

➤ **Begrüßung**

Albrecht Bolza-Schünemann, Vorstandsvorsitzender der Koenig & Bauer AG

➤ **Erläuterungen zum Konzernabschluss 2004**

Albrecht Bolza-Schünemann

➤ **Entwicklungen am Markt und bei KBA**

Klaus Schmidt, Direktor Kommunikation der KBA-Gruppe

➤ **Ausblick auf das Jahr 2005**

Albrecht Bolza-Schünemann

➤ **Diskussion**

➤ **Im Anschluss:**

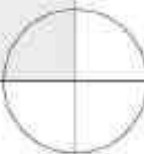
- Werksrundgang
- Mittagessen

People & Print



Erläuterungen zum Konzernabschluss 2004

Albrecht Bolza-Schünemann, KBA-Vorstandsvorsitzender



Auftragseingang

1.1. – 31.12.

Umsatz

1.1. – 31.12.

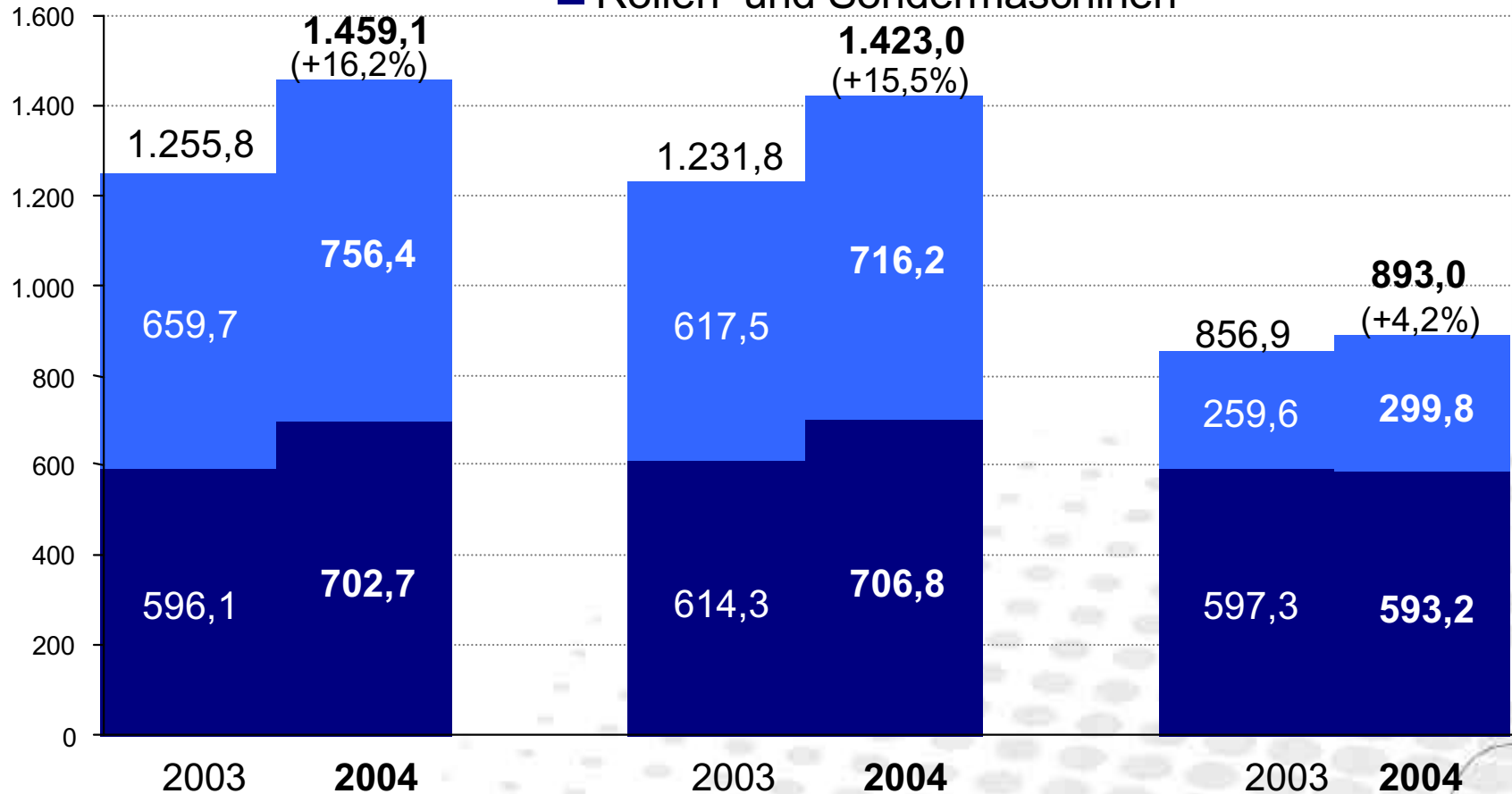
Auftragsbestand

1.1. / 31.12.2004

Mio. €

■ Bogenoffsetmaschinen

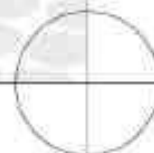
■ Rollen- und Sondermaschinen



in Mio. €	ROLLE		BOGEN		KONZERN	
	2003	2004	2003	2004	2003	2004
Umsatzerlöse	614,3	706,8	617,5	716,2	1.231,8	1.423,0
Herstellkosten des Umsatzes	-	-	-	-	-947,4	-1.089,2
Bruttoergebnis vom Umsatz	-	-	-	-	284,4	333,8
Forschungs- & Entwicklungskosten	-	-	-	-	-57,6	-54,8
Vertriebskosten	-	-	-	-	-114,8	-140,9
Allgemeine Verwaltungskosten	-	-	-	-	-94,9	-87,7
Sonstige Aufwendungen ./ Erträge	-	-	-	-	-19,0	-30,1
Betriebsergebnis vor Restr.	-21,8	10,5	19,9	9,8	-1,9	20,3
Restrukturierungsaufwendungen	-45,1	-	-	-	-45,1	-
Betriebsergebnis nach Restr.	-66,9	10,5	19,9	9,8	-47,0	20,3
Finanzergebnis					-2,6	-4,4
Ergebnis der gew. Geschäftstätigkeit					-49,6	15,9
Steuern vom Einkommen und Ertrag					19,6	-4,0
Jahresfehlbetrag/-überschuss					-30,0	11,9

Aktiva (in Mio. €)	Dez 2003	Dez 2004	Passiva (in Mio. €)	Dez 2003	Dez 2004
Anlagevermögen			Eigenkapital		
Immaterielle Vermögenswerte	20,9	22,4	Grundkapital	42,0	42,2
Sachanlagevermögen	239,3	259,2	Kapitalrücklage	82,2	83,1
Finanzanlagen	22,1	17,0	Gewinnrücklagen	349,5	311,7
	282,3	298,6	Jahresfehlbetrag/-überschuss	-30,0	11,9
				443,7	448,9
Umlaufvermögen			Rückstellungen		
Vorräte	371,1	392,4	Pensionsrückstellungen	86,6	88,4
Forderungen aus L. + Leistungen	374,1	442,1	Steuerrückstellungen	0,4	1,6
Forderungen/Vermögenswerte	126,9	107,1	Sonstige Rückstellungen	221,9	211,3
Wertpapiere	13,2	13,9		308,9	301,3
Flüssige Mittel	71,6	32,2	Verbindlichkeiten		
	956,9	987,7	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	148,0	137,1
			Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	216,3	247,9
Latente Steuern	60,2	61,6	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leist.	69,8	109,9
			Sonstige Verbindlichkeiten	59,3	49,4
Bilanzsumme	1.299,4	1.347,9		493,4	544,3
			Latente Steuern	53,4	53,4
			Bilanzsumme	1.299,4	1.347,9

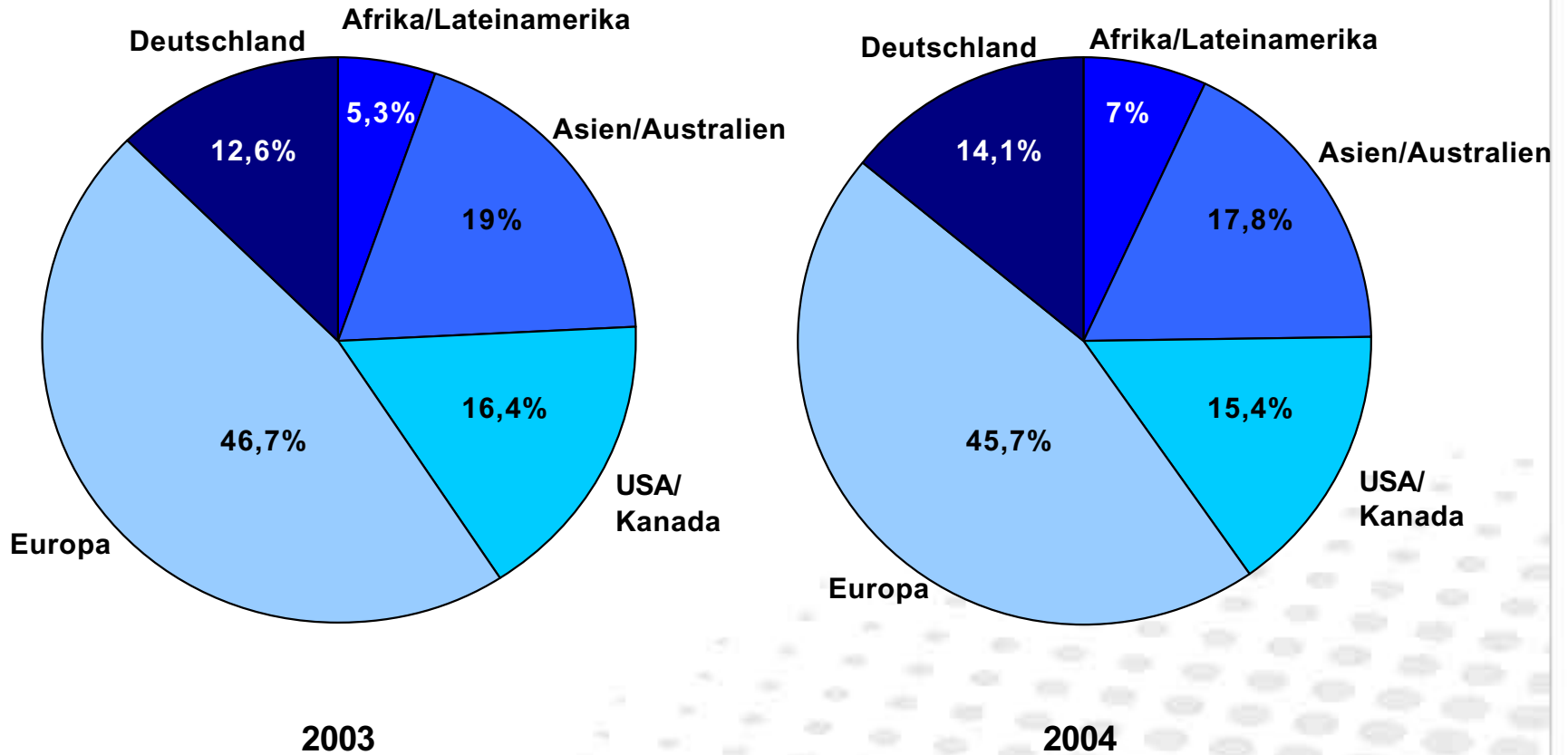
in Mio. €	2003	2004
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-49,6	15,9
Zu-/Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	57,1	46,2
Veränderung der Rückstellungen	41,1	-16,0
Veränderung der Vorräte, Forderungen und anderer Aktiva	-23,7	-50,4
Veränderung der Verbindlichkeiten und anderer Passiva	44,0	47,1
Sonstiges	-7,3	-3,8
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	61,6	39,0
Mittelveränderung aus der Investitionstätigkeit	-40,2	-48,8
Saldo (freier Cashflow)	21,4	-9,8
Mittelveränderung aus der Finanzierungstätigkeit	12,3	-26,3
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelfonds	-6,0	-2,6
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	33,7	-36,1
Finanzmittelbestand am Anfang des Geschäftsjahres	57,1	84,8
Finanzmittelbestand am Ende des Geschäftsjahres	84,8	46,1
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	148,0	137,1



- **Investitionen** **57,0 Mio. € (Vorjahr: 45,3 Mio. €)**
- **Abschreibungen** **46,3 Mio. € (Vorjahr: 57,2 Mio. €)**
- **Mitarbeiter per 31.12.** **7.398* (Vorjahr: 7.054)**
***davon 290 Metronic, 50 Bauer+Kunzi**
- **Ergebnis je Aktie** **0,74 € (Vorjahr: -1,86 €)**
- **Vorgesehene Dividende
je Stückaktie** **0,25 €**



in % des Umsatzes

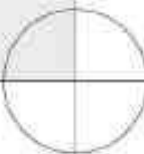


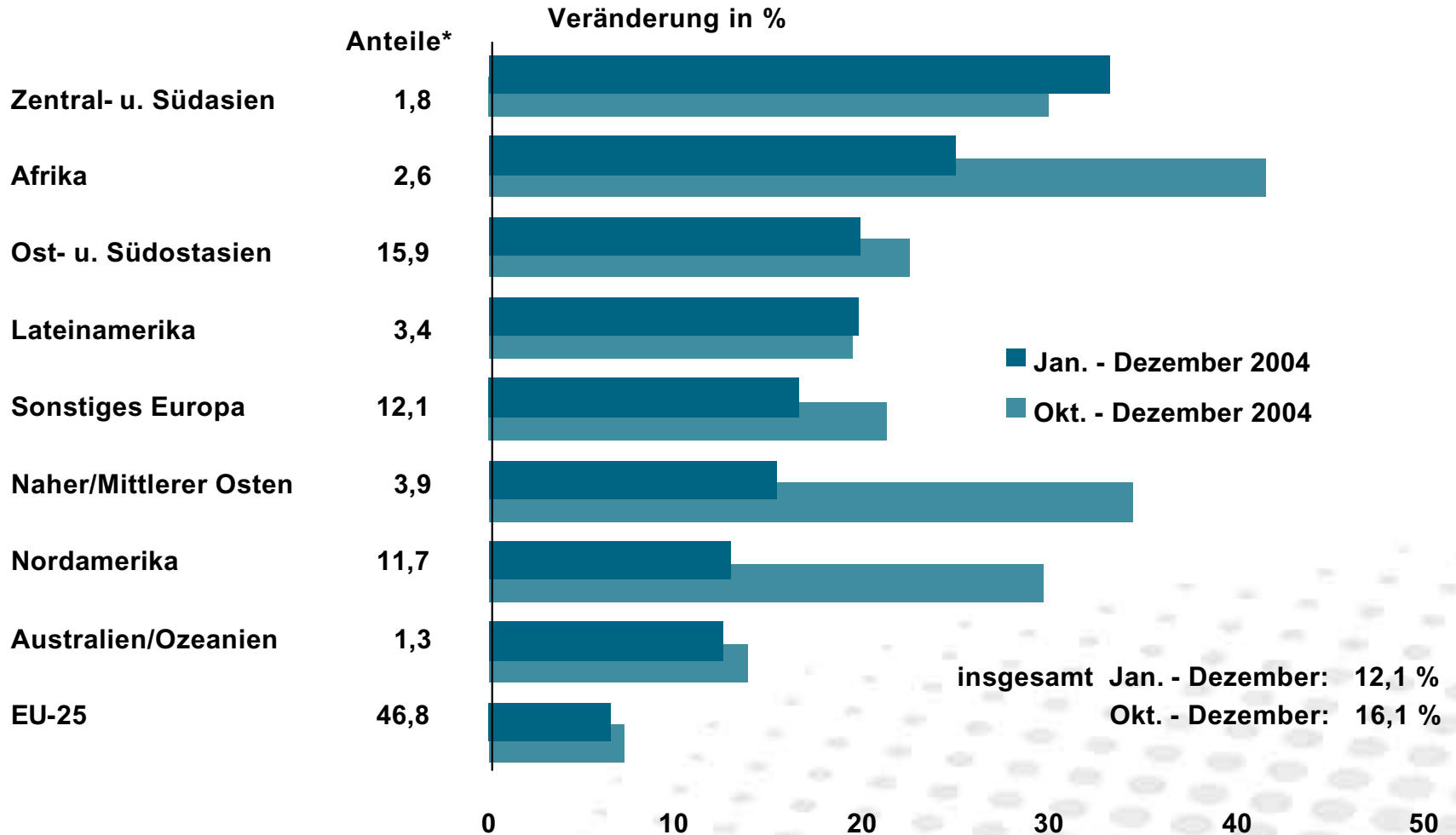
People & Print



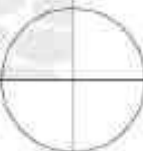
Entwicklungen am Markt und bei KBA

Klaus Schmidt, Direktor Kommunikation der KBA-Gruppe

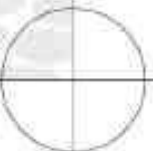
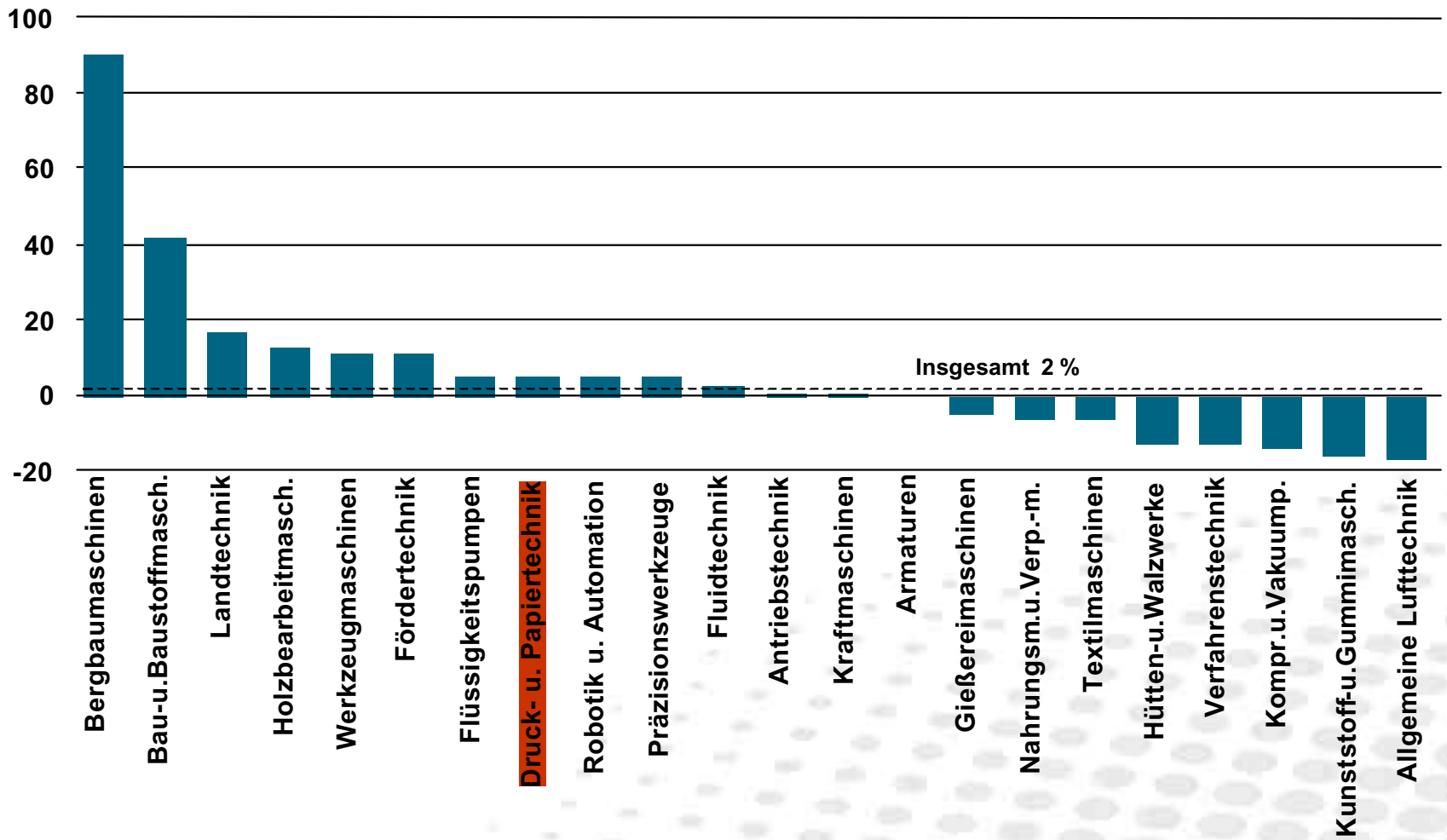




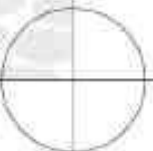
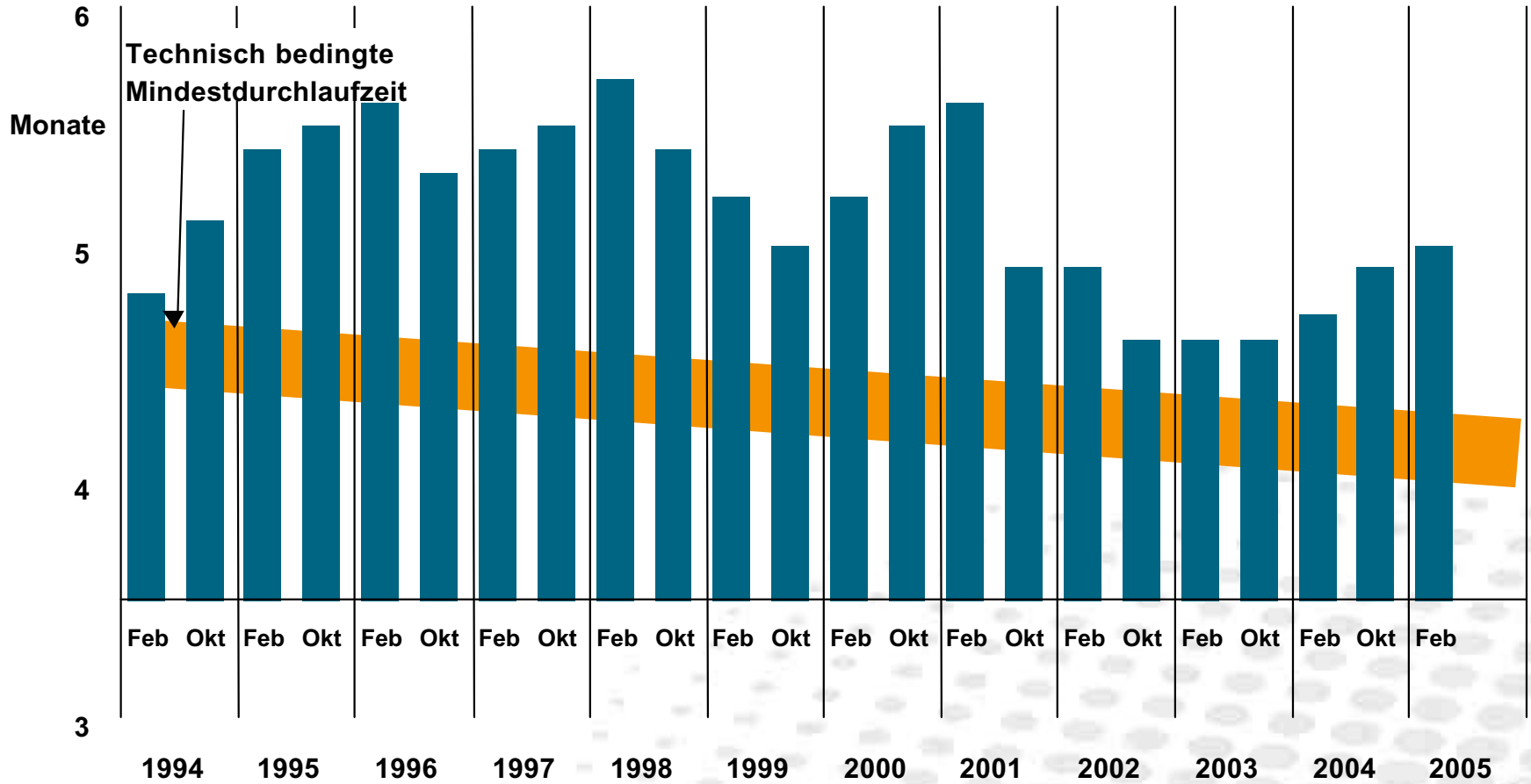
*) aktueller Anteil an der gesamten deutschen Maschinenausfuhr in Prozent



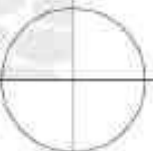
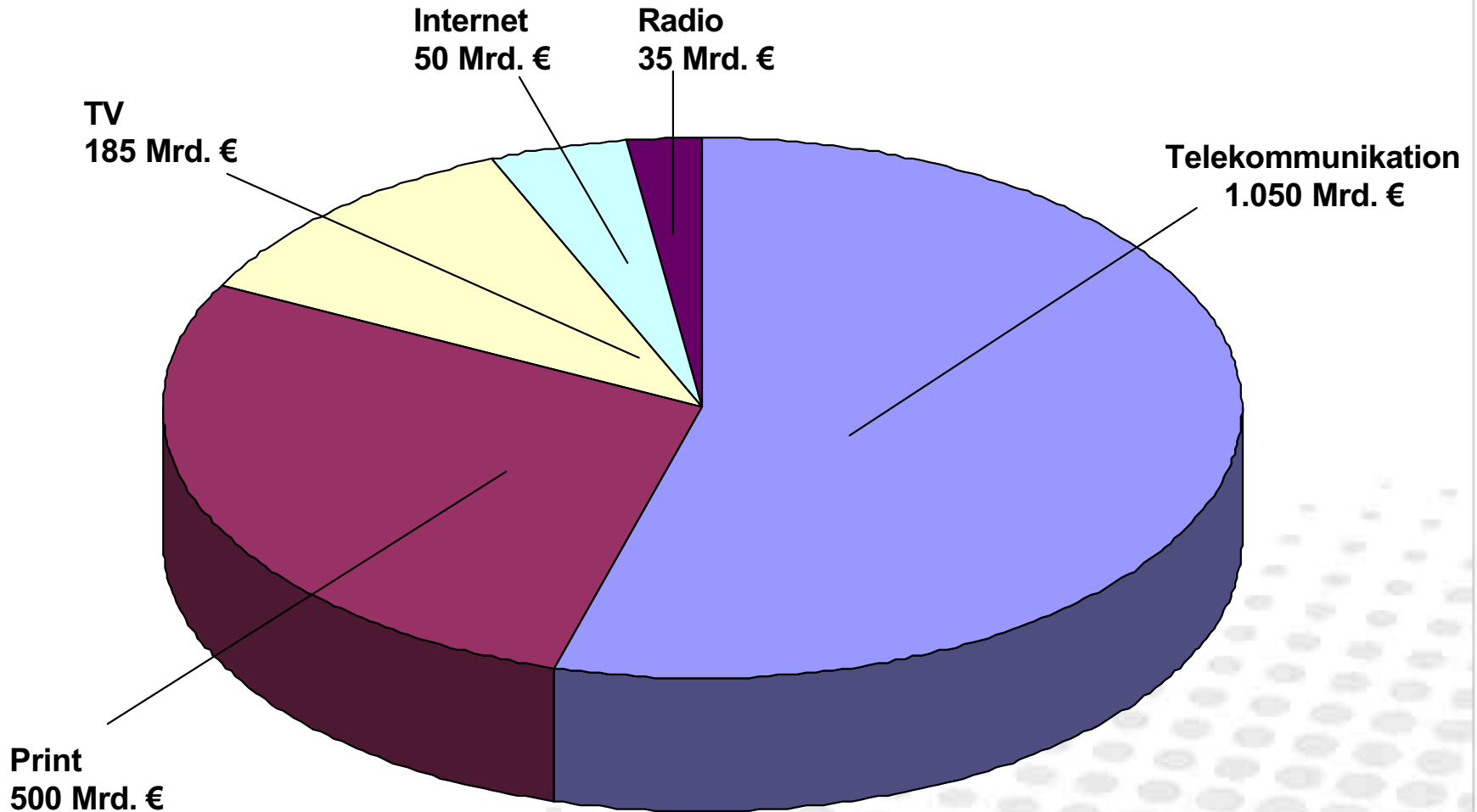
Reale Veränderung, Dezember 2004 - Februar 2005/Dezember 2003 - Februar 2004

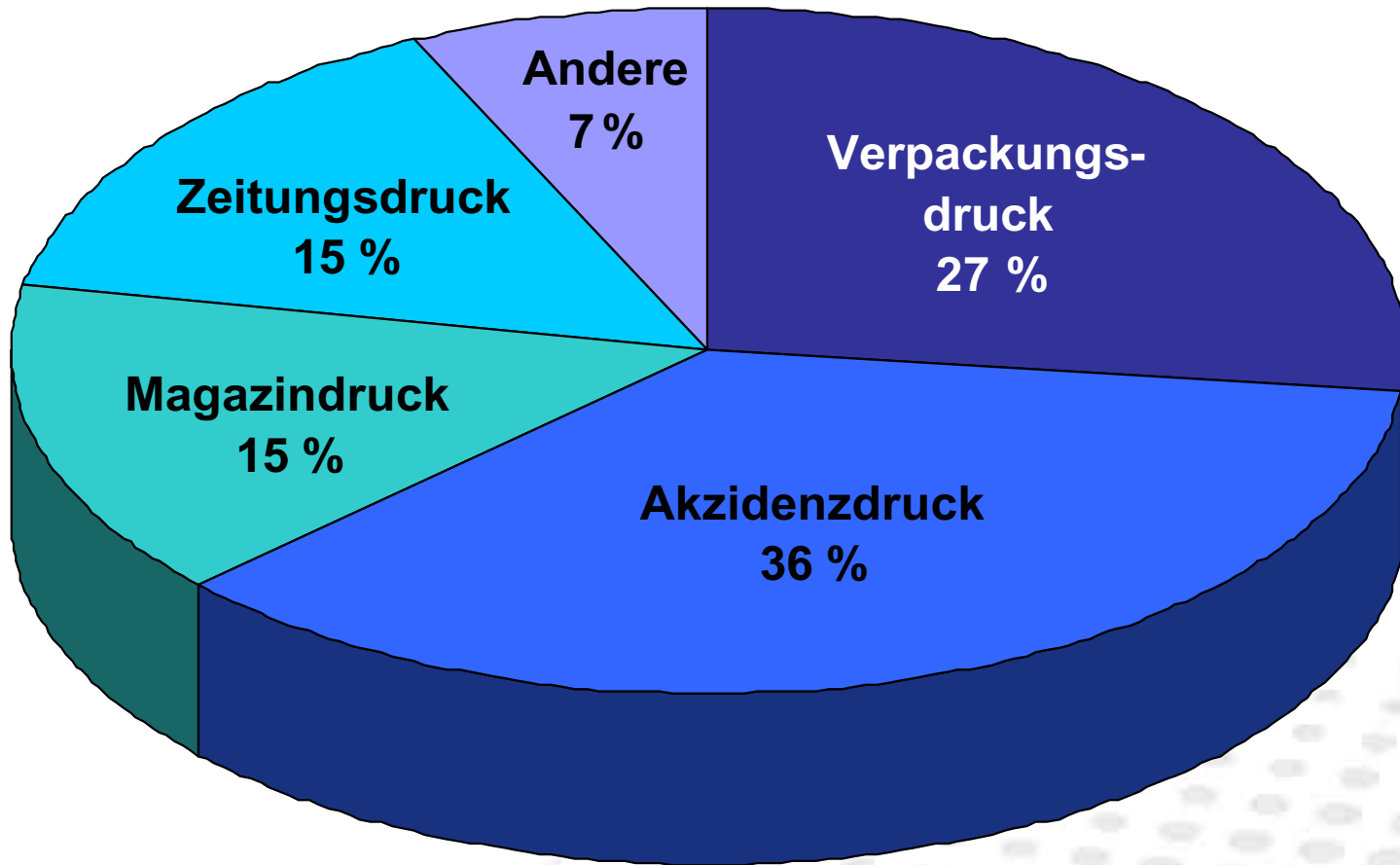


Reichweite in Produktionsmonaten



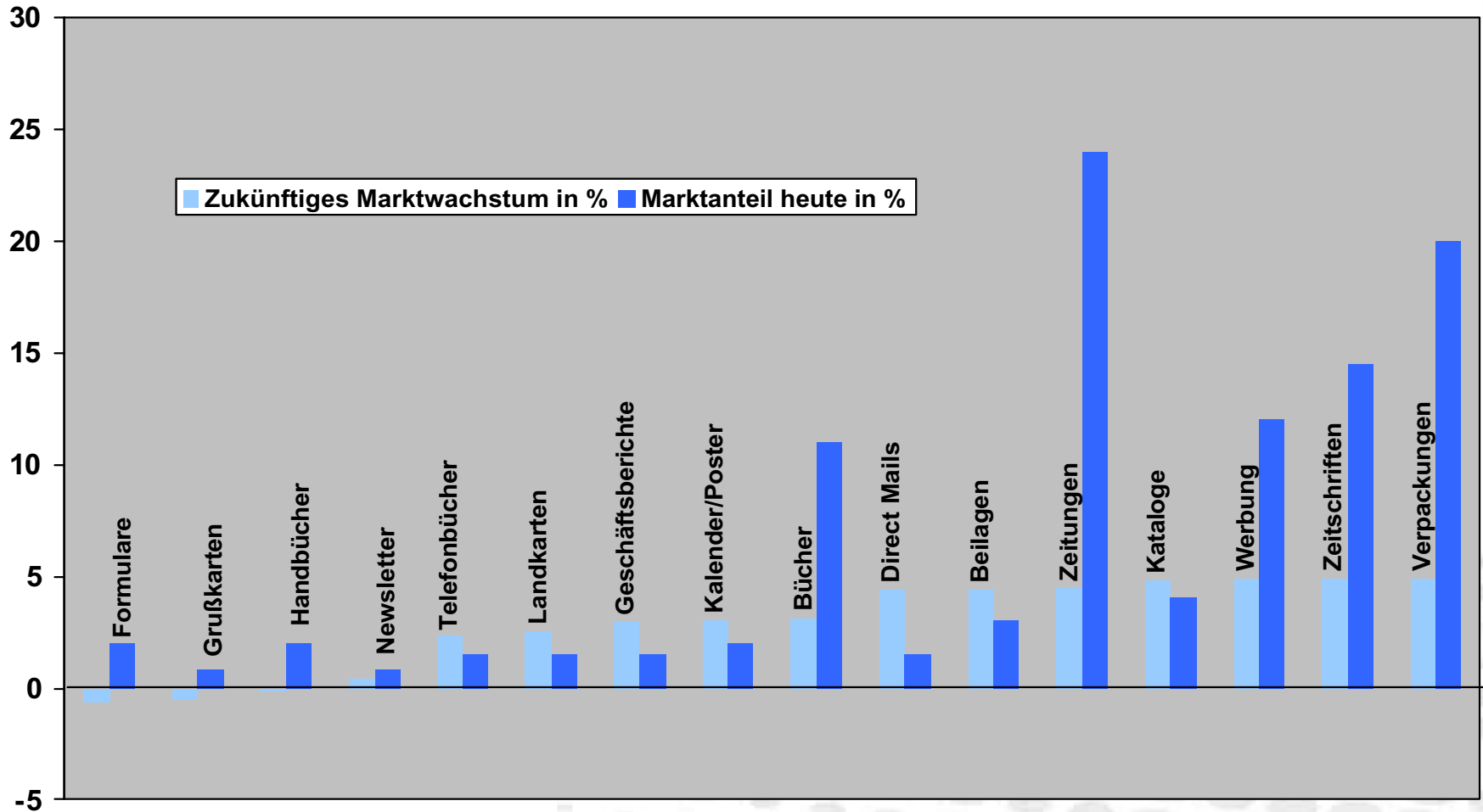
1.820 Mrd. €*



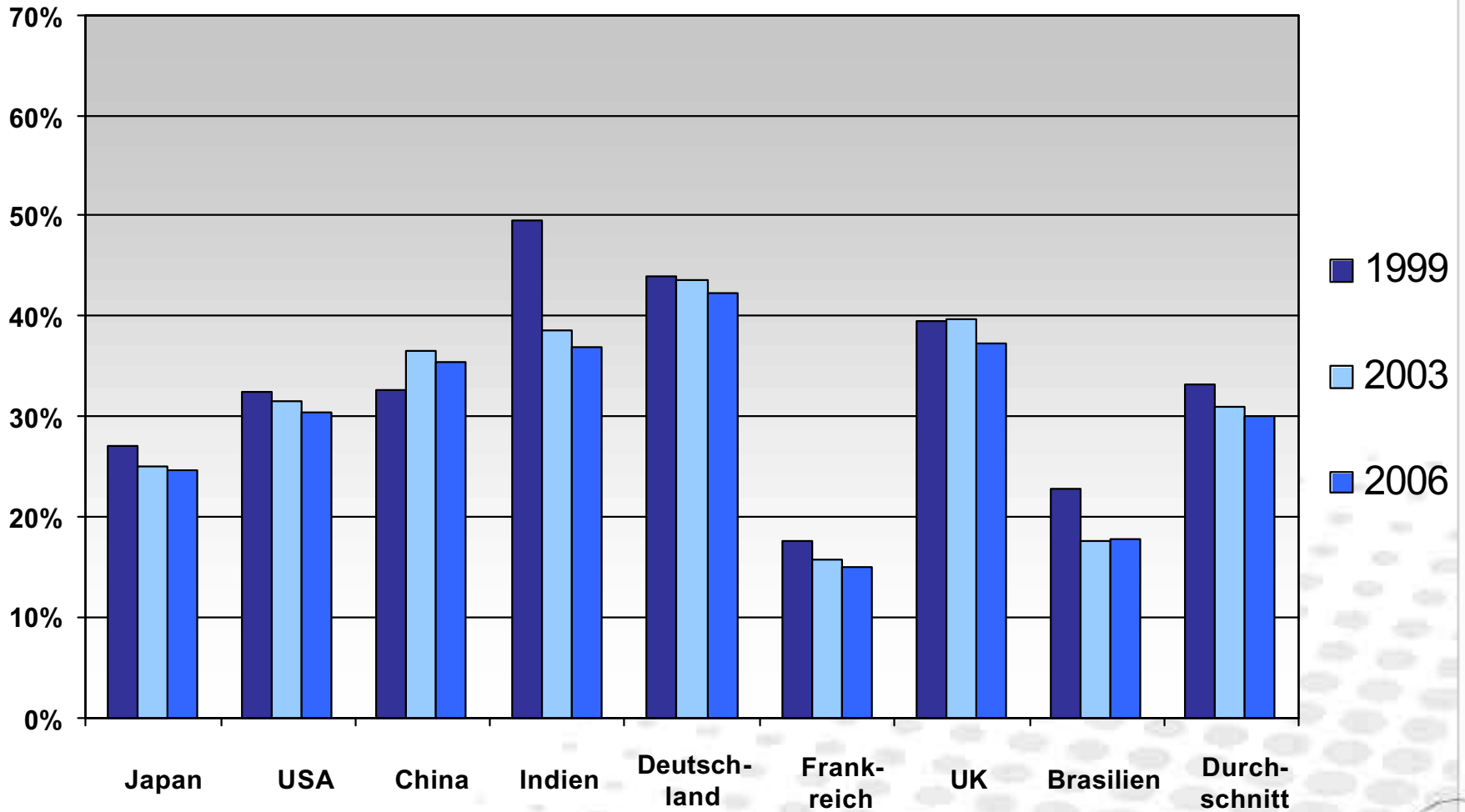


500 Mrd. € Produktionswert in 2003

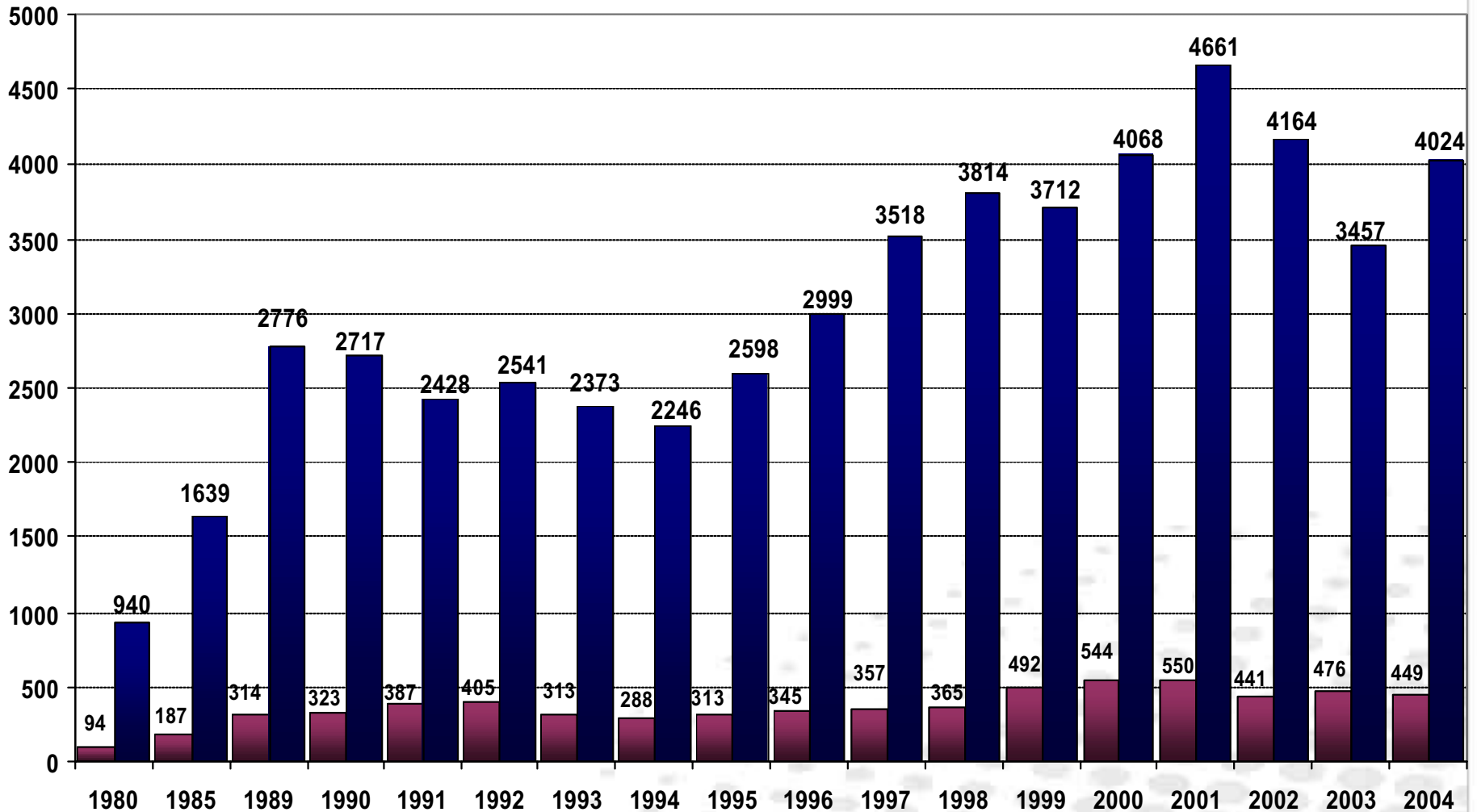
Heutige Marktanteile und Marktwachstum wichtiger Printprodukte (in %)



Anteil Werbeausgaben für Zeitungen 1999 - 2006



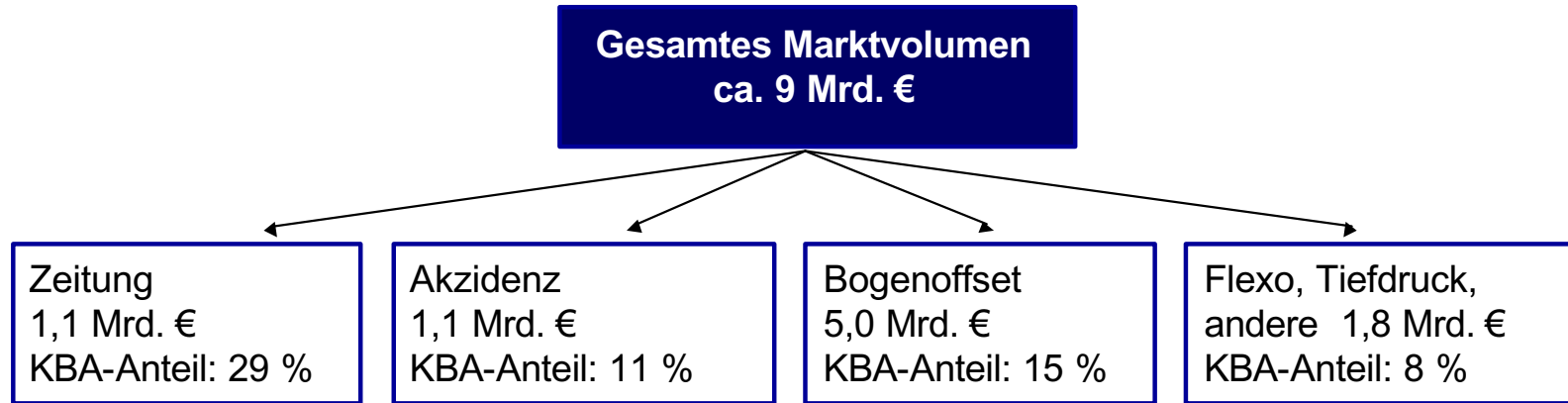
in Mio. Euro



Quelle: VDMA; eigene Berechnungen; Werte ab 1996 aufgrund veränderter statistischer Datenbasis geschätzt

*inkl. Weiterverarbeitung

KBA-Marktanteile

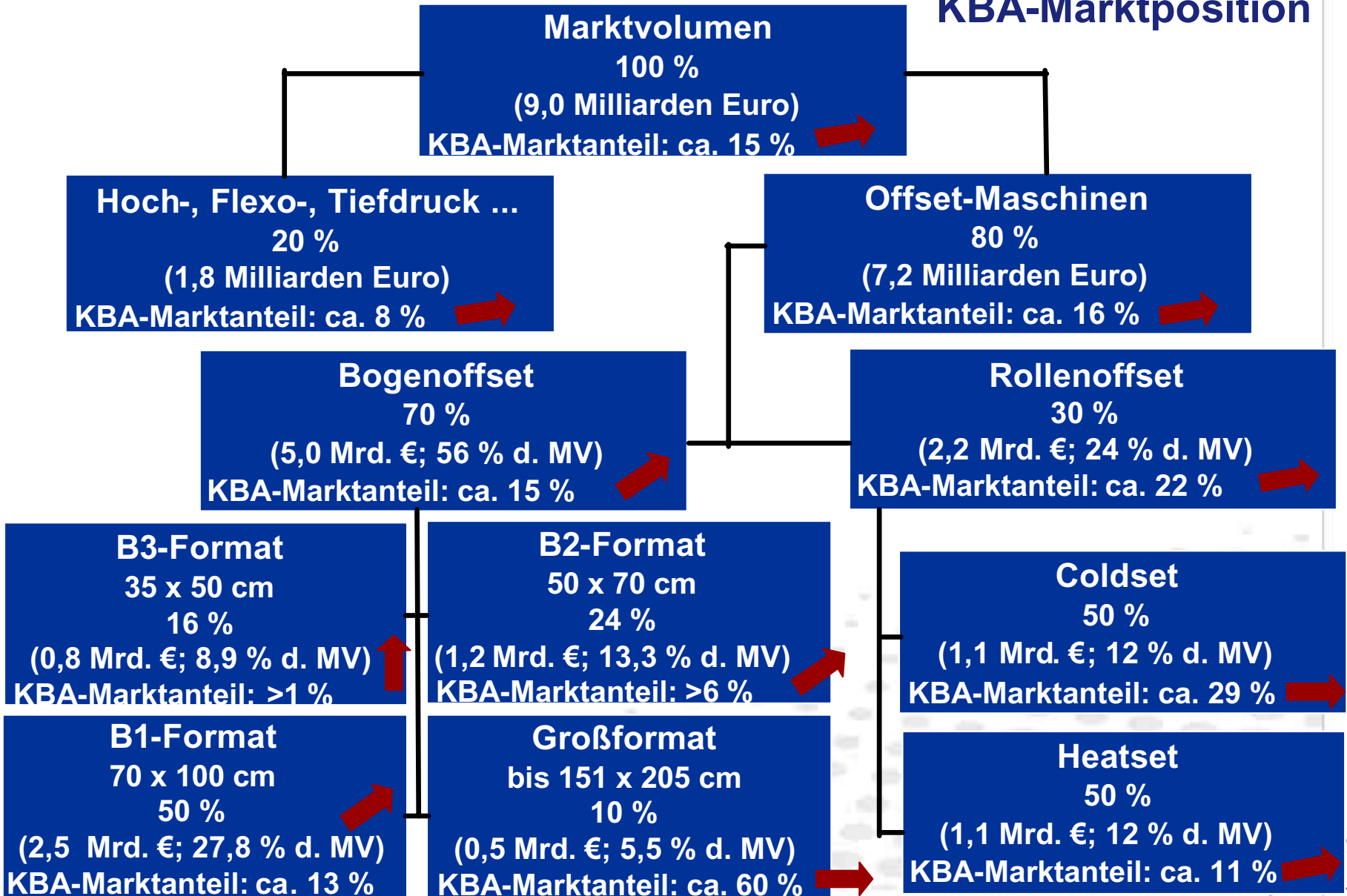


Zeitungen, Beilagen, Zeitschriften, Werbung, Verpackung, Bücher, Poster, Blechdruck, Banknoten



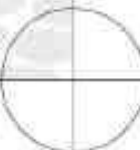
¹⁾ Ohne tonerbasierende Technologien und Digitaldruck

KBA-Marktposition

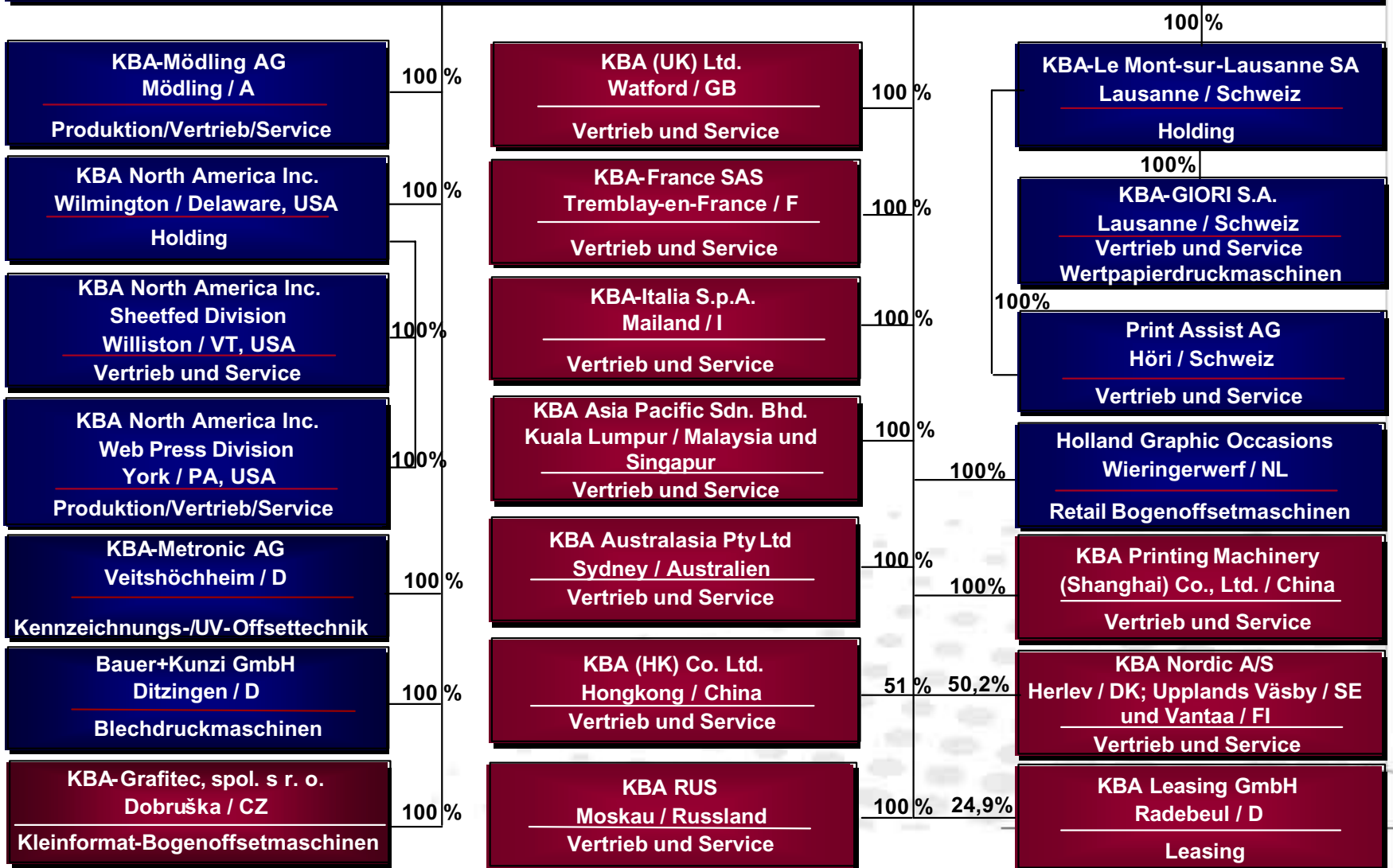


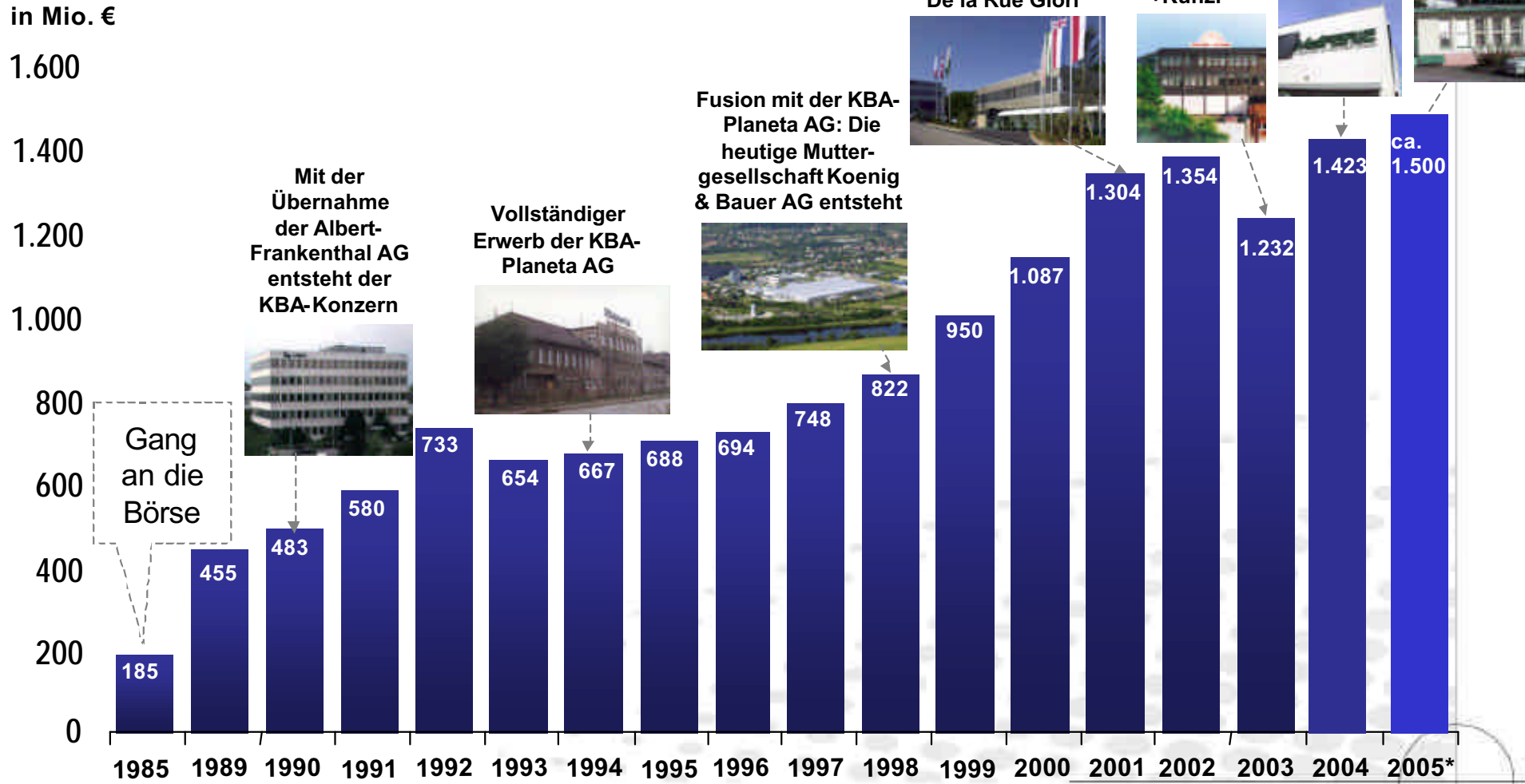
- **Partielle Sättigungstendenzen in entwickelten Märkten bei enormen Wachstumspotenzialen in Schwellenländern**
- **Strukturwandel vom Handwerk zur Industrie mit zunehmender Digitalisierung der Prozesskette**
- **Permanenter Investitionsdruck und anhaltende Konzentration**
- **Stärkere Zielgruppenorientierung und reduzierte Lagerhaltung führen zu geringeren Auflagen und Umfängen bei Printprodukten**
- **Preis-, Kosten-, Liefer- und Servicevorgaben enorm gestiegen**
- **Print und elektronische Medien wachsen zusammen, werden aber auch zunehmend selektiv genutzt**

- **Qualitative Differenzierung vom Massenmarkt
(Beispiel: wirtschaftliche Hybrid-Veredelung)**
- **Flexible Drucksysteme mit hoher Automatisierung
(Beispiel: neue Mittelformatmaschine Rapida 105)**
- **Basisinnovationen für mehr Standardisierung
(Beispiel: Kombination wasserloser Offset mit
Kurzfarbwerktechnik in Rapida 74 G, Genius 52, Cortina)**
- **Neue verfahrenstechnische Wege mit Partnern
(Beispiele: Brand Protection; Lentikulardruck)**
- **Moderne Technologien und neue Verbrauchsmaterialien
kombinieren (Beispiel: oxidativer Plastik- und Foliendruck)**
- **Verstärkte Umweltorientierung im Druck**



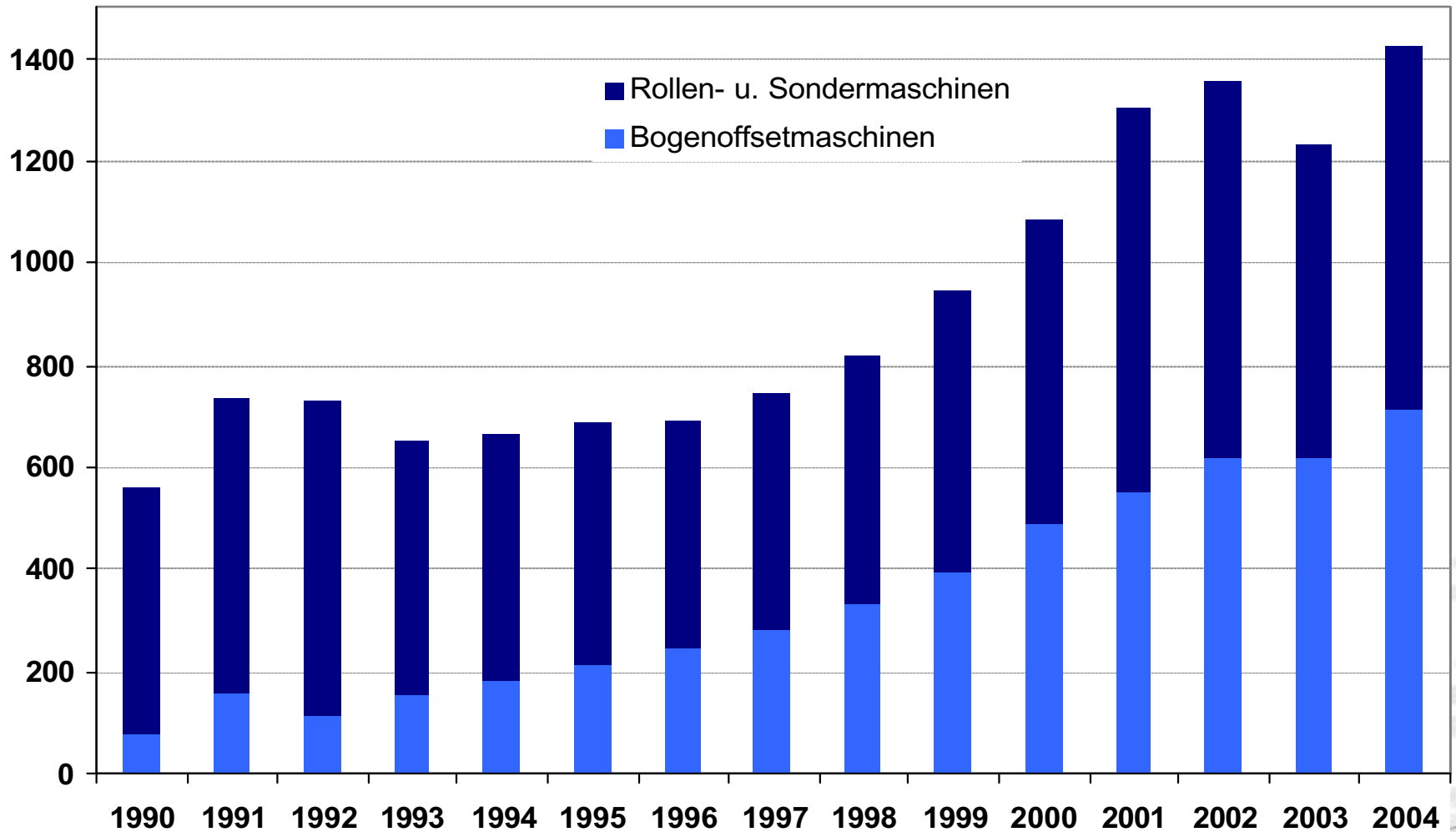
Koenig & Bauer Aktiengesellschaft (KBA) Werke: Würzburg, Frankenthal, Radebeul, Trennfeld





KBA-Gruppe: Umsatzentwicklung nach Geschäftsbereichen

in Mio. €





KBA ist einer der beiden international führenden Lieferanten von Zeitungsdruckmaschinen.

Zeitung

Offset - Einfachbreit

KBA COMPACTA 213

KBA COMET

Offset - Doppelbreit

KBA PRISMA

KBA COLORA

KBA COMMANDER

KBA ANILOX-COLORA

Offset - Dreifachbreit

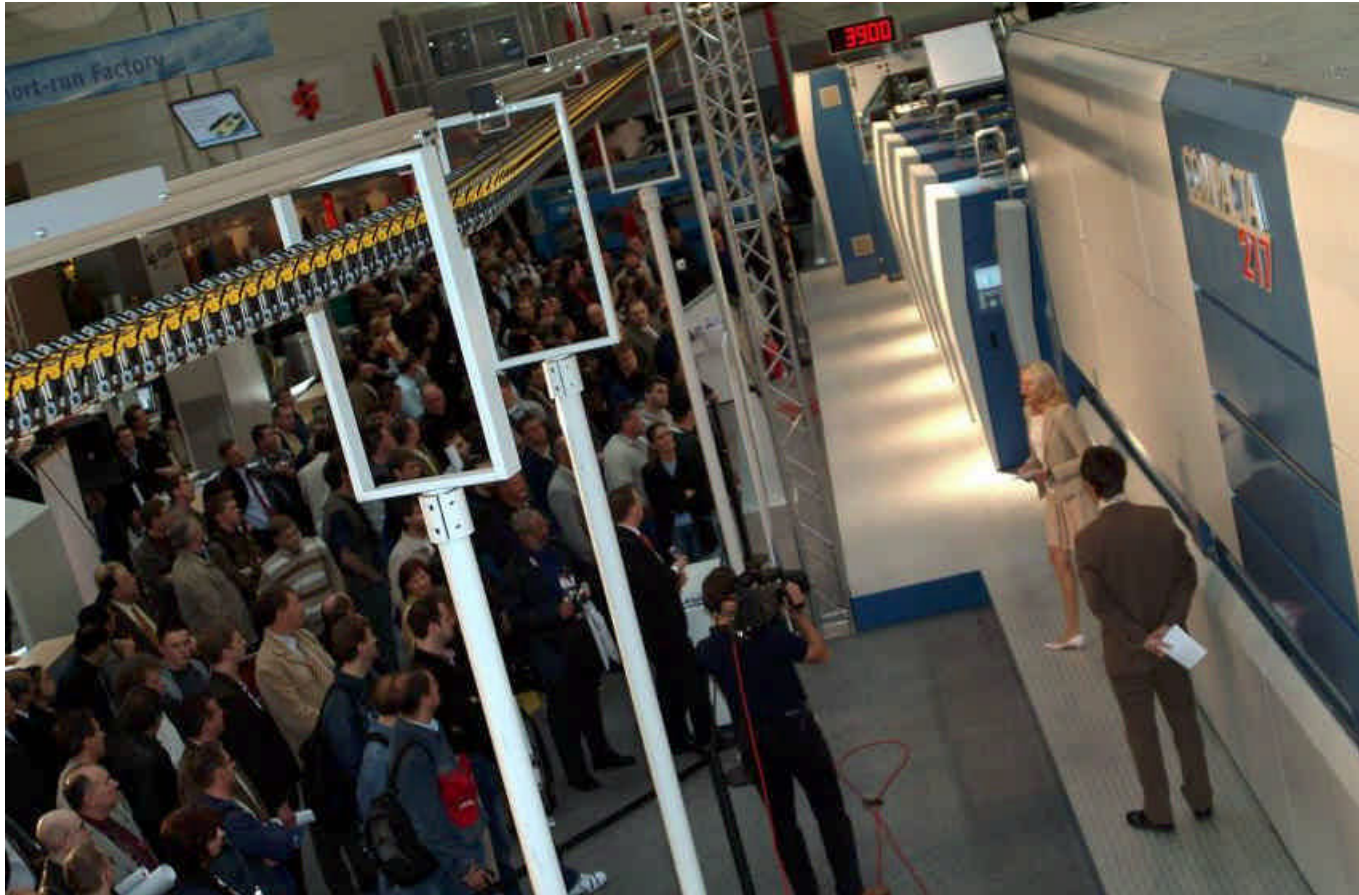
KBA COMMANDER 6/2

Offset - Wasserlos

KBA CORTINA

Flexo-Programm

KBA FLEXO-COURIER

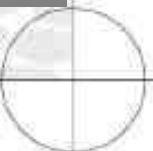


Akzidenz

Rollen-Offset

- KBA COMPACTA 215
- KBA COMPACTA 217
- KBA COMPACTA 318
- KBA COMPACTA 408
- KBA COMPACTA 418
- KBA COMPACTA 618
- KBA COMPACTA 818

Breites Programm im Akzidenz-Rollenoffset von 16 bis 64 Seiten in unterschiedlichen Leistungs- und Formatklassen.





Markt- und Technologieführer ist das KBA-Werk Frankenthal bei Illustrations-Rollentiefdruckmaschinen bis 4,32 m Papierbahnbreite.

Tiefdruck

Rollen-Fortdruck

KBA TR 5B
KBA TR 6B
KBA TR 8B
KBA TR 10B
KBA TR 12B

Rollen-Andruck

KBA CT 5
KBA CT 6
KBA CT 8
KBA CT 10
KBA CT 12





Breitetes Bogenoffsetprogramm aller Hersteller vom Kleinformat (36 x 52 cm) bis zum Supergroßformat (151 x 205 cm) für den Akzidenz-, Bücher-, Plakat- und Verpackungsdruck.

Im Großformat ist KBA Radebeul Weltmarktführer.

Flexomaschine KBA Corrugraph für den Wellpappen-Direktdruck.

Bogen

KBA Radebeul

KBA GENIUS 52

KBA RAPIDA 74

KBA RAPIDA 74 G

KBA RAPIDA 105

KBA RAPIDA 105 univ.

KBA RAPIDA 130

KBA RAPIDA 130a

KBA RAPIDA 142

KBA RAPIDA 162

KBA RAPIDA 162a

KBA RAPIDA 185

KBA RAPIDA 205

Entry-Level/Grafitec

PERFORMA 66

PERFORMA 74

KBA NA, York

Flexodruck Wellpappe

KBA Corrugraph



Digitaldruck

Digitaler Offset Karat

- 46 Karat
- 74 Karat

Digital-Offsetdruck farbiger Kleinauflagen mit der 74 Karat und 46 Karat

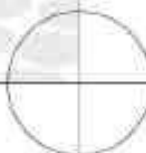


90 % aller Banknoten weltweit werden auf Maschinen der KBAGIORI S.A. gedruckt.

Banknoten

Super Simultan IV
NotaScreen II
OptiNota H
Super Orlof Intaglio
NotaCheck III
NotaProtector
Super Numerota III
CutPak III
NotaNumber III
Flow Sys

**Zusätzlich breites
Programm für
Sicherheitstechnik**



Metalldruckmaschinen



Marktnische Blechdruck:

- 2003: Erwerb des Blechdruckspezialisten Bauer+Kunzi, Ditzingen
- ca. 50 Mitarbeiter
- Technologieführung mit Metalstar 2 auf Rapida-Basis
- Interessante Marktnische
- Gute Markterfolge in Fernost

UV-Offset/Industrielle Kennzeichnungssysteme



- **2004: Erwerb der Metronic AG**
- **Interessante Marktpotenziale bei Inkjet, Laser, Heißprägeverfahren**
- **Sanfter Einstieg in den Digitaldruck**
- **Gute Marktstellung bei UV-Offsetdruck für Smart Cards und elektronische Datenträger**
- **Beachtliches Ertragspotenzial**
- **Mögliche Synergien mit KBA-Kernprogramm (Inkjet, Laser)**

Kleinformatige Bogenoffsetmaschinen



- **Erwerb im März 2005**
- **400 Mitarbeiter, Umsatz 2004: 20 Mio. €**
- **Preisattraktive Entry-Level-Maschinen**
- **Künftige Vermarktung unter der Marke KBA PERFORMA**
- **Vorhandene KBA-Produkte (Rapida 74, Rapida 74 G und 74 Karat) für gehobene Marktsegmente werden ergänzt**
- **Erreichung zusätzlicher, preissensibler Anwender wie kleinere Druckereien und Kunden in Schwellenländern**
- **Potenzial zur Umsatzsteigerung durch KBA Brand und Vertriebsorganisation**



Die neue Dimension im Rollentiefdruck

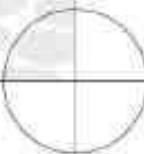


max. Bahnbreite 4,32 m

**Papierbahn-
geschwindigkeit:
ca. 16 m/s**

**Produktions-
geschwindigkeit:
ca. 60.000 Zyl. U/h**

**Produktionsleistung:
- bis zu 144 DIN A4-Seiten
pro Zylinderumdrehung
- bis zu 8,2 Mio. DIN A4-
Seiten pro Stunde**



Kompakt, modern, funktionell und wirtschaftlich: KBA Genius 52 für den flexiblen Kleinauflagen-Druck



**Papiermaschine:
KBA Radebeul**

**UV-Maschine
für Plastikdruck:
KBA-Metronic**



Die größte Bogenoffsetmaschine der Welt



Maximales Papierformat: 151 x 205 cm

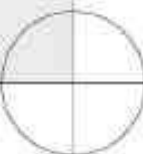


People & Print

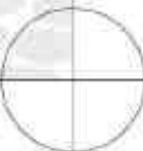


Ausblick auf das Jahr 2005

Albrecht Bolza-Schünemann, KBA-Vorstandsvorsitzender



- **Im 1. Quartal mehr Aufträge bei Bogenoffsetmaschinen als in der Vorperiode**
- **Anhaltend starkes Interesse an moderner KBA-Technik im Mittel- und Großformat**
- **Gute Wachstumsperspektiven für Großformat in Fernost (China)**
- **Anhaltend harter Preiswettbewerb durch Überkapazitäten bei Herstellern**
- **Weiterhin starker Euro belastet Wettbewerb mit japanischen Anbietern**
- **Zuwachs bei Bestellungen gegenüber 2004 bei Rollen-/Sondermaschinen**
- **Wieder größere Aufträge und Projekte aus der deutschen Zeitungsindustrie (Beispiele: Verlagsgruppe Dr. Ippen u. Leipziger Volkszeitung)**
- **Neue Konzepte wie KBA Cortina finden weiterhin großes Interesse**
- **Belebung des Geschäfts im Akzidenz-Rollenoffset**
- **Weitere Investitionen im Publikationstiefdruck in Deutschland**
- **Umsatz liegt noch hinter Jahresplan zurück**



- **Einstelliger Umsatzzuwachs auf Konzernebene**
- **Weitere Verbesserung des Konzernergebnisses**
- **Verstärkte Ertragsorientierung im Neumaschinengeschäft**
- **Mittelfristiges Ziel: 5 % Umsatzrendite vor Steuern**
- **Dynamisch gewachsenen Marktanteil im Bogenoffset mit hochmoderner und breiter Produktpalette weiter ausbauen**
- **Durch Basisinnovationen im Zeitungsdruck (z.B. KBA Cortina) Investitionsbereitschaft der Verlage fördern**
- **Marktposition im Akzidenz-Rollenoffset verbessern**
- **Erfolgreiche Differenzierungsstrategie bei Produkten, Verfahren und profitableren Marktnischen fortsetzen**
- **Vertriebs- und Servicenetz in Wachstumsmärkten stärken**



People & Print



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

**Koenig & Bauer AG
Friedrich-Koenig-Str. 4
D-97080 Würzburg
www.kba-print.de**

