

Komax GV am 16.4.19 im KKL - Luzern

von Bernhard Hummel - <http://bernhardhummel.at/investments/>

Geschäftsbericht: <https://www.komaxgroup.com/de-DE/Investors/Reports-and-presentations/>

Anreise heute nicht mit dem Auto, sondern mit dem E-Scooter. Das heißt statt Parkgebühr gratis Strom für den Heimweg in der Garderobe anzapfen. Mehr dazu aber im Video dazu auf meinem Mobilitätskanal: (kommt noch, noch nicht fertig geschnitten)

Saaleinlass war um 15h, ich kam mit meinem E-Scooter deutlich früher als erwartet kurz nach 15h an.

Vor Beginn der GV gibt es keinerlei Getränke oder sonstiges.

Ich nutze die gewonnene Zeit um mich ein wenig in das Unternehmen mittels der zugesandten Berichte einzuarbeiten.

Komax ist auf innovative Lösungen für sämtliche Anwendungen der Kabelverarbeitung, sowie Prüfung von Kabelsätzen spezialisiert.

Komax produziert global an 19 Standorten - in Europa, Asien, Nord- und Südamerika sowie in Afrika - und ist in über 60 Ländern vertreten.

Mehr dazu am Foto aus dem Kurzbericht, wo man auch die Ausschüttung etc übersichtlich sehen kann.

Div. Je Aktie 7 CHF

Rendite per. 31.12.: 3%

Präzise um 16h Eröffnung der Generalversammlung durch B. Kälin.

Begrüßung der Aktionäre im KKL. Man freue sich um die zahlreiche Erscheinung um persönlich abstimmen zu können.

Formalien, Vorstellungen.

2018 war für Komax in vielen Hinsichten hervorragendes Jahr. Nicht nur volumenmäßig, sondern auch EBIT konnte deutlich gesteigert werden. Man habe auch vom dynamischen Marktumfeld in allen Bereich profitiert.

2018 war ein Rekordjahr, leider konnte man nur kurz darüber Freude haben. 2019 waren dann die Bestellungen stark rückläufig und man könne das nicht mehr aufholen.

Geopolitisch kein leichtes Umfeld. Man ging auf die Seidenstraße, Zölle, Brexit etc ein.

Auswirkungen des Handelskonfliktes zwischen USA und China wäre immer deutlicher spürbar.

Ein Rezession wäre aber eindeutig nicht in Sicht. Wichtigster Markt für Komax sei der Automobilmarkt... 80% Umsatz durch Autobauer bei Komax.

Beschleunigter Wandel zur Elektromobilität, autonomes Fahren, Digitalisierung etc zwingen die Automobilbauer zu enormen Investitionen. Transformation der Branche verursache eine große Unsicherheit in der gesamten Herstellungskette.

Kunden von Komax wollen wissen wohin die Reise ginge, bevor sie groß investieren. Zugleich aber müssen man groß investieren, wo Komax die großen Chancen habe. Langfristig sehe es daher gut aus.

Es würde immer wieder auf das zyklische Verhalten des Automobilmarktes hingewiesen. Man habe aber mehrere Maßnahmen, die stark stabilisierend wirken würden, bei Komax.

Geschäft von Komax sei aber nunmal zyklisch, wenn auch reduziert.

Man möchte aber auf Kerngeschäft (Verkabelung) fokussiert bleiben. Langfristig würde sich das auszahlen.

Herausforderungen für Komax seien aber vielfältig. Man müsse also sehr agil bleiben.

Innovation/Forschung bleibe wichtig. Man sei die Nummer 1 im Markt und wolle das auch bleiben.

Rahmenabkommen mit der EU wird angesprochen. Zugang zu den Zielmarkt bleibe zentral, insbesondere die EU. Erfolgreicher Abschluss des Abkommens sei für Komax sehr wichtig.

2018 war ein Rekordjahr.

Erhöhung der Dividende von 6,50 CHF auf 7 CHF würde vorgeschlagen.
Man weist auf die attraktive Dividendenrendite von 3% hin

Dank an alle MitarbeiterInnen.

Man werde auch die Herausforderungen von 2019 meistern und man dankt auch den Aktionären für Treue, Vertrauen etc.

WORT an CEO M. Meyer.

Er freue sich über die Teilnahme der Aktionäre an der GV.

Er geht nochmals auf das Jahr 2018 ein.

Umsatzsteigerung, Steigerung der Profitabilität, etc.

Es wird ein Video zur Verkabelung von Autos gezeigt, sowie dem Einsatz der Lösungen von KOmax.

Man ging im Anschluss auf die Weiterentwicklungsstadien in der Automobilindustrie ein und zeigte welche Lösungen Komax dafür jeweils anbietet.

Weitere Videos zur Demonstration und sehr gute Erklärungen zum Unternehmen sollten folgen.

WORT an B. Kälin

Keine Wortmeldungen durch Aktionäre

Es sind 396 Aktionäre/Vertreter anwesend

Formalien, Erklärung Abstimmungsgerät, technische Überprüfung

Abstimmung / Dank und Verabschiedung von D. Hirschi / Vorstellung von M. Hoch als neues Mitglied des Verwaltungsrats.

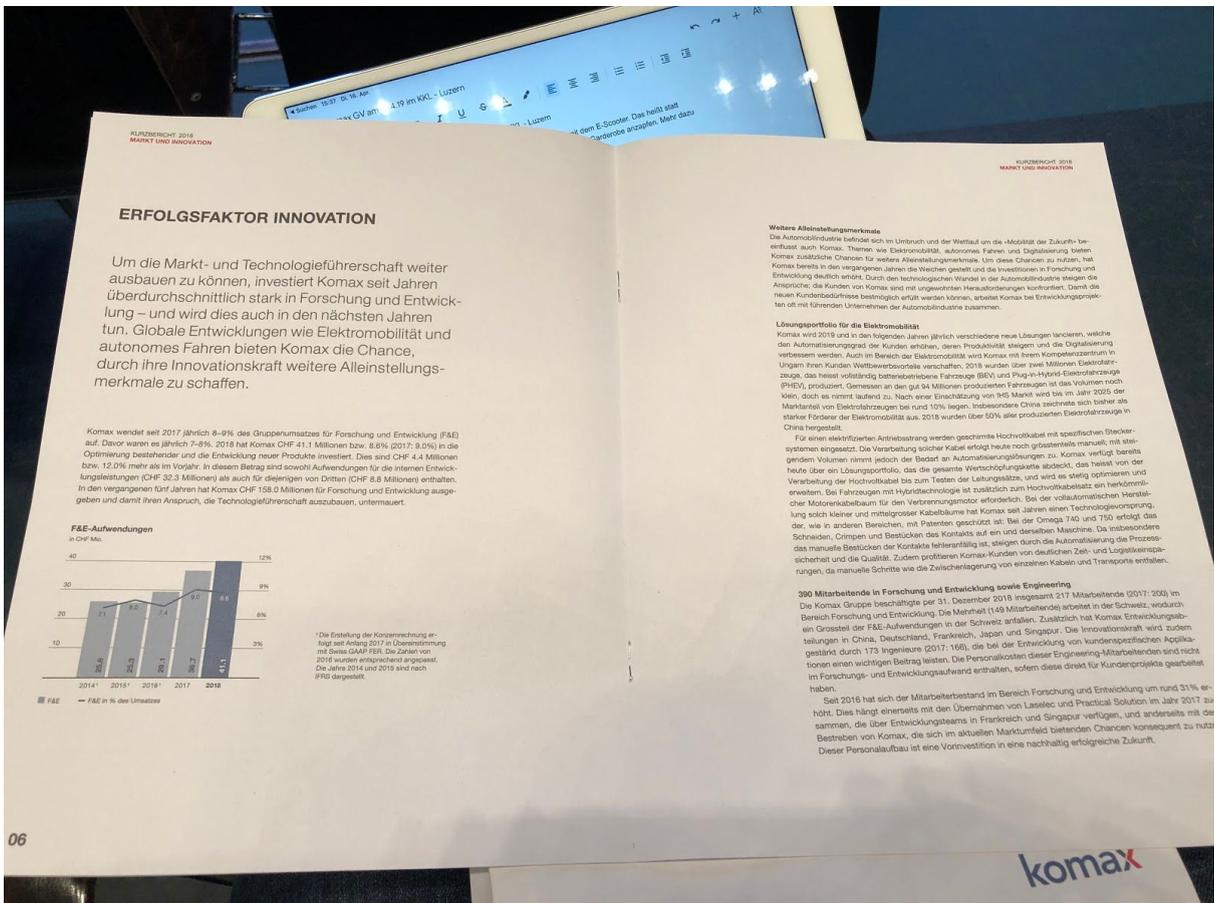
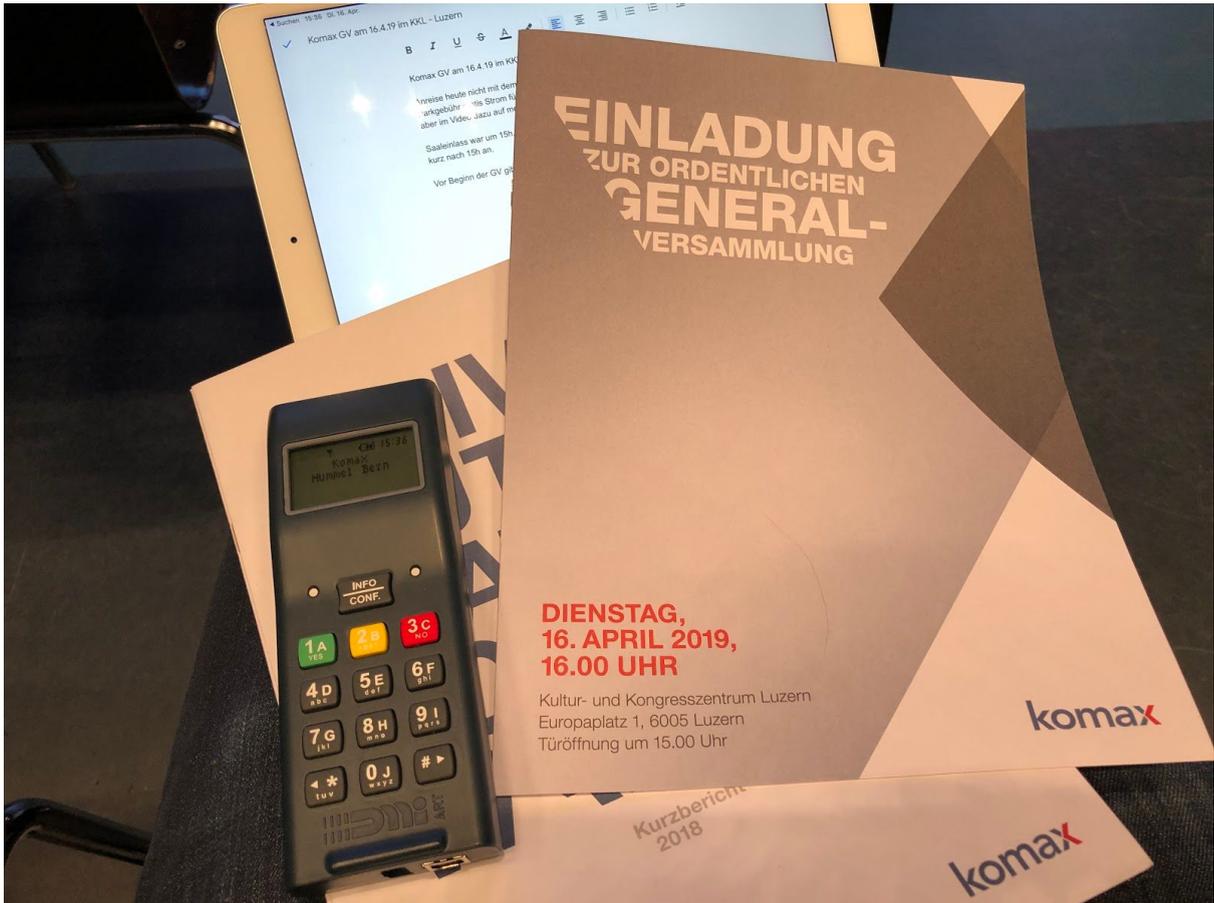
Apero - siehe Fotos

Bhalti: Schoki

Mehr über mich und welche Broker ich verwende um die Einladungen zu erhalten und Gebühren zu sparen: <http://bernhardhummel.at/investments/>

Auf dieser Seite ist auch bald ein übersichtlicher Blog mit den Berichten geplant.
Div. Videos zum Thema gibt es auf: <http://bernhardhummel.at/investmenttalks>

Disclaimer: Alles ohne Gewähr auf irgendwas, aber nach bestem Gewissen. Keine
Anlageempfehlung, nur Austausch unter Privatanlegern. Ich bin an dem Unternehmen beteiligt.



ATTRAKTIVE DIVIDENDENRENDITE

Die Tagesschlusskurse der Komax-Aktie bewegten sich 2018 zwischen CHF 223.00 und CHF 329.00. Am Jahresende notierte die Aktie bei CHF 230.00. Dies entspricht einer Abnahme um 28.0% gegenüber dem Vorjahresschlusskurs (CHF 319.50). In den vergangenen fünf Jahren ist der Wert der Komax-Aktie um rund 70% gestiegen. Der SPI Extra hat in dieser Zeitspanne um rund 44% zugelegt. Per Jahresende 2018 betrug die Börsenkapitalisierung CHF 884.9 Millionen.

Kursentwicklung



Geografische Verteilung der Aktien



Das Aktionariat hat sich 2018 stark verbreitert. Per Jahresende 2018 waren 6027 Aktionärinnen und Aktionäre im Aktienregister eingetragen. Dies sind 979 Personen mehr als per Jahresende 2017. Die Mehrheit der nicht in der Schweiz gehaltenen Aktien befindet sich in Grossbritannien, Deutschland, Luxemburg, den Niederlanden und den USA. Der Free Float gemäss Definition der SIX Swiss Exchange beträgt 100%.

Kennzahlen Komax-Namenaktie

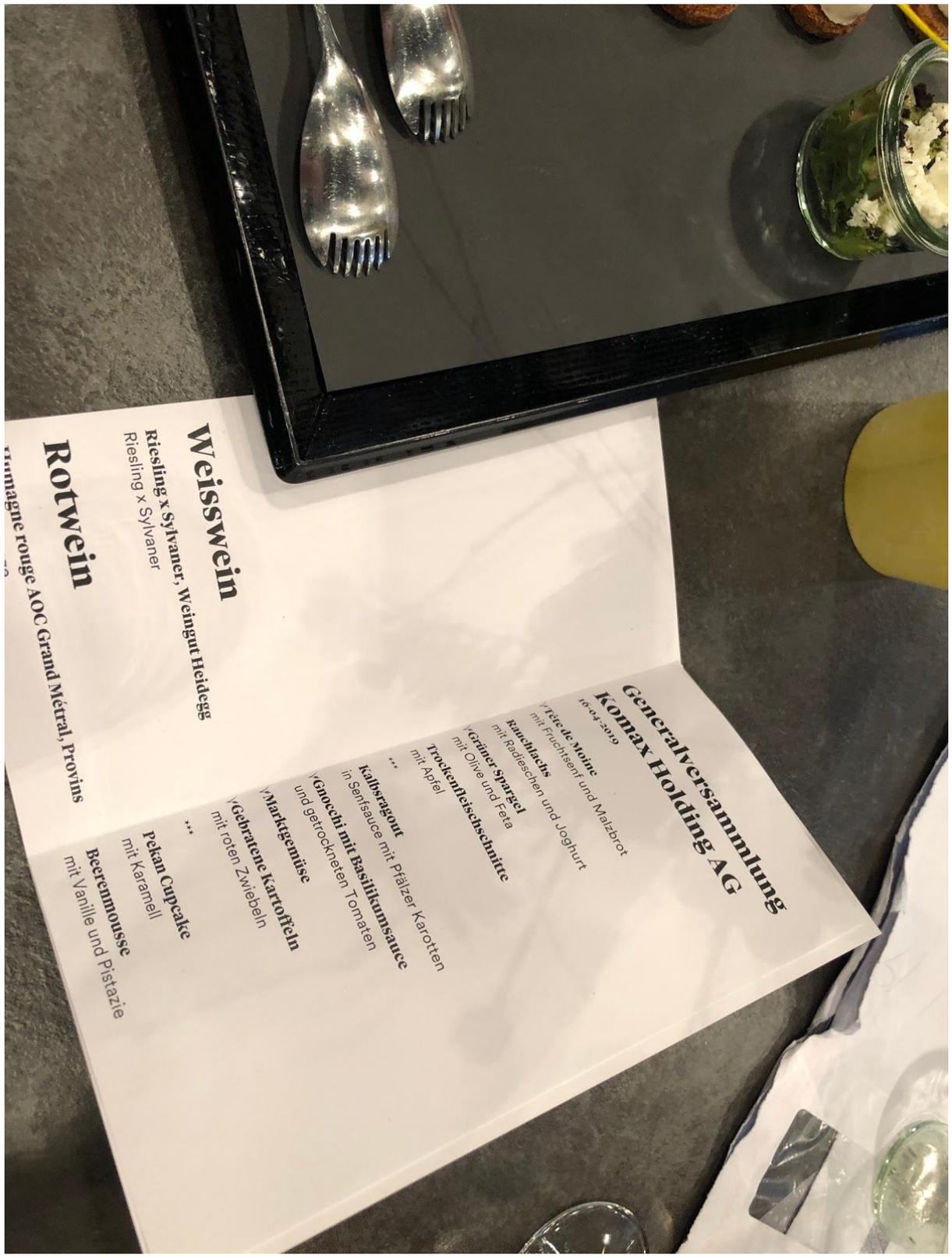
		2018	2017	2016 ¹	2015 ¹	2014 ¹
Aktienkapital per 31.12.	in TCHF	385	383	377	369	361
Anzahl Aktien per 31.12.	Stück	3 847 510	3 834 482	3 774 148	3 691 651	3 605 101
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	CHF	13.52	11.05	10.34	8.00	7.64
EBITD je Aktie	CHF	20.52	17.35	17.22	16.19	15.99
EBIT je Aktie	CHF	17.56	14.45	14.81	13.67	13.34
Eigenkapital je Aktie	CHF	73.20	67.33	65.23	76.70	78.82
Höchstkurs	CHF	329.00	319.50	251.25	194.90	152.40
Tiefstkurs	CHF	223.00	243.50	180.10	122.90	124.60
Schlusskurs per 31.12.	CHF	230.00	319.50	251.25	194.90	144.50
Durchschnittliches Handelsvolumen pro Tag	Stück	13 342	12 274	8 191	7 881	8 613
P/E (Kurs-Gewinn-Verhältnis) per 31.12.		17.0	28.9	24.3	24.4	18.9
Ausschüttung je Aktie	CHF	7.00 ²	6.50	6.50	6.00	5.00
Dividendenrendite per 31.12.	%	3.0 ²	2.0	2.6	3.1	3.5

¹ Die Erstellung der Konzernrechnung erfolgt seit Anfang 2017 in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER. Die Zahlen von 2016 wurden entsprechend angepasst. Die Jahre 2014 und 2015 sind nach IFRS dargestellt.

² Antrag des Verwaltungsrats der Komax Holding AG: Ausschüttung von CHF 7.00 pro Namenaktie.







Rotwein
Montagne rouge AOC Grand Metral, Proviens

Weisswein
Riesling x Sylvaner, Weingut Heidegg
Riesling x Sylvaner

**Generalversammlung
Komax Holding AG**
16.04.2019

- Tete de moine
mit Fruchtsenf und Melzbrot
- Rauchlachs
mit Radieschen und Joghurt
- Grüner Spargel
mit Olive und Feta
- Trockenfischschnitz
mit Apfel
- ...
- Kalbsragout
in Senfsauce mit Pfälzer Karotten
- Gnocchi mit Basilikumsauce
und getrockneten Tomaten
- Markgemüse
- Gebratene Karoffeln
mit roten Zwiebeln
- ...
- Pekán Cupcake
mit Karamell
- Beerenmousse
mit Vanille und Pistazie



