



Herzlich willkommen zur Analysten- und Pressekonferenz

19. Dezember 2013 bei KBA-MetalPrint in Stuttgart



- **Begrüßung**
- **Vortrag mit Diskussion:**
Neuausrichtung und strategische Weiterentwicklung der KBA-Gruppe
Claus Bolza-Schünemann, CEO / Dr. Axel Kaufmann, CFO
- **Vorstellung KBA-MetalPrint mit kurzer Werksbesichtigung**
Ralf Gumbel, Geschäftsführer KBA-MetalPrint
- **Demonstration der neuen Blechdruckmaschine Mailänder 280**
- **Im Anschluss: kleiner Imbiss**

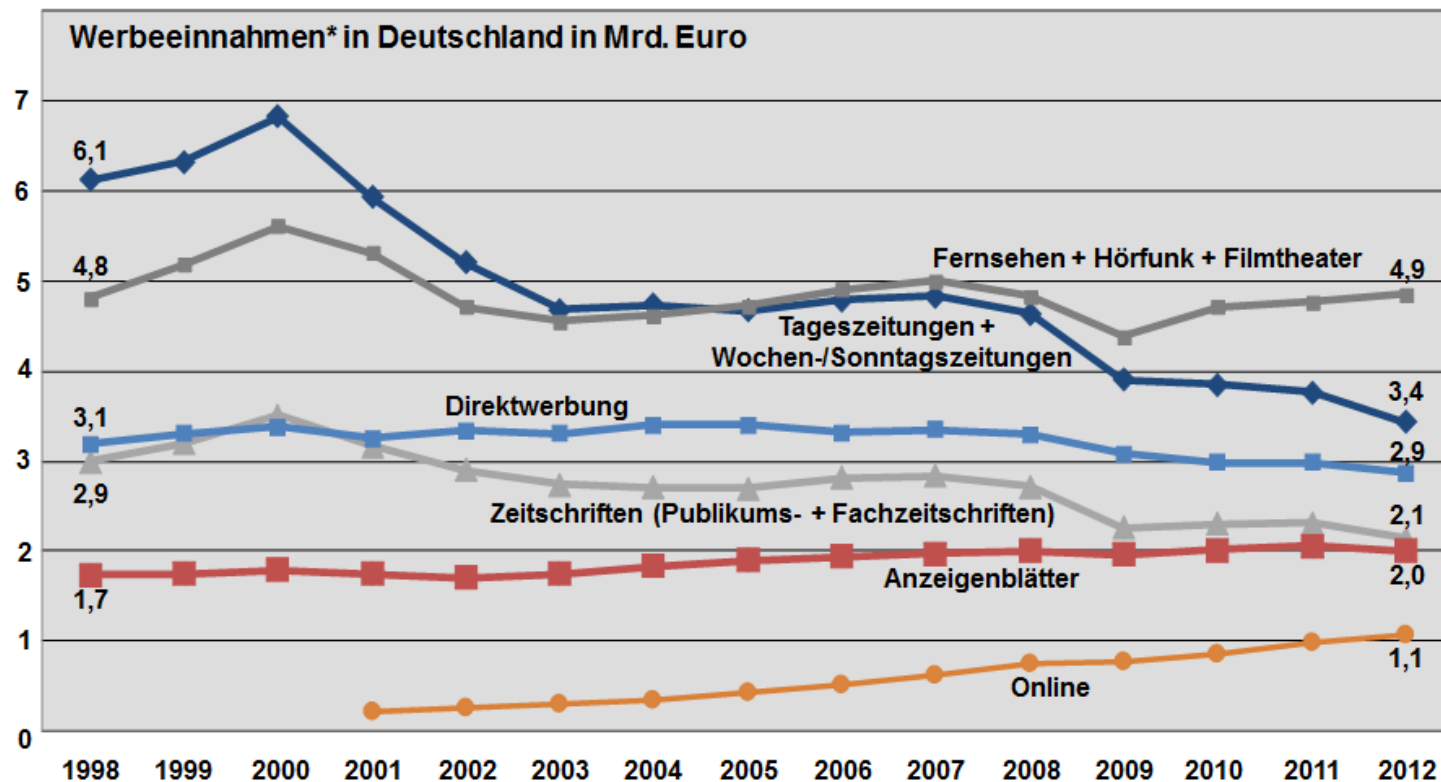
1. Kerngeschäft durch Konsolidierung nachhaltig stärken

- Marktentwicklung von wesentlichen Teilen der heutigen Hauptgeschäftsfelder wird als stagnierend eingeschätzt
- Sanierung des Kerngeschäfts durch Strukturanpassungen an die veränderten Absatzmärkte
- Optimierung und Konzentration der Wertschöpfungstiefe an den verschiedenen Standorten
- Veränderungen der organisatorischen Strukturen

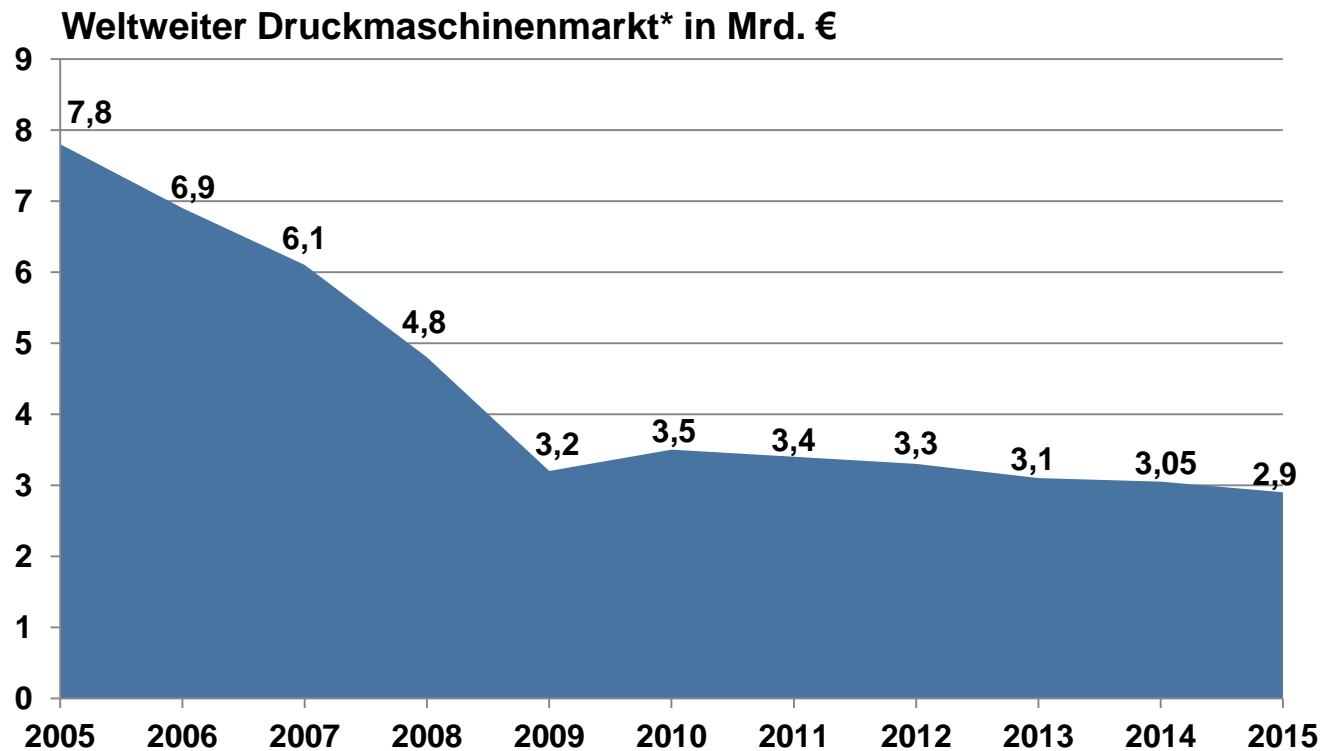
2. Nachhaltiges Wachstum im Verpackungs- und Digitaldruck

- Schon früh verfolgte Diversifizierungsstrategie mit eigenen Entwicklungen und Zukäufen
- Wichtige Weichenstellung: Einstieg in den Banknotendruck in den 1950er-Jahren
- Weiterer erfolgreicher Meilenstein 2003/2006: Einstieg und Ausbau der Blechdruckaktivitäten, erfreuliche Entwicklung bei KBA-MetalPrint
- Potenzial aus Portfolioausdehnung in Digitaldruck und Verpackungsbereich (Flexotecnica und Kammann) konsequent nutzen

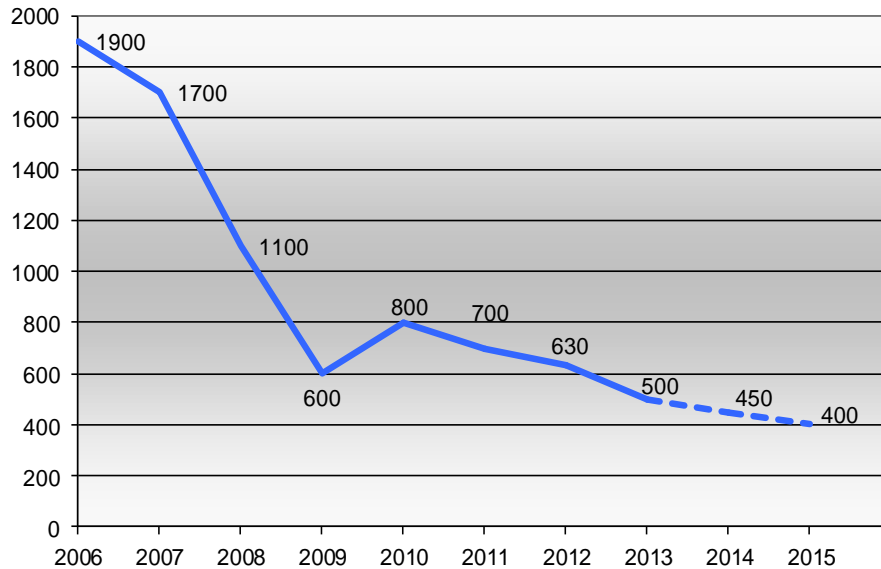
- Verlagerung von Werbegeldern zu Lasten von Print durch verändertes Medienverhalten
- Internet, Smartphones und Lesegeräte reduzieren Druckvolumen
- Digitaldruck nimmt Offset Marktanteile weg vor allem bei Büchern, Direct Mail, Werbung
- Nachhaltiges Marktvolumen in unserem Kerngeschäft mit Rollen- und Bogenoffsetmaschinen deutlich kleiner als vor der Finanzkrise, nachhaltige Erholung wenig wahrscheinlich



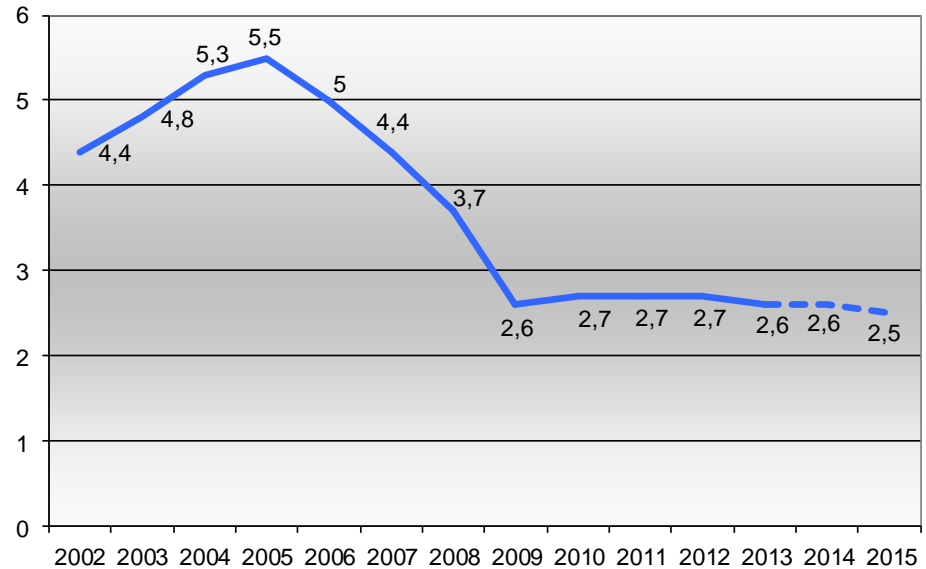
- Globales Marktvolumen um mehr als die Hälfte eingebrochen
- Bisherige Werte durch den Medienwandel nicht mehr erreichbar – trotz des jährlich um rund 2 % wachsenden weltweiten Druckvolumens
- Produktivitätssteigerung durch leistungsstärkere Maschinen und Automatisierung sowie Konzentrationstendenzen im Druckbereich reduzieren zusätzlich Marktvolumen



Rollenoffsetmaschinenmarkt in Mio. €



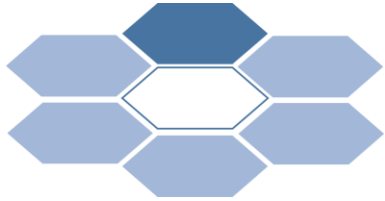
Bogenoffsetmaschinenmarkt in Mrd. €



- Erwartungen in eine nachhaltige Erholung des Rollenoffsetmarktes nach dem Zwischenhoch 2010 wurden nicht erfüllt
- Neuinvestitionen stark zurückgegangen, Retrofits und Konsolidierung dominieren

- Der Bogenoffset-Markt stagniert seit 2011 auf einem deutlich reduzierten Niveau
- Mittelfristige Marktentwicklung hängt wesentlich von der Dynamik der strukturellen Veränderungen und vom Konjunkturverlauf ab





- **Über 40 % Marktanteil im Zeitungsdruck, aber stark geschrumpfter Markt**
- **Profitables und wachsendes Servicegeschäft**

Neukonfiguration Neumaschinen- und Servicegeschäft

Beschäftigungsflexibles Geschäftsmodell mit minimalen Fixkosten

Kapazitäts- und Personalanpassung

Eigene Division mit klarer Ergebnisverantwortung



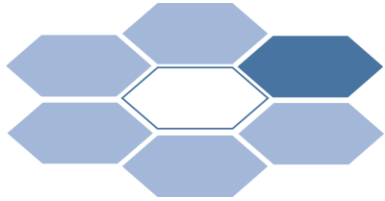
- **Nr. 2 im Bogenoffset mit Weltmarktanteil von rund 20 %**
- **Technologische Vorreiterrolle**
- **Marktführer im Großformat und im Faltschachteldruck**

Struktur- und Prozessoptimierung

Optimierung Produktportfolio und Vertriebsnetz

Kapazitäts- und Personalanpassung

Eigene Division mit klarer Ergebnisverantwortung



- **Hohe Qualität und Flexibilität bei der Fertigung der Kernkomponenten**
- **Versorgungssicherheit von zeitkritischen Teilen**
- **Überarbeitetes Standortkonzept beinhaltet Würzburg, Radebeul, Frankenthal, Mödling, Dobruška**

Reduzierung und Konzentrierung der produktiven Ressourcen an den Hauptstandorten

Verlagerung von Wertschöpfungsaktivitäten mit Personalanpassungen

Aufgabe bzw. Verkauf von Standorten nicht ausgeschlossen

Eigene Produktionsdivision mit klarer Ergebnisverantwortung



- **Reorganisation der Führungsstruktur**
- **Schaffung von eindeutigen Verantwortungsbereichen**

Schaffung eigenständiger Einheiten für Bogen, Rolle, Fertigung und Spezialmaschinen

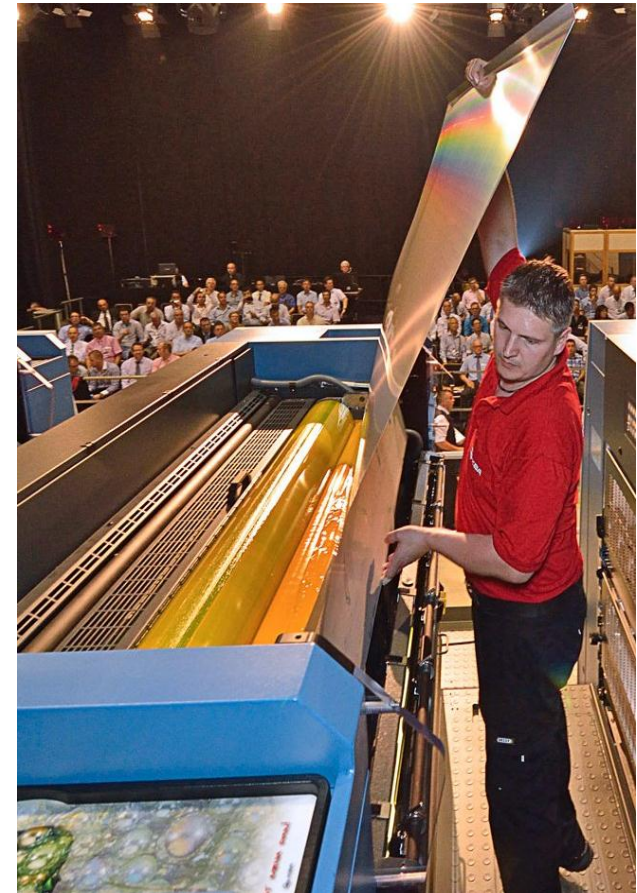
Zuordnung der Tochtergesellschaften nach Marktausrichtung

Operative Konzernvorstände übernehmen Verantwortung für neue Einheiten

Einheiten mit klarer Ergebnisverantwortung

Bereiche	Wesentliche Maßnahmen
Overheadkosten	Reduzierung der Verwaltungskosten durch Personalanpassung, Prozessoptimierung und Outsourcing von Nebenfunktionen
Working Capital	Reduzierung des gebundenen Vermögens, auch Anlagevermögen
Standorte	Lösung der defizitären Ertragslage an einigen Standorten
Segmentberichterstattung	Perspektivisches Ziel einer Umstellung der Segmentberichterstattung spätestens nach Einführung einer neuen Führungs- und Gesellschaftsstruktur
Umsetzung Restrukturierungskonzept	Permanente Kontrolle des Restrukturierungsfortschritts mit externer Unterstützung durch professionelle Umsetzungsorganisation
Stärkung der Wachstumsbereiche	Integration der Neuerwerbungen Kammann und Flexotecnica, strategische Weiterentwicklung und organisatorische Bündelung zukunftsweisender Aktivitäten

- Konzernumsatz von rund 1,1 Mrd. € erwartet, operative schwarze Null auf Konzernebene vor Sondereinflüssen
- Nicht liquiditätswirksame Aufwendungen für Sonderabschreibungen im mittleren zweistelligen Millionenbereich
- Zusätzliche Rückstellungen für Kapazitätsanpassungen noch in 2013 wirksam, Höhe hängt vom Verhandlungsergebnis mit Arbeitnehmervertretern ab
- Jährliche Kosteneinsparung im eingeschwungenen Zustand im mittleren zweistelligen Millionenbereich
- Spätestens ab 2016 nachhaltig in allen Bereichen profitabel, bei Umsatzvolumen zwischen 1,0 und 1,1 Mrd. €











1. Kerngeschäft durch Konsolidierung nachhaltig stärken

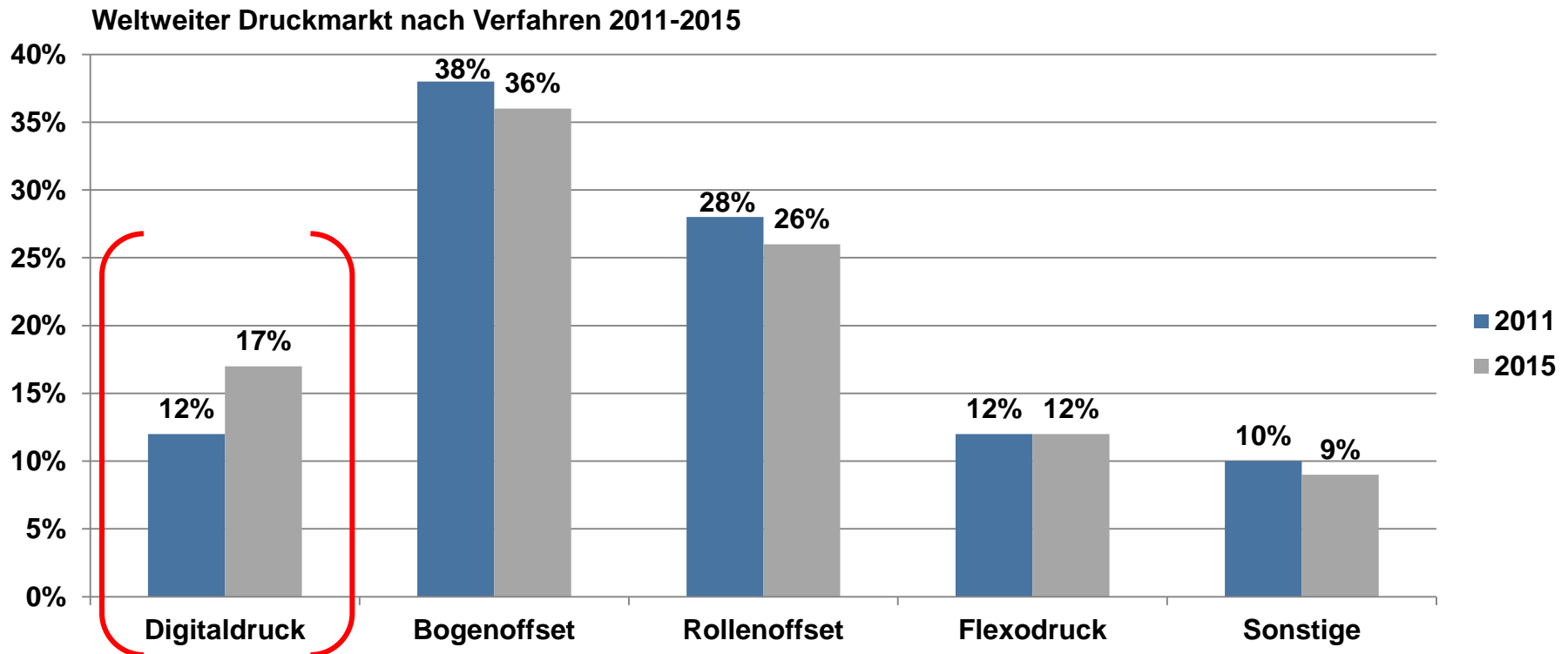
- Marktentwicklung von wesentlichen Teilen der heutigen Hauptgeschäftsfelder wird als stagnierend eingeschätzt
- Sanierung des Kerngeschäfts durch Strukturanpassungen an die veränderten Absatzmärkte
- Optimierung und Konzentration der Wertschöpfungstiefe an den verschiedenen Standorten
- Veränderungen der organisatorischen Strukturen

2. Nachhaltiges Wachstum im Verpackungs- und Digitaldruck

- Schon früh verfolgte Diversifizierungsstrategie mit eigenen Entwicklungen und Zukäufen
- Wichtige Weichenstellung: Einstieg in den Banknotendruck in den 1950er-Jahren
- Weiterer erfolgreicher Meilenstein 2003/2006 : Einstieg und Ausbau der Blechdruckaktivitäten, erfreuliche Entwicklung bei KBA-MetalPrint
- Potenzial aus Portfolioausdehnung in Digitaldruck und Verpackungsbereich (Flexotecnica und Kammann) konsequent nutzen

Bogenoffset	Rollendruck	Banknoten / Sicherheit	Digitaldruck	Speziallösungen für den Verpackungssektor			
				Metall / Blech	Kennzeichnung	Flexible Verpackungen	Glas
							
Maschinenbau	Anlagenbau	Anlagenbau/System	Systemlösung	Anlagenbau	Systemlösung	Maschinenbau	Maschinenbau
<ul style="list-style-type: none"> • Klein-, Mittel- und Großformatmaschinen für Verpackungs-, Bücher-, Poster-, Display- und Akzidenzdrucker • Bedruckstoffe von Dünn- und Wellpappe bis zur Wellpappe sowie Plastik 	<ul style="list-style-type: none"> • Rollenoffsetmaschinen für Zeitungen, Beilagen, Magazine, Kataloge, Werbeflyer, Bücher, Prospekte in höheren Auflagen 	<ul style="list-style-type: none"> • Spezialdruckmaschinen mit verschiedenen Verfahren wie Stahlstich für den Banknotendruck • Spezielle Sicherheitstechnik und Systeme für Vorstufe, Qualitätsinspektion, Endverarbeitung • Banknoten-design als Dienstleistung 	<ul style="list-style-type: none"> • Digitaldruckrotationen (Inkjet) für den Bücher-, Direct Mail-, Werbe- und Zeitungsdruck von Auflage 1 bis mittlere Auflagen • Interesse auch aus anderen Anwendungsbereichen 	<ul style="list-style-type: none"> • Lösungslieferant für Drucken, Lackieren, Trocknen und Logistik von Blechtafeln • Anlagen für die Abluftreinigung • Anwendungsbereiche im Verpackungssegment von Nahrungsmitteln, Kosmetika, Tabakwaren 	<ul style="list-style-type: none"> • Inkjet-, Laser-, Heißpräge- und Thermo-transfer-Lösungen für das Marking und Coding • Kennzeichnung unterschiedlichster Materialien wie Kunststoff, Folie, Glas, Keramik, Karton 	<ul style="list-style-type: none"> • Verpackungsdruckanlagen für nicht-saugende flexible Materialien wie Folien • Flexodruckmaschinen von Flexotecnica 	<ul style="list-style-type: none"> • Maschinen zur Dekoration von Hohlkörpern der Premium-Klasse aus Glas sowie Kunststoff und Metall • Direkt dekorierte Glasbehälter vorwiegend für Kosmetik-, Parfüm- und Spirituosenprodukte im oberen Preissegment
			NEU			NEU	NEU

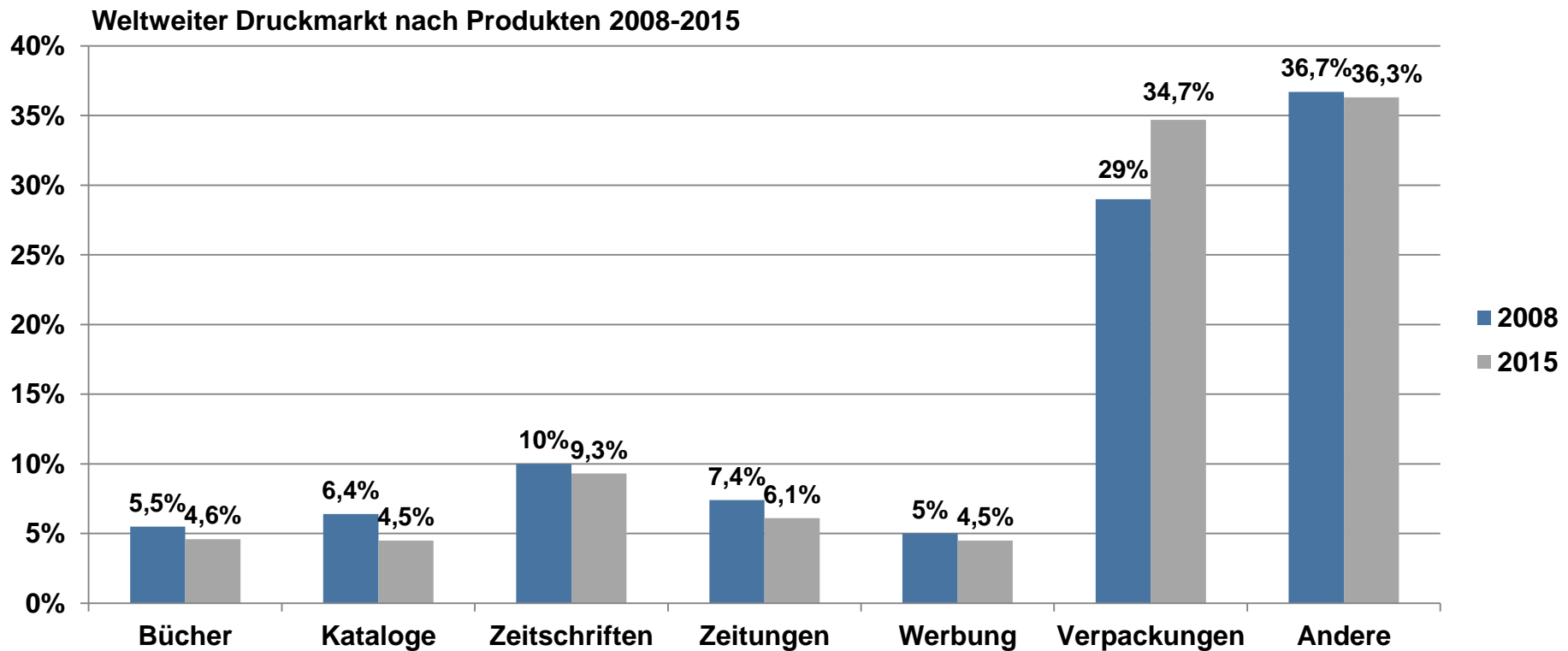
- Marktanteil soll bis 2015 von 12 % auf 17 % steigen
- High-Volume-Digitaldruckanlagen besonders im Verlagsdruck (wegen Personalisierung, Kleinauflagen) gefragt, neue Optionen für den Zeitungsdruck (aktueller Marktanteil: < 0,5 %)
- Offset bleibt aber mittelfristig das dominierende Druckverfahren

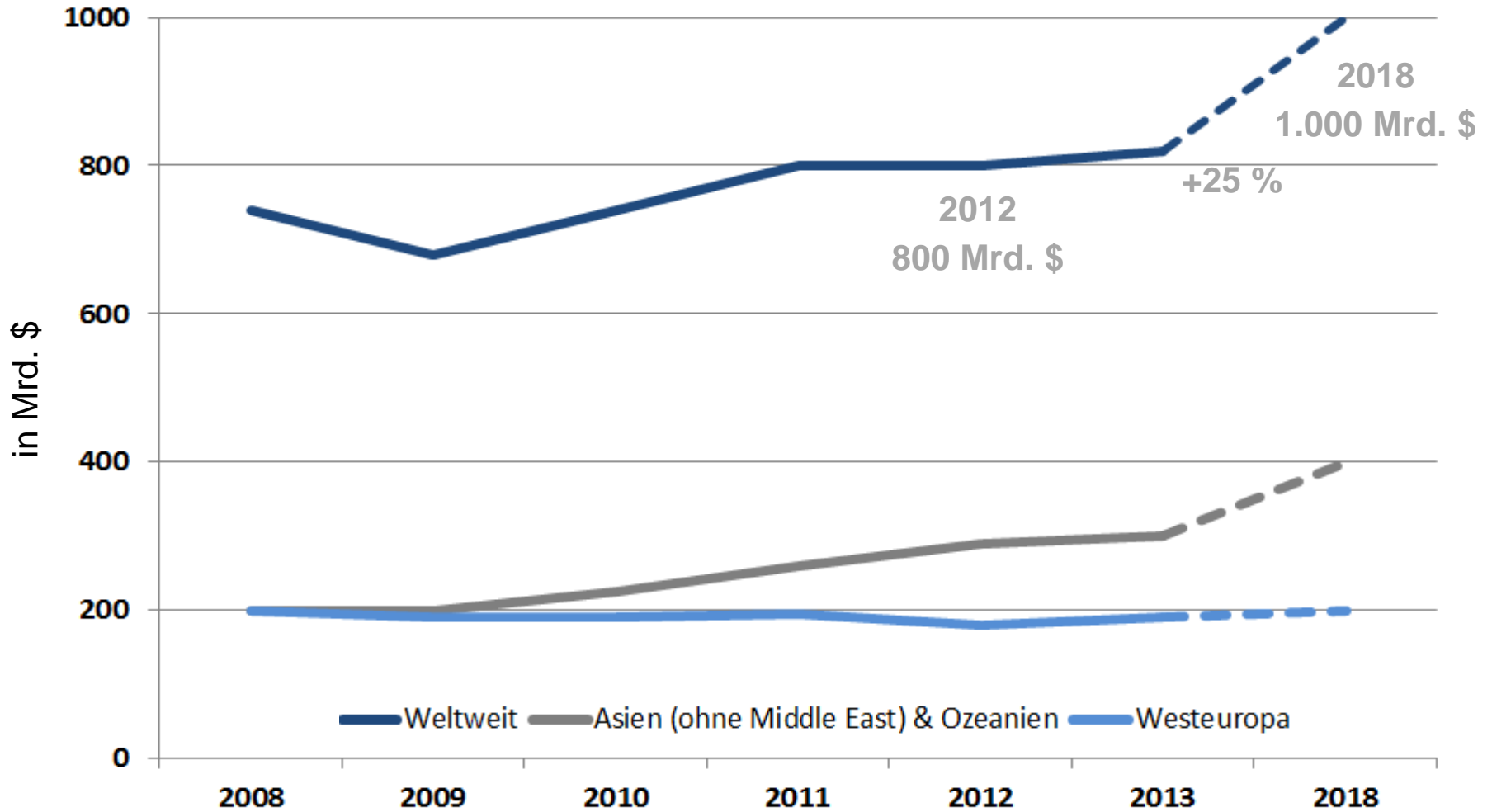


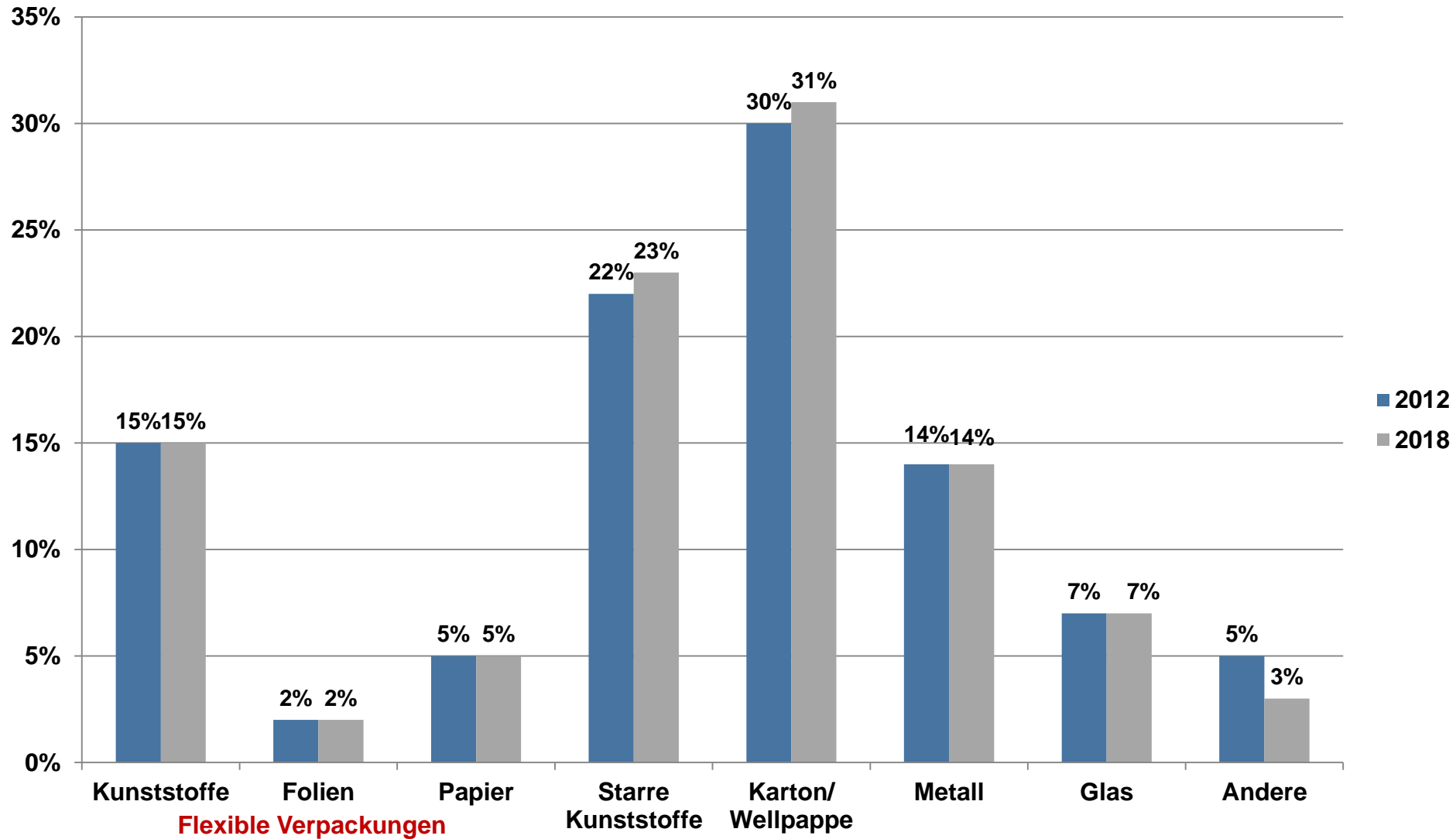
- High-Volume-Digitaldruckanlage KBA RotaJET 76
- Direkter Einstieg in Zukunftsmarkt mit eigenem Produkt
- Digitale Flexibilität mit industrieller Performance und hoher Qualität
- Bücher-, Direct Mail-, Werbe- und Zeitungsdruck im Fokus
- Anwenderinteresse auch aus anderen Bereichen
- Zielgruppen: mittlere und größere Druckereien
- Zwei Anlagen verkauft, weitere Projekte in der Pipeline
- Digitaldrucker setzen auf das Know-how und die Erfahrung von KBA im Hightech-Maschinenbau



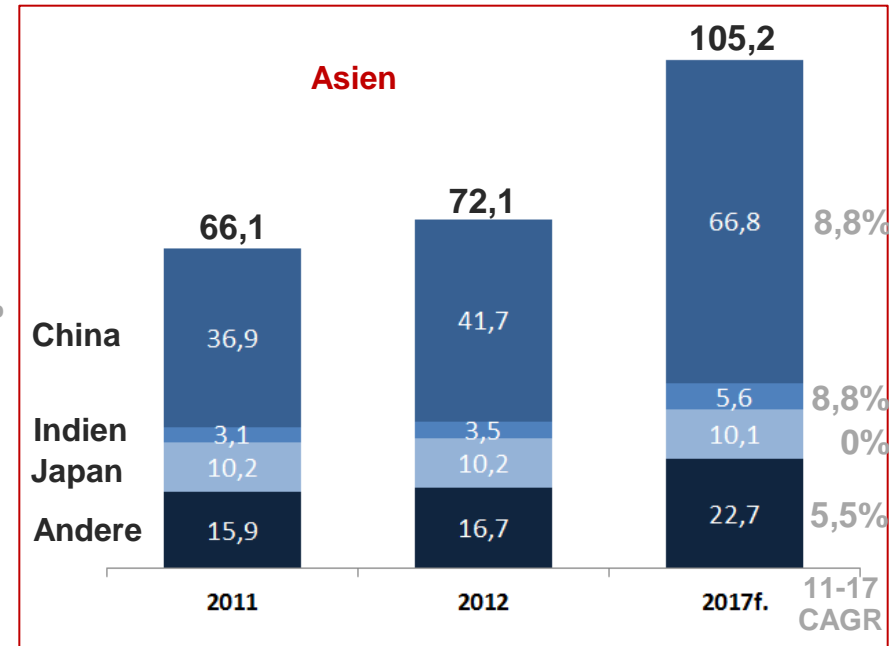
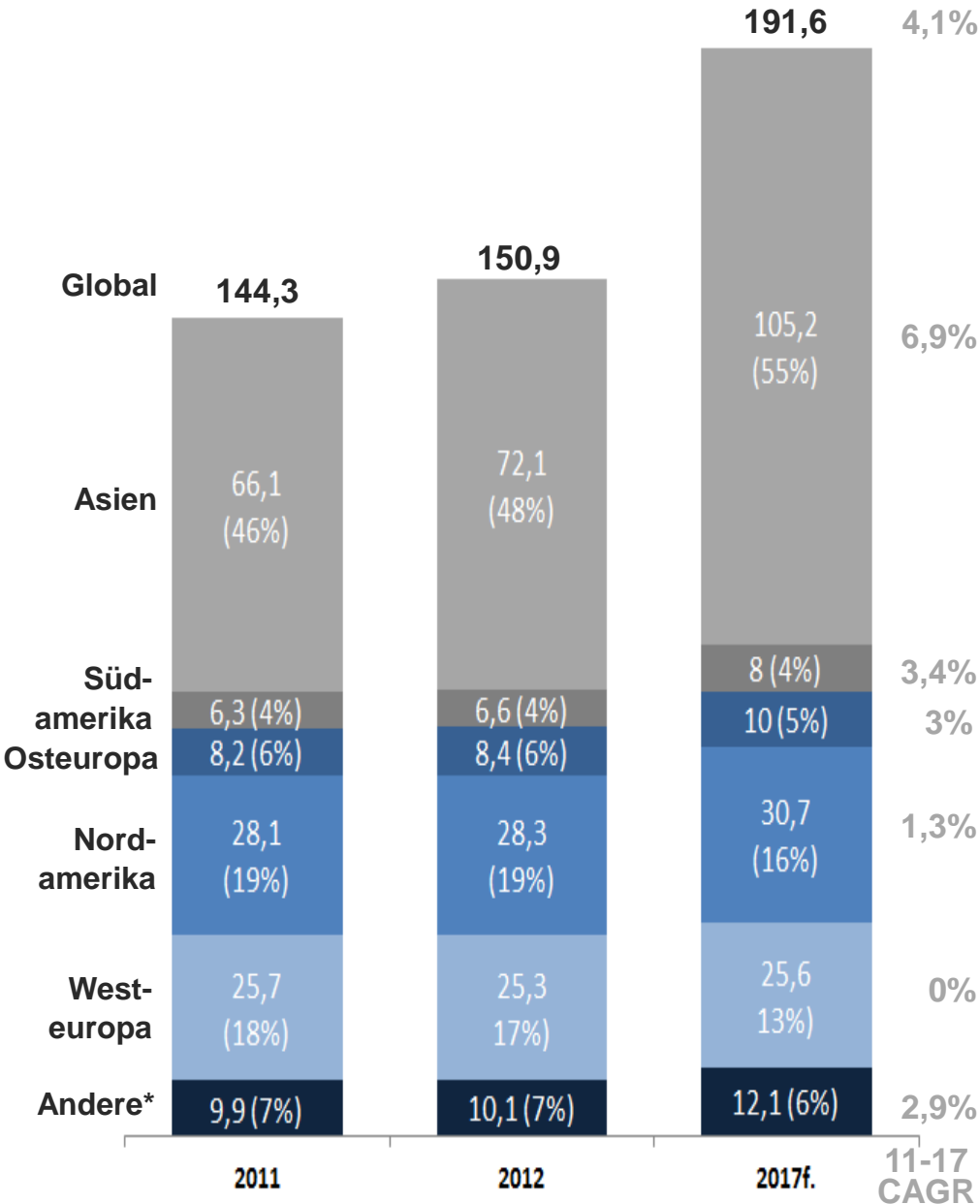
- Internet reduziert Print- und Werbevolumen im Zeitungs-, Zeitschriften- und Katalogdruck
- Der Trend zu Lesegeräten wie iPad und anderen reduziert den Bücherdruck
- Verpackungs-, Folien- und Etikettendruck sind klassische Wachstumsmärkte
- Vom Internet und Digitaldruck (außer bei Etiketten) nur wenig tangiert
- KBA ist im Verpackungsdruck auf Karton, Papier und Blech sehr gut aufgestellt







80 % der erwarteten Zuwächse kommen aus Asien



Jahresverbrauch in Millionen Tonnen an Faltkartons, Wellpappe und flexiblen Materialien für Verpackungen weltweit

- Mehrheitsübernahme des italienischen Herstellers Flexotecnica Anfang Dezember abgeschlossen
- Eintritt in den bisher nicht bedienten Wachstumsmarkt für flexible Verpackungsmaterialien (Folien)
- 100 Mitarbeiter, weitgehendes Outsourcing der Fertigung
- Positives Vorsteuerergebnis in 2012 bei Erlösen von etwa 36 Mio. €
- Integration in das weltweite Vertriebs- und Servicenetz und in den Konzernverbund von KBA eröffnen Wachstumsperspektiven



- Mehrheitserwerb der Kammann Maschinenbau GmbH Anfang September 2013
- Einstieg in Wachstumsmarkt für Direktdekoration von Premium-Glasverpackungen und Hohlkörpern
- Profitabler Weltmarktführer bei Siebdruckanlagen für die Glas-Direktdekoration
- Umsatz über 30 Mio. € in 2012 mit 175 Mitarbeitern
- Anwendung vorwiegend für Kosmetik-, Parfüm- und Spirituosenprodukte im oberen Preissegment
- Erste Digitaldruck-Lösung auf Kunststoff-Messe K vorgestellt



Mit Kammann-Akquisition Einstieg in den interessanten Markt für Behälterdruckmaschinen² mit einem Marktvolumen > 300 Mio. €, Glas- und Kunststoffflaschen bilden hierin eigenes Teilsegment

Packmittel Kriterium	Getränkedosen	Aerosoldosen, Alu-Tuben, Alu-Flaschen	Kunststoff-Tuben	Kunststoff-Becher	Glasbehälter / Kunststoffflaschen
Packmittel					
Anzahl Verpackungen Direktdruck (Mrd. p.a.)	■ 280	■ 20	■ 12	■ 100	■ <10
Maschinenleistung (Packungen / Minute)	■ 2.200	■ 250	■ 250	■ 600	■ 80 (tw. 200)
Dominierende Drucktechnologie	■ Dry Offset	■ Dry Offset	■ Dry Offset, Sieb-/ Flexodruck	■ Dry Offset	■ Siebdruck, Tampondruck
Relevanter Markt	■ Druck-/ Lackiermaschinen	■ Dosenherstellungslinien	■ Druckmaschinen, tw. Linien	■ Druckmaschinen	■ Druckmaschinen ²
Adressierbares Marktvolumen in Mio. € ¹	■ 60 Mio. €	■ 110 Mio. €	■ 50 Mio. €	■ 50 Mio. €	■ 30-35 Mio. € ³

1 Grobe Schätzungen für Maschinen

2 Ohne Maschinen chinesischer, taiwanesischer u. koreanischer Hersteller, nur für KBA relevante Maschinentypen

3 Kammann Volumen Neumaschinen Glas 2011 ca. 15 Mio. €

- 1. KBA geht Konzernumbau pro-aktiv und konsequent an.
Finanzkraft ermöglicht weitreichendes Programm für die
Sanierung des Kerngeschäftes**
- 2. Heute schon vorhandene Nischenlösungen, jüngste Eigenentwicklung
im Digitaldruck und Akquisitionen im Verpackungssegment bieten
gute Wachstumsmöglichkeiten**
- 3. Dezentral organisierter und hochflexibler Druckmaschinenkonzern
eröffnet mit seinem sanierten Kerngeschäft und der Besetzung
wachsender Spezialmärkte gute Zukunftsperspektiven**



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Koenig & Bauer AG
www.kba.com

