



Veröffentlicht bei www.gsc-research.de

Ettlin Gesellschaft für Spinnerei u. Weberei AG (ISIN DE0005698005)

Pforzheimer Straße 202
76275 Ettlingen
Deutschland

Tel.: +49 (0) 7243 / 107118
Fax: +49 (0) 7243 / 107116

Kontakt Investor Relations:
Email: info@ettlin.de

Internet: www.ettlin.de

HV-Bericht Ettlín Gesellschaft für Spinnerei u. Weberei AG

Neuer Aufsichtsrat einstimmig gewählt

Die Hauptversammlung der ETTLIN AG fand am 9. August 2019 um 15 Uhr in den Geschäftsräumen der Gesellschaft in Ettlingen bei Karlsruhe statt. Der Aufsichtsratsvorsitzende Dr. Ulrich Stucke begrüßte fünf Aktionäre. Für GSC Research war Volker Graf vor Ort.

Dr. Stucke wird mit Ablauf der heutigen Hauptversammlung aus dem Aufsichtsrat ausscheiden und in den Ruhestand treten.

Im Rahmen der Verlesung der üblichen Formalien teilte er mit, dass keine Gegenanträge vorliegen und übergab dann das Wort an den Vorstand Rolf Heitlinger.

Bericht des Vorstands

Herr Heitlinger begrüßte die Aktionäre zur 182. Hauptversammlung der ETTLIN AG und ging auf die Textilindustrie ein, die im Jahr 2018 einen Umsatzrückgang von insgesamt 1,9 Prozent zu verzeichnen hatte.

Die ETTLIN AG agiert als Holding mit den beiden operativen Geschäftsbereichen Textil und Immobilien. Im Textilbereich sind die Tochtergesellschaften ETTLIN Spinnerei und Weberei Produktions GmbH und Co. KG, Gebrüder Mogler Textil GmbH sowie die SWU Special Yarns GmbH und Co. KG und die SWU Technical Fabrics GmbH und Co. KG tätig.

Die Weberei war im Berichtsjahr nicht voll ausgelastet. Die Auslieferung von klassischen Geweben

reduzierte sich um 15 Prozent. Das Architekturgewebe „ETTLIN black“ entwickelte sich durch einen Sondereffekt mit minus 2 Prozent leicht negativ.

Der Aufbau der Vertriebsaktivitäten im Bereich „ETTLIN lux“ schreitet weiter voran. Die Umsätze stagnierten jedoch aufgrund der Umstrukturierung des Geschäftsmodells.

Am 31. Dezember 2018 wurden insgesamt 141 (123) Mitarbeiter beschäftigt.

Die SWU Technical Fabrics GmbH und Co. KG befindet sich in Liquidation und die Schlussbilanz zum 31. Mai 2018 war mit 138.000 Euro deutlich negativ.

Die SWU Special Yarns GmbH und Co. KG musste am 25. Juli 2018 Insolvenz anmelden. Insgesamt belastete die Stilllegung der beiden Tochtergesellschaften die Textilsparte mit 1,5 Mio. Euro.

Herr Heitlinger teilte den Aktionären mit, dass die Spinnerei in Ettlingen zum 31. Dezember 2018 geschlossen wurde. Somit endete die Herstellung von Garn in Ettlingen nach 182 Jahren.

Im ersten Halbjahr 2019 lagen Absatz und Umsatz im Textilbereich unter dem Vorjahr. Für das Jahr 2019 erwartet der Vorstand einen Umsatz von 15 Mio. Euro und ein positives Ergebnis im Textilbereich.

Die Ergebnisse im Immobilienbereich waren wiederum zufriedenstellend. Folgende Tochtergesellschaften sind im Immobilienbereich tätig: ETTLIN Immobilien GmbH & Co. KG, ETTLIN Immobilien Verwaltungs GmbH, ETTLIN Gewerbepark Marienfelde GmbH und ETTLIN Gewerbepark GmbH & Co. KG.

Die 260 Wohnungen in Ettlingen sind voll vermietet. Bei den Gewerbeimmobilien konnte die Leerstandsquote von 2,5 auf 1,5 Prozent reduziert werden. In Berlin soll auf einem 2.700 Quadratmeter großen Grundstück eine Halle gebaut werden. Die Fertigstellung der Halle ist für den 30. Juni 2020 geplant.

Das Spinnereigrundstück in Ettlingen mit einer Fläche von 7.500 Quadratmetern soll entwickelt und als Gewerbefläche vermietet werden. ETTLIN nutzt die Wasserkraft und realisiert damit ein CO₂-freies Heizungskonzept.

Herr Heitlinger machte deutlich, dass der Immobilienbereich planmäßig verläuft. Deshalb dürfte auch für das Jahr 2019 eine Dividendenausschüttung möglich sein.

Im Berichtsjahr wurden vier Forschungsprojekte bearbeitet. Die Themenschwerpunkte liegen im Bereich Architekturgewebe und der Beschattung durch Textilien. Das Fördervolumen betrug 250.000 Euro im Jahr 2018.

Herr Heitlinger ging dann auf die Zahlen des Geschäftsjahres 2018 ein. ETTLIN erwirtschaftete einen Umsatz von 1.043.878 (Vorjahr: 778.990) Euro. Das Ergebnis nach Steuern lag bei 828.288 (859.931) Euro. Das hohe Ergebnis resultiert aus Erträgen aus Beteiligungen in Höhe von 4.370.000 Euro, aber es war auch eine Abschreibung von 3.555.377 Euro auf Finanzanlagen notwendig. Das Eigenkapital betrug am Bilanzstichtag 17,35 Mio. Euro. Die Verbindlichkeiten werden mit 14,1 (14,6) Mio. Euro ausgewiesen. Die Bilanzsumme sank von 40,85 auf 39,6 Mio. Euro.

Abschließend teilte Herr Heitlinger den Aktionären mit, dass er mit Ablauf der heutigen Hauptversammlung sein Amt als Vorstand niederlegen wird. Der stellvertretende Aufsichtsratsvorsitzende Michael Pieper dankte Herrn Heitlinger für dessen Tätigkeit für die ETTLIN AG in den vergangenen 45 Jahren. Herr Pieper erinnerte an die lange Tradition in der Textilherstellung in Ettlingen, aber auch an den erfolgreichen Aufbau des Immobilienbereichs durch Herrn Heitlinger.

Herr Pieper dankte auch Dr. Stucke für dessen Tätigkeit als Aufsichtsratsvorsitzender in den vergangenen 15 Jahren.

Allgemeine Aussprache

Aktionär Mayer fragte nach dem Ergebnis der Tochtergesellschaft Gebrüder Mogler Textil GmbH. Herr Heitlinger bezifferte das Ergebnis auf 148.655 Euro nach 143.580 Euro im Vorjahr.

Das Ergebnis und die Gesellschafter der ETTLIN Gewerbepark GmbH & Co. KG interessierten Herr Mayer ebenfalls. Laut Herrn Heitlinger gehören 50 Prozent der Anteile der ETTLIN AG und der Rest gehört Matthias Häcker, das Ergebnis betrug 3,2 Mio. Euro.

Herr Mayer sprach auch die Erweiterung der Kompressor-Anlage an. Vorstandsmitglied Dr. Oliver Maetschke teilte mit, dass die Kapazität der Anlage bei Kosten von etwa 200.000 Euro verdoppelt wurde.

Ferner erkundigte sich Aktionär Mayer nach dem Umsatzanteil der Licht- und Architekturtextilien. Dr. Maetschke bezifferte den Umsatz auf 3,5 Mio. Euro im Jahr 2018.

Volker Graf, der Verfasser dieses Berichts, vertrat die JKK Beteiligungs-GmbH aus Würzburg. Herr Graf erkundigte sich nach den vermietbaren Flächen in Ettlingen und in Berlin. Herr Heitlinger teilte mit, dass die vermietbare Fläche in Ettlingen 120.000 Quadratmeter beträgt, davon entfallen 25.000 Quadratmeter auf Gewerbeflächen und der Rest auf 260 Wohnungen. In Berlin sind es 80.000 Quadratmeter Gewerbefläche.

Die gesamten Mieteinnahmen im Jahr 2018 wollte Herr Graf ebenfalls wissen. Herr Heitlinger bezifferte diese auf 9 Mio. Euro 2018 und für 2019 wird mit 9,2 Mio. Euro gerechnet.

Herr Wild wollte wissen, wie viele Mitarbeiter im Bereich Forschung und Entwicklung tätig sind. Dr. Maetschke nannte vier Mitarbeiter.

Herr Wild sprach auch die neue Vertriebsstrategie bei den Architekturtextilien an. Laut Dr. Maetschke wurden zwei neue Vertriebsleiter und ein Architekt für den Vertrieb eingestellt.

Abschließend fragte Herr Wild, ob die Spinnerei-Maschinen verkauft wurden. Dr. Maetschke bestätigte, dass die Spinnerei-Maschinen für 625.000 Euro verkauft wurden.

Abstimmungen

Vom Grundkapital der ETTLIN AG in Höhe von 4.294.852 Euro, eingeteilt in 16.800 Stückaktien, waren 16.662 Stückaktien bzw. Stimmen vertreten. Dies entspricht einer Quote von 99,18 Prozent des Grundkapitals der Gesellschaft.

Im Einzelnen stimmte die Hauptversammlung folgenden Tagesordnungspunkten einstimmig zu: der Verwendung des Bilanzgewinns zur Ausschüttung einer Dividende von 50 Euro je Aktie (TOP 2), der Entlastung des Vorstands (TOP 3), der Entlastung des Aufsichtsrats (TOP 4), der Wahl von CL Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH und Co. KG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Karlsruhe zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2019 (TOP 5) und der Wahl von Matthias Häcker, Michael Pieper und Rolf Heitlinger in den Aufsichtsrat (TOP 6).

Der Versammlungsleiter bedankte sich bei den Aktionären für deren Teilnahme und schloss die Versammlung um 16:15 Uhr.

Fazit

In der konstituierenden Sitzung des neuen Aufsichtsrats wurde Rolf Heitlinger zum neuen Vorsitzenden des Aufsichtsrats gewählt. Nach dieser Aufsichtsratssitzung teilte Herr Heitlinger mit, dass der Aufsichtsrat Frau Anke Lumpp in den Vorstand berufen hat.

Die ETTLIN-Aktie wird bei der Valora Effekten Handel AG (www.veh.de) gehandelt. Der aktuelle Geldkurs liegt bei 7.000 Euro und der Briefkurs wird mit 7.700 Euro angegeben. Auf Basis des Geldkurses ergibt sich bei 16.800 ausgegebenen Aktien eine Marktkapitalisierung von etwa 113 Mio. Euro. Der Handel in der ETTLIN-Aktie sehr illiquide, weil sich nur noch 309 Aktien im Streubesitz befinden, dies entspricht etwa 1,8 Prozent des Grundkapitals.

Aufsichtsratsmitglied Michael Pieper war in der Hauptversammlung mit 7.868 Aktien vertreten und Aufsichtsratsmitglied Matthias Häcker war mit 8.623 Aktien präsent.

In der Hauptversammlung wurde deutlich, dass ein Großteil des Ergebnisses im Immobilienbereich erwirtschaftet wird. Auch in den kommenden Jahren werden die Erträge aus den Immobilien größer sein als die Ergebnisse im Textilbereich. Auch mit Blick auf einen möglichen Ausschluss der außenstehenden Aktionäre in der Zukunft raten wir zum langfristigen Halten der ETTLIN-Aktie.

Kontaktadresse

ETTLIN AG
Pforzheimer Straße 202
D-76275 Ettlingen

Tel.: +49 (0)72 43 / 107-117

Fax: +49 (0)72 43 / 10-116

Internet: www.ettlin.de

E-Mail: [info\(at\)ettlin.de](mailto:info(at)ettlin.de)