserstellung, Treasury

Finanzierung

Strukturierung und Verwaltung von Eigen- und Fremdkapital-finanzierungen

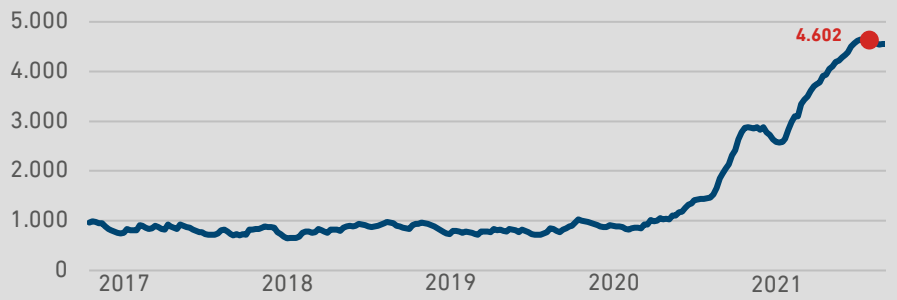
Foto: kalafoto

Rahmenbedingungen

Containerschiffsmarkt

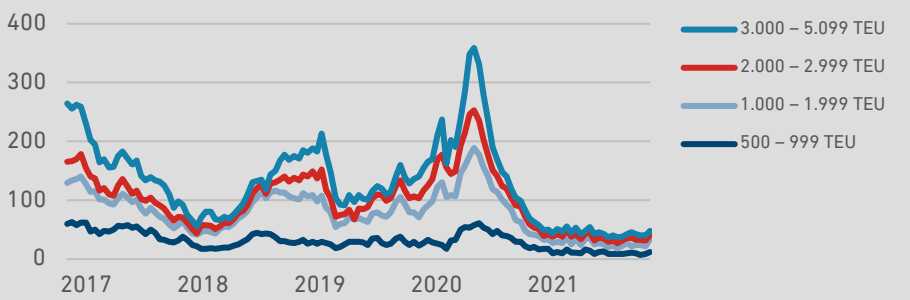
Shanghai Containerized Freight Index (SCFI)

USD/TEU



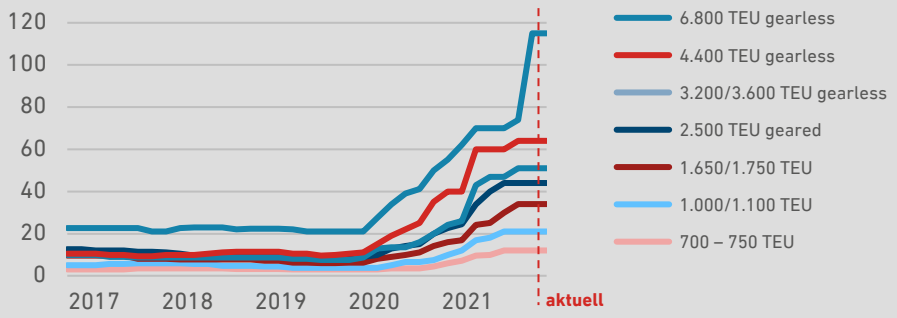
Idle Fleet

Anzahl Schiffe



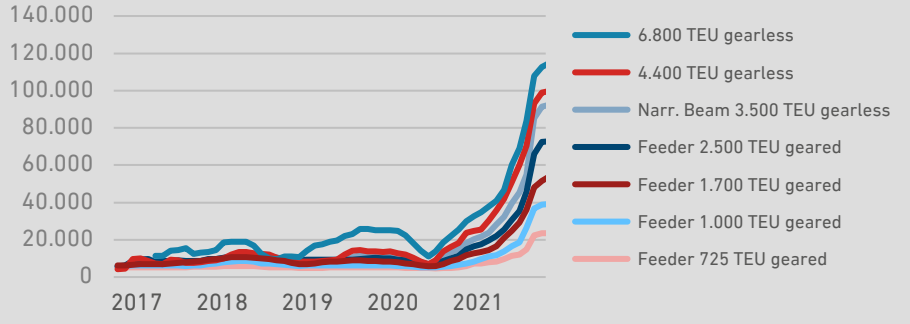
Entwicklung der Schiffswerte

Mio. USD



Charterratenentwicklung

USD/Tag



Stabile Umfeldbedingungen für Investitionen in die Schifffahrt!

Quelle: Clarksons Research, Alphaliner, VHBS

Highlights 2021

Februar

Erweiterung der Flotte um zwei Multipurpose Schiffe

- Schiffe mit einer Tragfähigkeit von 12.500 dwt (Baujahr 2007)
- Erweiterung der Flotte der vollkonsolidierten Schiffe auf 18

März/April

Werftaufenthalt Lodur

- Um 2 Jahre vorgezogener Klasseaufenthalt (dringende Stahlarbeiten, Kranreparatur)

April

Verkauf Asset Management Bremen

- Verkauf von 5 Konzerngesellschaften und weiteren Beteiligungen
- Fokussierung auf Reedereigeschäft

Mai

Aufnahme Warburg Research

- Initialer Report im Mai sowie weitere Updates
- Kaufempfehlungen

Juni

Wahl Harald Christ in den Aufsichtsrat

- Erweiterung des Aufsichtsrats auf 5 Mitglieder

August

Start Projekt Fernando

- Projektziel: Ablösung der bestehenden Finanzierung und Vollkonsolidierung der Flotte

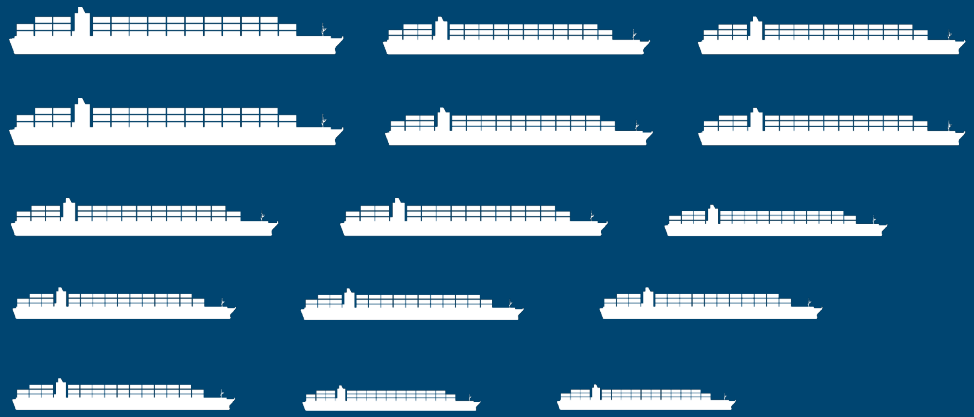
Oktober

Verkauf Lotta Auerbach als share deal

- Umsetzung im Dezember geplant
- Entkonsolidierungs-gewinn von rd. 2,0 Mio. EUR

Unsere Flotte

15 Containerschiffe



2 Multipurpose

1 Bulker

13.948 USD

Ø Charterrate pro Tag im Q1-Q3 2021

(Vorjahresvergleichs-zeitraum: 8.473 USD)

18.040 USD

Ø Charterrate pro Tag

(aktuell)

97,7 %

Auslastung der Flotte im Q1-Q3 2021

(Vorjahresvergleichs-zeitraum: 96,0 %)

20,5 Monate

Ø Restlaufzeit der Charterverträge

(aktuell)

Wesentliche Kennzahlen

in Mio. EUR	GJ 2018	GJ 2019	GJ 2020	Forecast 2021	CAGR*
Umsatzerlöse	52,7	58,8	55,6	90,0	20%
- davon Chartererlöse	*7,0*	*24,0*	*37,5*	*80,2*	*125%*
Personalaufwand	-15,3	-10,4	-7,0	-5,1	-31%
Personalaufwandsquote	-29%	-18%	-12,6%	-6%	-42%
Ø Anzahl FTE	165	103	63	40	-37%
EBITDA	**9,0**	**9,0**	**10,0**	**39,0**	**63%**
EBITDA-Marge	17%	15%	18%	43%	36%
EBIT	**4,2**	**4,1**	**2,6**	**31,0**	**95%**
EBIT-Marge	8%	7%	5%	34%	63%

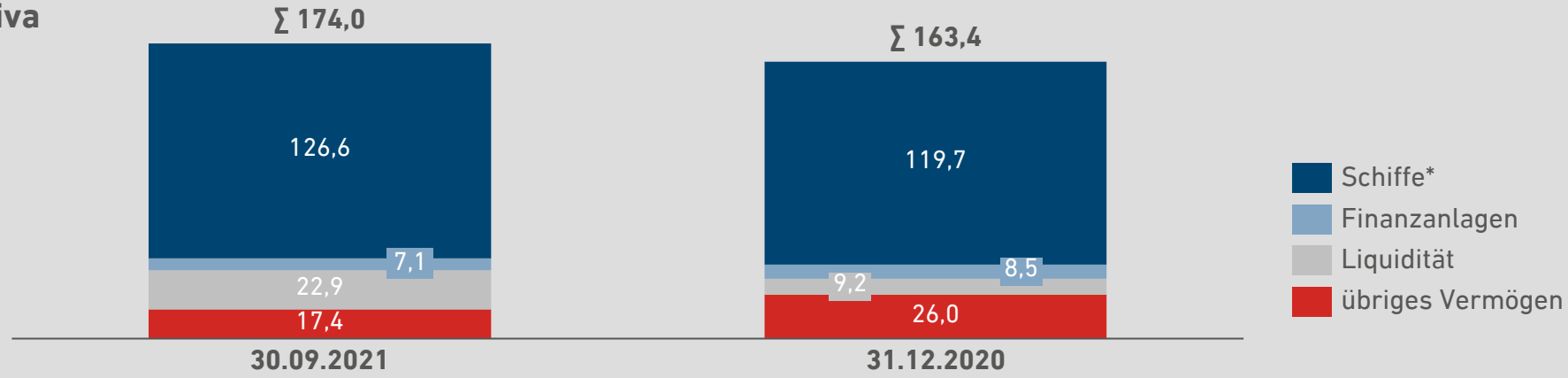
in Mio. EUR	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
Konzerneigenkapital	51,1	68,7	80,1	95,9
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	22,3	54,2	60,7	64,3
Debt-to-Equity-Ratio	44%	79%	76%	67%
Debt-to-EBITDA-Ratio	2,5	6,0	6,1	1,6

**durchschnittliche jährliche Wachstumsrate*

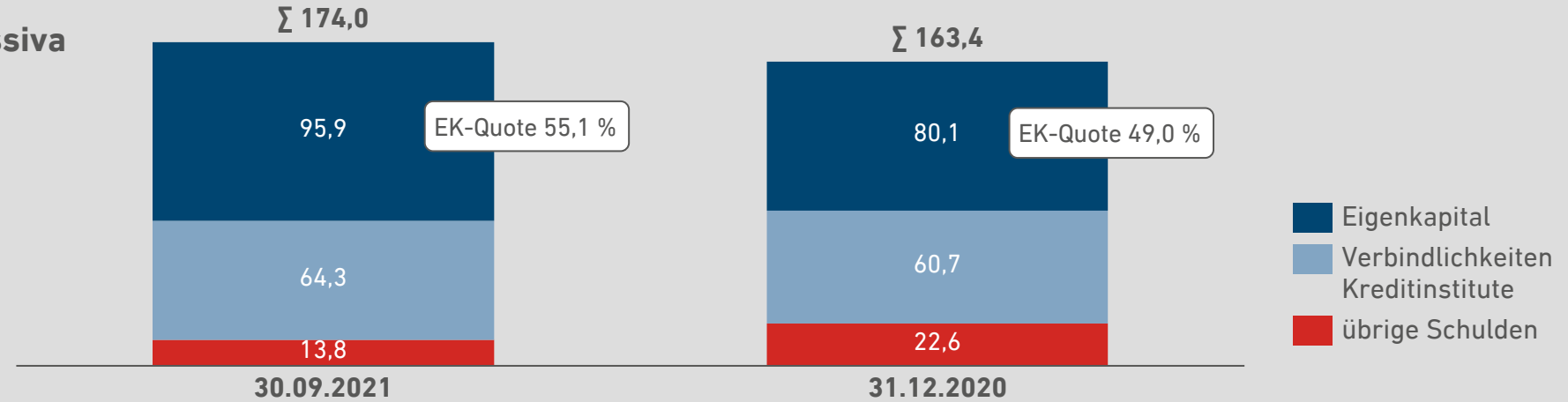
Konzernbilanz zum 30.09.2021

Solide Kapitalausstattung für zukünftiges Wachstum

Aktiva



Passiva



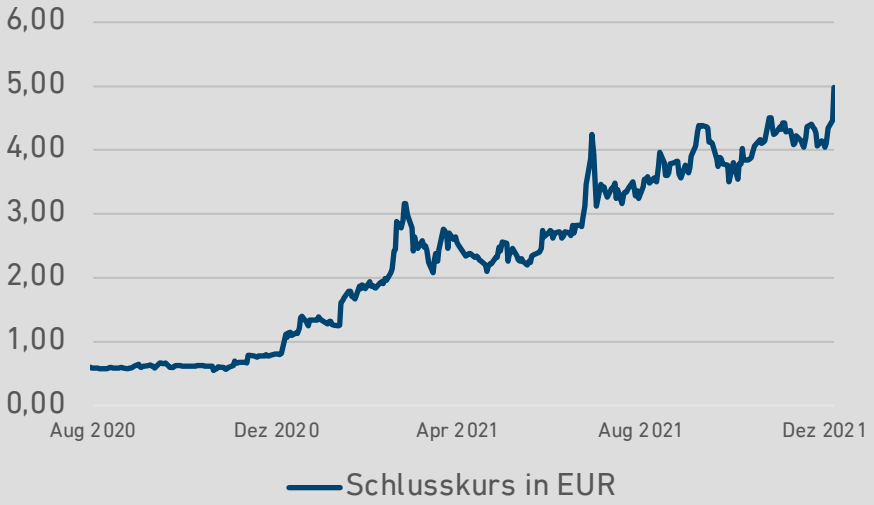
*Schiffsvermögen inkl. geleistete Anzahlungen für Anlagen im Bau

Aktie

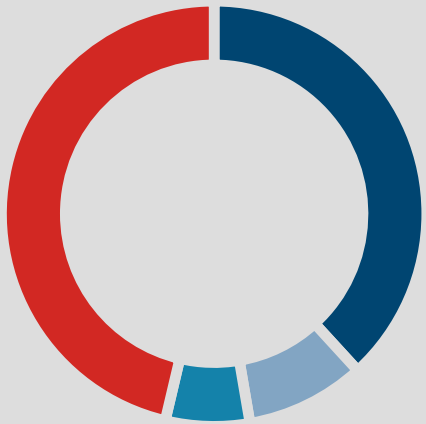
Börsengehandelte Reederei mit langjähriger Tradition

Als international agierende Reederei und maritimer Investmentmanager bauen wir unsere Flotte kontinuierlich aus und sichern Investoren und Aktionären stabile und nachhaltige Erträge sowie Wertzuwächse.

Aktienkurs



Aktionärsstruktur (aktuell)



38,2 %
Döhle Gruppe

9,1 %
JaJo Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG

6,4 %
MS „CORDULA" Schiffahrts-gesellschaft mbH & Co. KG

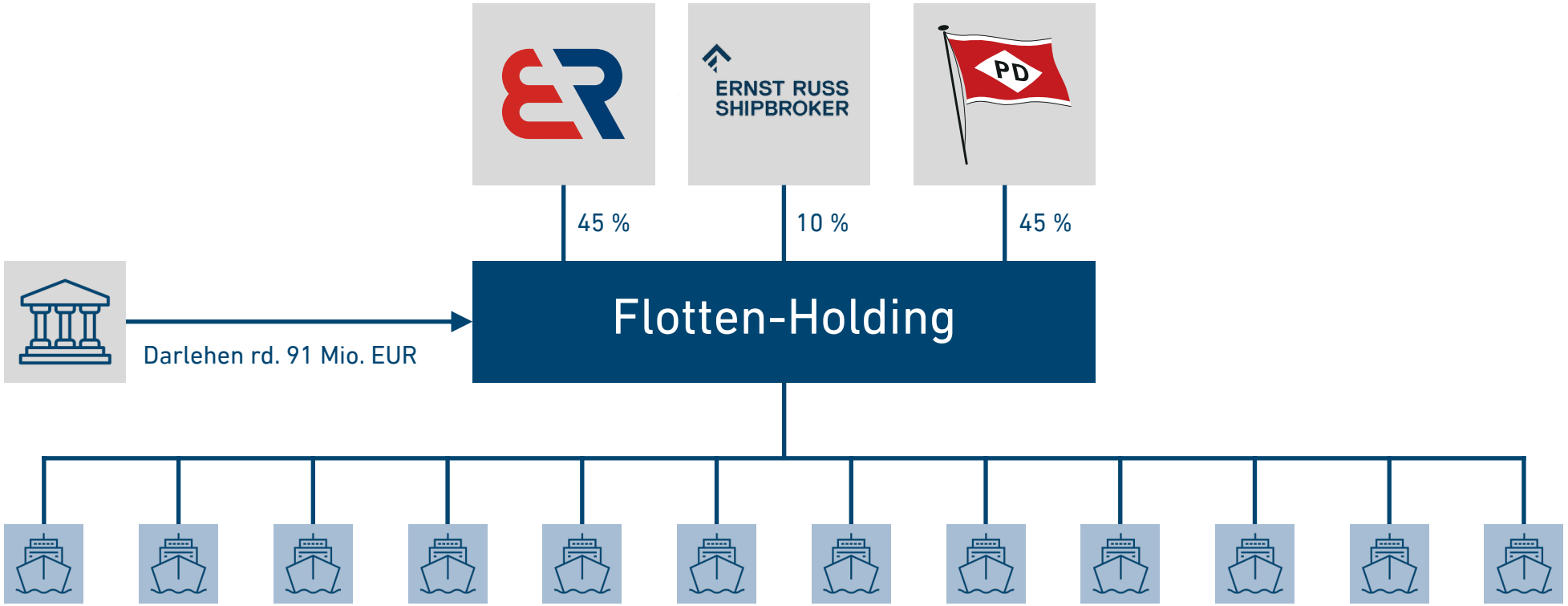
46,3 %
Streubesitz

Projekt Fernando

Fotos: Dietmar Hasenpusch

Projekt Fernando

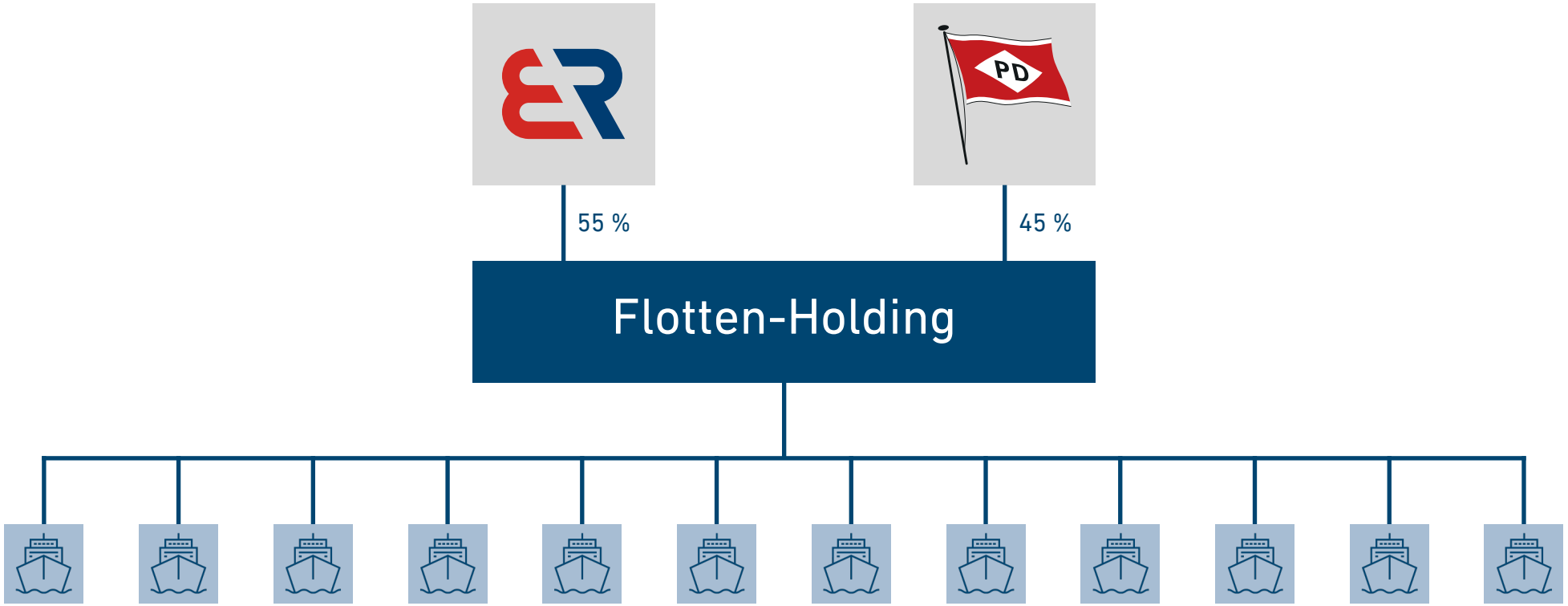
Alt



- Feeder-Portfolio (1*1.800 TEU, 11*800 TEU)
- Vormals Bilanzierung nach der Equity-Methode

Projekt Fernando

Neu



- Feeder-Portfolio (1*1.800 TEU, 11*800 TEU)
- Ablösung des Darlehens vollständig eigenfinanziert
- Erwerb weiterer 10 % der Anteile
- Vollkonsolidierung

Projekt Fernando

Wesentliche Kennzahlen

	Forecast 2022	Forecast 2023
Auslastung	ca. 95 %	ca. 98 %
Chartererlöse	41 – 44 mEUR	44 – 49 mEUR
EBITDA Marge	20 – 23 mEUR 45% – 52%	25 – 30 mEUR 51% – 61%
EBIT Marge	3 – 5 mEUR 7% – 11%	11 – 16 mEUR 22% – 33%
Free Cashflow Marge	18 – 21 mEUR 41% – 48%	25 – 30 mEUR 51% – 61%

Foto: Adobe Stock © ABCDstock

Ausblick Ernst Russ Konzern

Wesentliche Kennzahlen

	Forecast 2021	Forecast 2022
Anzahl Schiffe	**18**	**28**
Auslastung	**97,8%**	**ca. 95 %**
Umsatzerlöse	**ca. 90 mEUR** +62% vs. GJ 2020	**140 – 145 mEUR** +55% – 60% vs. FC 2021
EBITDA Marge	**38 – 40 mEUR** 42% – 44%	**67 – 72 mEUR** 48% – 50%
EBIT Marge	**30 – 32 mEUR** 33% – 36%	**41 – 46 mEUR** 29% – 32%

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Kontaktieren Sie uns gerne!

Basisdaten der Ernst Russ-Aktie	
Aktiengattung	Nennwertlose Namensaktien (Stückaktien)
Anzahl der Aktien	32.434.030
Grundkapital	32.434.030 EUR
Anzahl der im Börsenhandel zugelassenen Aktien	32.434.030
Marktsegment	Scale (Frankfurter Wertpapierbörse), Mittelstandsbörse Deutschland (Hanseatische Wertpapierbörse Hamburg)
Handelsplätze	Frankfurter Wertpapierbörse, Hanseatische Wertpapierbörse Hamburg
Erster Handelstag / Ausgabepreis	06.10.2005 / 20,50 EUR
ISIN	DE000A161077
WKN	A16107
Börsenkürzel	HXCK
Reuters	HXCKk.DE
Bloomberg	HXCK:GR
Common Code	022854488

Ihr Kontakt

Foto: Martina van Kann

Anika Hillmer
Investor Relations
Elbchaussee 370
22609 Hamburg
☎+49 40 8888 1-1800
☎+49 151 62479882
✉ ir@ernst-russ.de

ERNST RUSS

Titelfoto

Adobe Stock © Alex

Rechtliche Hinweise

Diese Präsentation („Präsentation“) wurde ausschließlich zum internen Gebrauch des Empfängers der Präsentation erstellt und dient ausschließlich Diskussionszwecken. Die enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Zeitpunkt, zu dem die Präsentation erstellt wurde. Änderungen oder Ergänzungen bleiben vorbehalten. Bei der Erstellung der Präsentation erfolgte keine gesonderte Überprüfung der aus allgemein zugänglichen Quellen verfügbaren Informationen. Deren Richtigkeit und Vollständigkeit wird unterstellt.

Es besteht kein Anspruch gegen die Ernst Russ AG und/oder gegen ein mit ihr verbundenes Unternehmen („Ernst Russ Gruppe“), zur Konzeption und/oder zum Angebot der dargestellten Produkte oder Strukturen oder zur Beteiligung an ihnen. Die Ernst Russ Gruppe übernimmt keine Haftung für die Umsetzbarkeit der in der Präsentation dargestellten Strukturen oder für die Richtigkeit oder die Vollständigkeit von Daten, Unterlagen, Informationen oder sonstigen Auskünften.

Es ist weder gestattet, die in der Präsentation enthaltenen Informationen an Dritte weiterzugeben, noch die gesamte Präsentation bzw. einzelne Bestandteile zu anderen als den genannten Zwecken ohne schriftliche Zustimmung der Ernst Russ Gruppe zu nutzen. Rechtliche und steuerliche Beratung ist der Ernst Russ Gruppe nicht gestattet und wird von dieser auch nicht übernommen.