

Chat-Mitschnitt vom 13. Mai 2011

- Moderator(P) Herzlich Willkommen zum Chat mit der LPKF Laser & Electronics AG. Herr Kai Bentz (CFO) steht Ihnen jetzt für Fragen zur Verfügung. Welcome to our Chat with LPKF Laser & Electronics AG. Kai Bentz (CFO) is ready to answer your questions.
Match joined.
Nebuchadnezzar joined.
hugo joined.
ag joined.
NdsAktionär joined.
hugo left.
hugo joined.
- NdsAktionär(Q) Guten Abend, das Book-to-Bill Ratio mit 2 ist ja sehr gut für die Zukunft, aber die Ebit-Margen im Bereich Fügetechnologien und Dünnschicht sind eigentlich schlecht, wann rechnen Sie in diesen Bereichen mit steigenden Ebit Margen über 10 % ?
- LPKFAG(A) NdsAktionär, die schwachen EBIT-Margen in diesen Bereichen hängen stark am geringen Umsatz im Q I 2011. Beide Segmente weisen aktuell eine hervorragende Auftragslage aus. Damit sollte bereits das Q II 2011 deutlich besser ausfallen.
hugo left.
- Match(Q) Sehr geehrter Herr Bentz, welchen Anteil (in %) beträgt der Bereich PCB-Produktionslaser am Segment Schneid - und Strukturierungsglaser?
- LPKFAG(A) Match, dieser Bereich ist im Q I 2011 der kleinste und liegt bei rund 10%.
fritz joined.
- ag(Q) guten Tag, ich hab den Auftragseingang von Q1/11 21,9 mio (28,9-7 Solar-Grossauftrag) mit Q1/10 17,8 mio verglichen. Das ist ein deutlicher Anstieg. Ist er so erwartet worde, als man die Gesamtjahresprognose geäußert hat?
- LPKFAG(A) ag, wir haben ein zyklisches Geschäft. Daher bewegen wir uns aktuell im Rahmen der Planungen. Insgesamt ist der starke Auftragseingang im Q I natürlich sehr positiv für LPKF und auch notwendig bei der Erreichung des Gesamtjahresziels.
- NdsAktionär(Q) Es steht im Q1 Bericht, daß Sie die Minderheitenanteile der LPKF Tiajin erworben haben, auf Seite 7 stehen aber nur 86% als Beteiligung, wann kaufen Sie die restlichen 14% und wieviel kostet das?
- LPKFAG(A) NdsAktionär, der erworbene Anteil liegt bei 14%, damit halten wir 100% der Anteile. Dies ist allerdings erst wirksam, wenn die chinesischen Behörden zugestimmt haben. Über den Kaupreis ist Stillschweigen vereinbart worden.
- Match(Q) Wie ist der Start in das 2. Quartal gelungen? Wird man dort an das starke Vorjahresquartal anknüpfen können, oder wird es erneut ein negatvies Wachstum geben?
- LPKFAG(A) Match, wir haben einen guten Start in Q II gesehen.
- NdsAktionär(Q) CI Holding, CI Financial, CI Investments aus Kanada sind ja bei Ihnen März mit über 5% eingestiegen,, Es gibt Gerüchte, daß die Kanadier nur im Auftrag einer anderen Adresse kaufen und auch Anteile aufstocken wollen...Können Sie was dazu sagen bzw. rechnen Sie damit bald einen neuen großen Ankeraktionär zu ha-

ben?

LPKFAG(A) NdsAktionär, wir haben alles veröffentlicht, was uns zu unserem neuen Aktionär bekannt ist und freuen uns über das Interesse, das auch ausländische Aktionäre an LPKF haben.

NdsAktionär(Q) was machen die Tec dax planungen?

LPKFAG(A) NdsAktionär, wir sind im Börsenumsatz mit Blick auf die TechDax-Kriterien auf Platz 29, bei der Marktkapitalisierung liegen wir auf Platz 39. Um die Aufnahme-kriterien zu erfüllen, müssten wir bei beiden Kriterien jeweils mindestens Platz 35 erreichen. Wir arbeiten am Ausbau unseres Geschäfts - das ist unser vorrangiges Ziel.

fritz(Q) Wie stehen die Chancen in den nächsten Monaten weitere Großaufträge zu gewinnen.

LPKFAG(A) fritz, unser Geschäft läuft aktuell recht gut. Über den Stand einzelner Verhandlungen darf ich leider an dieser Stelle keine Details veröffentlichen.

NdsAktionär(Q) Rechnen sie auf der derzeitigen Messe und auf der nächste Woche in China (wo hr. Bretthauer vor Ort ist) mit LDS/Fügetechnologie Großaufträgen? Die Börse Online hatte geschrieben, daß 2 GA kurz vor der Unterschrift stehen.

LPKFAG(A) NdsAktionär, generell werden Aufträge in unserem Geschäft unabhängig von Messen erteilt.

LPKF left.

Match(Q) Wie erklären sie sich den starken Umsatzrückgang im Bereich Fügetechnologien? Soweit aus den vergangenen Berichten zu lesen ist, war dies ein großes Wachstumssegment bei dem die Auftragsbücher voll waren. Trotzdem konnte nicht an das Vorjahr angeknüpft werden.

LPKFAG(A) Match, der Rückgang ist stichtagsbedingt. Das Segment hat einen hervorragenden Auftragseingang und -bestand. Das Q II 2011 sollte deutlich besser aussehen als Q I 2011. Zum Teil haben sich Verzögerungen in der Auslieferung von bereits beauftragten Systemen ergeben, die kundenbedingt waren.

ag(Q) Mit welchen Marktanteilen für Antennen im Handybereich rechnet man für dieses Jahr? Wie hoch ist der Auftragseingang im Solar- und LDS-Bereich?

LPKFAG(A) ag, LDS-Antennen werden aktuell im Wesentlichen im Bereich der Smartphones eingesetzt. Durch die stetige Ausweitung der Kapazitäten für LDS-Antennen bei unseren Kunden sollte der Anteil auch 2011 weiter steigen. Gleichzeitig ist zu berücksichtigen, dass auch der Anteil der Smartphones am Gesamtmarkt für Mobiltelefone weiter steigt. Es fällt mir daher schwer, eine Abschätzung des Marktanteils Ende 2011 vorzunehmen. Im Moment gehen wir von rund 10% Anteil am Gesamthandymarkt aus. Entscheidend für uns ist, dass wir weiteren Bedarf bei unseren Kunden sehen und dort die Kapazitäten weiter aufgebaut werden. Die Höhe des Auftragseingangs nach Segmenten veröffentlichen wir nicht. In beiden Geschäften liegt der Auftragseingang deutlich über den Umsätzen in Q I 2011.

NdsAktionär(Q) wenn pcb laser 10% betragen, wie hoch ist der anteil stencil laser und lds?

LPKFAG(A) Nds, der LDS-Bereich hat den größten Anteil im Segment Schneid- und Strukturierungslaser.

Match(Q) Welchen Marktanteil besitzt man im Bereich LDS für die "Eroberung des Antennenmarktes". Welche Ziele werden dort genau verfolgt? Wann sollen die Ziele erreicht sein?

- Match, aktuell sehen wir unseren Marktanteil bei Mobiltelefonantennen bei rund 10%. Wir decken derzeit rund 40% der Smartphoneantennen ab. Der Anteil der Smartphones am Gesamtgeschäft soll Analysten zufolge deutlich wachsen. Wir wollen hier stärker als der Markt wachsen. Darüber hinaus sind weitere Anwendungen für uns interessant, z.B. bei Laptopantennen und bei Tablet-PCs. Auch außerhalb der Smartphones wollen wir Marktanteile dazu gewinnen.
- LPKFAG(A)
- NdsAktionär(Q) haben sie 2011 schon lds aufträge für antennen bei laptops oder tablet pcs erhalten?
- LPKFAG(A) NdsAktionär, ja, hier haben wir bereits Aufträge erhalten. Es gibt auch bereits in Serie gefertigte Laptops auf dem Markt, die Antennen nach dem LDS-Verfahren enthalten.
- NdsAktionär(Q) wie hoch ist die zielmarge für alle 4 produktbereiche für 2011 ?
- LPKFAG(A) NdsAktionär, wir haben eine Guidance für 2011 herausgegeben und sehen für das Gesamtgeschäft EBIT-Margen zwischen 15 und 19%. Die Margen für die Einzelgeschäfte oder -segmente haben wir nicht veröffentlicht.
- Match(Q) Stehen nach dem Ausbau am Standort Garbsen weitere große Investitionen an?
- LPKFAG(A) Match, wir sehen für LPKF viele Chancen, künftig weiter zu wachsen. Je nach geschäftlicher Entwicklung werden wir die Kapazitäten an den wachsenden Standorten weiter ausbauen müssen. Die Investitionen des Q I 2011 dienen auch dazu, LPKF für weiteres Wachstum vorzubereiten.
- NdsAktionär(Q) ist für 2011 eine roadshow in den usa geplant? welche roadshows gibt es in europa?
- LPKFAG(A) NdsAktionär, wir haben derzeit viel Interesse von institutionellen Anlegern aus dem angelsächsischen Raum. Wir waren wiederholt in London und können uns bei Interesse eine Roadshow in den USA vorstellen. Bedingt durch unser Geschäft sind wir häufiger in den USA. Außerdem steht eine Roadshow in Wien an. Weitere Aktivitäten sind geplant.
- Match(Q) Wie sehen Sie für sich persönlich die Bewertung der Aktie? Besteht Ihrer Meinung nach noch genügend Potential?
- LPKFAG(A) Match, die Bewertung der Aktie wird vom Kapitalmarkt vorgenommen. Wir konzentrieren uns auf das Geschäft, um den Wert des Konzerns weiter zu steigern.
- Match(Q) Wurde der Großauftrag aus dem Bereich Dünnschichttechnologie bereits in die Guidance des laufenden Jahres aufgenommen, oder ist dadurch schon die Umsatzplanung hinfällig und überschritten?
- LPKFAG(A) Match, die Planung basierte bereits auf der Erwartung, dass das Segment Dünnschichttechnologien sich stark entwickelt. Die Planung ist daher weiterhin aktuell.
- NdsAktionär(Q) wie kommt das verstärkte interesse der instis aus england/usa zustande? sprechen sie investoren an oder geben sie banken aufträge kontakte herzustellen?
- LPKFAG(A) NdsAktionär, wir bemühen uns um eine aktive Kapitalmarktkommunikation und nehmen uns Zeit für Roadshows, Investorenpräsentationen etc. Deutsche Technologieunternehmen aus dem Bereich Maschinenbau sind für diese Investorengruppe interessant.
- Match(Q) Wie erklären Sie sich, dass die Materialkosten trotz negativem Wachstum derartig gestiegen sind, dass diese das Ergebnis zusätzlich stark belasten. Obwohl ohnehin die gestiegenen Personalkosten das Ergebnis drücken.
- LPKFAG(A) Match, dazu ist ein Blick auf die hohe Bestandsveränderung nötig. Diese Position

neutralisiert einen Teil des Materialaufwands, sofern sich Anlagen in der Fertigung befinden. Wir haben relativ viel Material eingekauft, um die erhaltenen Aufträge abarbeiten zu können.

- ag(Q) Bisher produzieren sie Laser für Kleinteile. Gibt es dazu Überlegungen die Anwendungen für größere Teile zu erweitern und dazu neu Möglichkeiten und Anwendungen zu finden?
- LPKFAG(A) ag, LPKF bewegt sich bewußt im Bereich der Mikromaterialbearbeitung. Bei der Makrobearbeitung mit dem Laser sehen wir intensiven Wettbewerb zwischen großen Laserfirmen. In der Mikromaterialbearbeitung sind wir laufend auf der Suche nach neuen Anwendungen/Applikationen.
- Match(Q) Planen Sie weiterhin mit organischem Wachstum, oder halten Sie auch mögliche Aquisitionen für sinnvoll?
- LPKFAG(A) Match, wir haben so viele eigene Ideen, dass wir in vielen Bereichen aus eigener Kraft wachsen können. Natürlich können sich auch interessante Kaufgelegenheiten ergeben. Wir halten die Augen offen.
- Match(Q) Sprich, dass sich die Materialkosten in Quartal II wieder dementsprechend geringer ausfallen?
- LPKFAG(A) Match, das sollte so sein.
- ag(Q) Mit welcher Liquiditätsausstattung planen Sie und ab wann wird man überlegen Aktien zurückzukaufen?
- LPKFAG(A) ag, im Moment sehen wir uns auf Expansionskurs und wollen in weiteres Wachstum investieren.
- Match(Q) Sie planen in den folgenden Jahren mit einem Wachstum von ca. 10%. Woher nehmen Sie sich dieses Selbstvertrauen, wenn Sie zugleich sagen, dass das Geschäft sehr zyklisch sei und zudem von Großaufträgen abhängig ist. Dies spricht doch dafür, dass die Lage sich am Markt schlagartig wenden könnte.
- LPKFAG(A) Match, wir sind mit innovativen Lösungen am Markt und sehen uns hier gut aufgestellt. Wir sind damit in wachsenden Märkten unterwegs und wollen stärker als diese Märkte wachsen. Unser Ansatz ist es, mit laserbasierten Verfahren etablierte Technologien abzulösen. Eine schwache Marktentwicklung sehen wir derzeit nicht. Unsere Guidance setzt allerdings ein stabiles wirtschaftliches Umfeld voraus.
- Moderator(P) Das war's für heute. Vielen Dank für die Fragen und das Interesse an der LPKF Laser & Electronics AG. Unser nächster Chat findet am 12. August 2011 zur Veröffentlichung des 6-Monatsberichts statt. Thank you for your questions. The next chat will take place on August 12th, 2011, when our 6-month report will be published.
- LPKFAG left.
- Nebuchadnezzar left.
- fritz left.
- Moderator left.
- Match left.
- ag left.
- NdsAktionär left.

