

CITAX User Group Treffen

Andreas Peth
Alexandra Opelt
Friederike Goering



Knorr-Bremse AG, F/BT, 25.04.2023

Agenda

- Vorstellung Knorr-Bremse
- Knorr-Bremse Steuerabteilung Entwicklung seit dem Börsengang
- Erfahrungen CITAX-Projekt bei Knorr-Bremse

Driven to create the best solutions

Systeme für Schienenfahrzeuge

- Hochgeschwindigkeitszüge
- Regional- & Nahverkehrszüge
- Metros
- Straßenbahnen
- Monorail
- Lokomotiven
- Reisezugwagen
- Güterwagen
- Off-Train

Systeme für Nutzfahrzeuge

- Lkw
- Trailer
- Omnibusse
- Motoren
- Sonderfahrzeuge



Knorr-Bremse Standorte weltweit



* FTE zum 31.12.2022

Financial Highlights GJ22: Solide Performance in schwierigem Umfeld

Auftragseingang **€ 8,11 Mrd.**
(11% yoy)

Auftragsbestand¹ **€ 6,91 Mrd.**
(24% yoy)



Umsatz **€ 7,15 Mrd.**
(7% yoy)

11,1% op. EBIT-Marge
(Vj: 13,5%)

 **€ 3,40 Mrd.**
(3% yoy)

 **€ 3,75 Mrd.**
(11% yoy)

 op. **14,9%**
(Vj: 17,9%)

 op. **9,0%**
(Vj: 10,7%)



€ 219 Mio. FREE CASHFLOW
(Vj: € 600 Mio.) **43%** Cash Conversion Rate

1) Bestimmte umsatzwirksame bestehende Aufträge (z. B. Prototypen, sonstige Umsätze und Währungseffekte usw.) sind seit Q2/22 im Auftragsbestand enthalten. Der Auftragseingang ist von dieser Anpassung nicht betroffen.

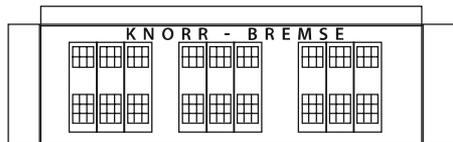
117 Jahre Knorr-Bremse



GEORG KNORR

1905 – 1945

Gründung und Aufstieg



1945 – 1985

Wiederaufbau und Ausbau des Produktportfolios



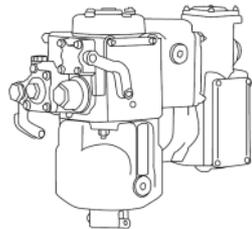
HEINZ HERMANN THIELE

1985 – 2016

Expansion durch Konzentration

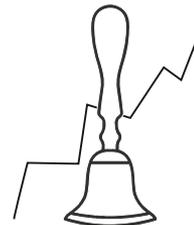
1953

Einführung KE-Bremse



2018

Börsengang



Sicherung der Unabhängigkeit und eines nachhaltigen Wachstums als Basis für den IPO 2018 und die Herausforderungen



Börsengang zur Sicherung der langfristig erfolgreichen Entwicklung des Unternehmens

- Erhöhte strategische und finanzielle Flexibilität
- Weiterer Fokus auf profitables Wachstum und Cashflows
- Kapitalmarkterwartungen passen zur Leistungskultur der Knorr-Bremse Gruppe



Effektive Corporate Governance

- Konsequente Entflechtung zwischen Eigentümer, Aufsicht und Management
- Related-Party-Transaktionen im Fokus bei der Umstellung auf IFRS



Mehrheitseigentümer bieten Minderheitsbeteiligung an

- Ausrichtung auf neue Aktionäre im Hinblick auf die zukünftige Wertschöpfung
- Mehrheitsaktionär bleibt als Ankeraktionär langfristig am Unternehmen beteiligt



Die Knorr-Bremse Gruppe ist seit 2016 am Kapitalmarkt präsent

- Erfahrener Emittent von Anleihen - Dezember 2016 (500 Mio. €) und Juni 2018 (750 Mio. €)
- Rechtsform der Aktiengesellschaft (AG), inkl. wesentlicher Veröffentlichungen
- Credit Rating von S&P (A) und Moody's (A2)



Organizational Chart Global Tax Department



Ertragsteuern national

- Tax Reporting HGB/IFRS
- Steuererklärungen
- Betriebsprüfung

Internationale Steuern / Transfer Pricing

- TP
- Betriebsstätten
- Pillar 2
- TP-Audit

Lohnsteuer national / international

- Sämtliche Lohnsteuerfragen für DE und über die Grenze
- LSt-AP

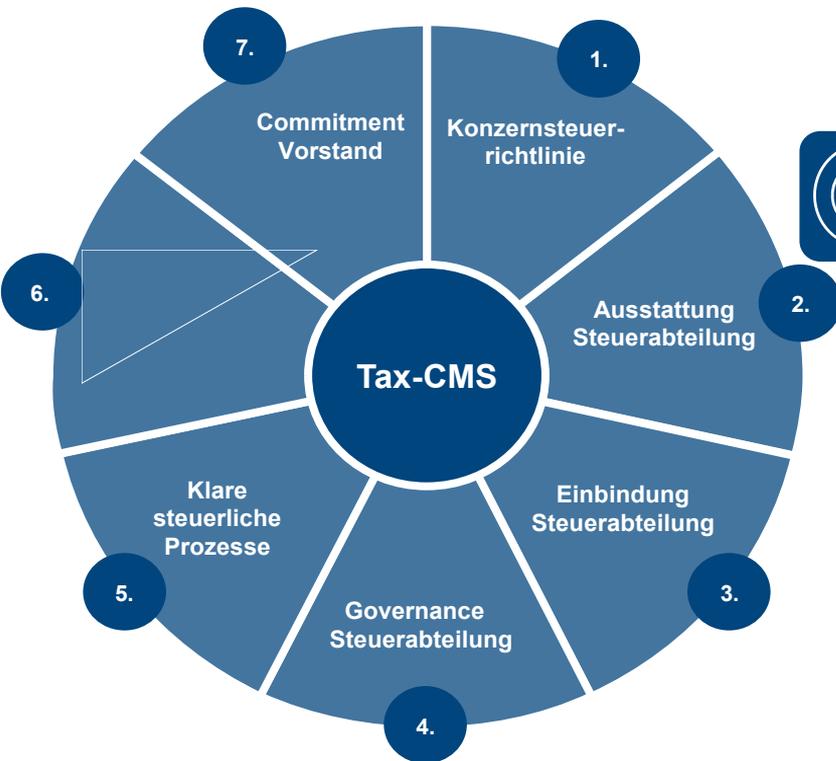
Umsatzsteuer / Stromsteuer

- USt-Erklärung
- Sonderprojekte
- Sonstige indirekte Steuern

Sonderthemen

- Tax CMS
- S4Hana
- Steuerprozesse
- M&A

Kernelemente des Tax CMS bei KB - nächste Schritte und Zielbild



Globale, strategische, beratende und überwachende Governance-Rolle von Tax



Ziel

- Tax CMS schützt den Vorstand
- Tax CMS sichert steuerliche Compliance
- Globaler Roll-out Tax CMS
- Zertifizierung der Angemessenheit



Herausforderungen

- Definition Grundkonzept steuerliches Governance-System
- Kapazitäten & Setup Steuerabteilung
- Synergien mit Compliance und IKS-Bereichen
- Operationalisierung Tax CMS (Toolauswahl)

Wie zunehmende Compliance-Anforderungen bewältigen?



Hintergrund und Ziel des Projekts



Ausgangslage

- Interims-Ticket-System für Bewirtungen, Geschenke und Veranstaltungen vorhanden
- Handlungsdruck
- Effizienzgewinn durch mehr Automatisierung (Nutzer, Verarbeiter)



Ziel

- End-to-End-Prozess für Bewirtungen, Geschenke und Veranstaltungen → breiter Nutzungsumfang
- SAP als Basis
→ Nutzung des Arbeitsvorrats
- Effizienzgewinn durch mehr Automatisierung (Nutzer, Verarbeiter)
- Auslagenerstattungen über CITAX, so dass Anreiz für Mitarbeiter besteht, Tool zu nutzen



Herausforderungen

- IT- und Buchhaltungskapazitäten begrenzt
- Datengrundlage in Buchhaltung unklar
- Kurzfristige Änderungen in Setup bzw. Vorgaben
- Projekt fully remote

Zeitplan



Lesson`s learned



Spezifikation

- Guter Spirit in den Sessions
 - Verständlich erklärt
 - Top Abstimmung mit DCCS

 - Spezifikationsergebnis in Excel komplex
 - Klarer definieren, was wann zu entscheiden ist
 - Größere Auswahl / best Practices
- !! Prozessanpassungen in den Vorprozessen rechtzeitig einsteuern (Zugänge, Reisekosten, Buchungsstoff)



Implementierung

- Ausreichend lange Testphase planen

- sämtliches Testfeedback umsetzen lassen → Nicht auf Schulung / Training verlassen

- Pragmatische Lösungen von DCCS, die schnell geschaffen wurde



Regelbetrieb

- Gutes Kommunikationskonzept mit E-Learnings, PowerUser-Schulung, Bedienungsunterlagen etc erforderlich
→ Rechtzeitig Support für Anlaufphase miteinplanen

- Reporting von Anfang an, so dass kein Backlog

- Informationsverlust bei Übergabe in Regelbetrieb (Fehler treten doppelt auf etc.)

Q&A?