

Chat-Mitschnitt vom 30. März 2010-04-20

- Moderator(P) Herzlich Willkommen zum Chat mit der LPKF Laser & Electronics AG. Dr. Ingo Bretthauer (CEO) und Herr Kai Bentz (CFO) stehen Ihnen jetzt für Fragen zur Verfügung. Welcome to our Chat with LPKF Laser & Electronics AG. Ingo Bretthauer (CEO) and Kai Bentz (CFO) are ready to answer your questions.
- aktionaer1971 left.
- aktionaer1971 joined.
- aktionaer1971(Q) Guten Abend ! Erst einmal Glückwunsch zu den wirklich tollen Zahlen und der aktuell sehr guten Unternehmensentwicklung. 1.Frage: Können Sie genauere Informationen zu den LPKF Kunden geben bzw. sind Sie derzeit in Verhandlungen für weitere Großaufträge? Es gibt ja Gerüchte, daß LPKF indirekt über u.a..Molex Zulieferer für das neue Apple Iphone 4G ist? 2. Frage : Planen die Vorstandsmitglieder in Zukunft Ihre Aktienbestände aufzustocken? Wo sehen Sie den LPK Kurs in 1-2 Jahren bzw. derzeit den fairen Wert des Unternehmens? 3.Frage: Hat ein steigender US Dollar positive Auswirkungen auf das LPKF-Ergebnis? 4.Frage: Welches Umsatzpotential sehen Sie beim LDS-Verfahren? Oder glauben Sie, daß vorher ein Großkonzern LPKF übernimmt, da das patentierte LDS Verfahren viel wertvoller ist als die derzeitige Marktkapitalisierung an der Börse.
- LPKFAG(A) aktionnaer 1971: guten Abend. Auch wir freuen uns, ein so gutes Ergebnis liefern zu können. Zu Ihren Fragen: 1. Leider dürfen wir Ihnen die Namen der Kunden nicht nennen, da hier allegemein Vertraulichkeit vereinbart ist. Häufig wissen wir auch gar nicht, welche Endkunden hinter unseren Kunden stehen. Wir verhandeln derzeit über einige größere Aufträge, aber auch hier können wir nicht mehr sagen. 2. Wir freuen uns über die positive Kursentwicklung. Ob ein Vorstand hier kauft, ist jeweils eine individuelle Entscheidung. Auch ein Kursziel können wir nicht geben. Wir geben unser Bestes, damit sich der Kurs weiterhin so positiv entwickelt. 3. Ein stärkerer Dollar verbessert die Wettbewerbsposition von LPKF auf den Weltmärkten und ist damit positiv für Geschäft und Ergebnis. 4. Wir sehen im LDS-Verfahren noch einiges an Potenzial. Derzeit ist uns von Übernahmeaktivitäten nichts bekannt.
- Aktionär123(Q) guten tag, im 4. quartal war der auftragseingang deutlich geringer als im 3. quartal. kann daher davon ausgegangen werden, dass ihre Wachstumsdynamik nachlässt?
- LPKFAG(A) Aktionär 123, in Q III/2009 hatten wir den Ausreißer durch den größten Auftrag der LPKF-Firmengeschichte. Dies muss erst mal abgearbeitet werden, bevor solche Kunden nachbestellen. Insgesamt sind wir mit der Auftragsituation auch aktuell sehr zufrieden.
- mj(Q) Glückwunsch, auch von meiner Seite - prima gelaufen das letzte Quartal, liegt beil LDS - Verfahren der Handyanteil immer noch bei 90% ?
- LPKFAG(A) mj, ungefähr ja, aber wir arbeiten mit unseren Kunden daran, weitere Applikationen aufzubauen.
- Aktionär123(Q) ich meine damit die 2. Ableitung des Wachstums beim Umsatz und Ge-

- winn
- LPKFAG(A) Aktionär 123, können Sie die Frage bitte noch einmal präzisieren?
- mj(Q) Wieviel Zeit vergeht bei den LDS-Maschinen zwischen Auftragseingang und Auslieferung ?
- LPKFAG(A) mj, im Schnitt dauert das ca. 3 Monate.
- mj(Q) Das heist Bereiche außerhalb Handy - können mit dem Wachstumstempo mithalten ?
- LPKFAG(A) mj, ja, wir sehen auch positive Signale in den anderen Bereichen. Antennen sind nicht nur in Handys, sondern auch in vielen anderen Endgeräten.
- aktionäer1971(Q) wie sehen sie auf sicht von 1-2 jahren den handyanteil beim lds-verfahren? es soll ja auch hohes potential im bereich notebooks bestehen
- LPKFAG(A) aktionaer 1971, der bereich notebooks ist einer der Bereiche, in denen Wachstum sehen.
- Aktionär123(Q) ab wann wirken sich die kapazitätserweiterungen im lds-bereich die derzeit vorgenommen werden auf die zu erwartende umsätze und gewinne aus? wird die neue kapazität schnell ausgelastet sein?
- LPKFAG(A) Aktionär123, die erweiterungen haben sich bereits bis heute positiv ausgewirkt. Bei Auslastung der Kapazität würden wir erneut aufstocken. Easy joined.
- mj(Q) Wie gehts der Solar-sparte ? Kann dieses Quartal positiv enden ?
- LPKFAG(A) mj, die Dünnschichttechnologie ist ein Bereich, dessen Entwicklung schwer abzuschätzen ist. Aktuell können wir keine konkreteren Aussagen treffen. Allerdings belebt sich die Projektsituation wieder recht deutlich.
- mj(Q) Werden in Asien Fertigungskapazitäten geplant ?
- LPKFAG(A) mj, nein, zur Zeit nicht.
MM joined.
- aktionäer1971(Q) was für bestrebungen gibt es, die LPKF Aktie bei investoren noch beliebter zu machen? gibt es außerbörsliche kaufanfragen von institutionellen, roadshows etc. die hermes award nominierung wird doch bestimmt für zusätzliche presse sorgen...
- LPKFAG(A) aktionaer 1971: wir haben in letzter Zeit eine gute Präsenz in der Presse erreichen können. Die IR-Aktivitäten haben Wirkung gezeigt: so konnten wir die gute Unternehmensentwicklung auch am Kapitalmarkt kommunizieren. Der Kursverlauf der letzten Monate bestätigt dies. Auch der Hermes-Award hilft uns bei dieser Arbeit.
- Aktionär123(Q) bekanntlich benötigt man für eine starke expansion eine ausreichende ausstattung an eigenkapital. wenn die aussichten so glänzend sind, warum schütten sie mit 0,20 euro eine solch hohe dividende aus? wäre es nicht besser das geld ins geschäft zu investieren?
- LPKFAG(A) Aktionär123, wir haben eine Eigenkapitalquote von 70% und hohe Finanzmittelbestände und Kreditlinien. Damit können wir das geplante Wachstum finanzieren und die Aktionäre durch die Dividende am ge-

- schäftlichen Erfolg beteiligen.
- mj(Q) Wenn sie mit China Geschäfte machen wollen werden sie gezwungen sein Joinedventures einzugehen. !?
- LPKFAG(A) mj, nein, dass können wir so nicht bestätigen.
- aktionaer1971(Q) können sie details zur aktionärsstruktur beim freefloat (74 %)geben?fonds, instis, die z.b. investiert sind
- LPKFAG(A) aktionär 1971, Sie finden einige Details dazu im Geschäftsbericht. Weitere Überschreitungen der Meldegrenzen sind uns nicht bekannt.
Moderator left.
- Aktionär123(Q) wie sind die konkurrenzsituation im lds-bereich mit der konkurrenz anderer verfahren aus? ist die konkurrenzsituation so gut, dass sie zukünftig höhere preise und somit höherrere margen durchsetzen können?
- LPKFAG(A) Aktionär123, wir haben durch unser patentiertes Verfahren eine gute Stellung im Vergleich zum Mitbewerb. Unser Ziel ist es, gute Margen zu erzielen. Wir setzen dabei auf eine lagfristige Zusammenarbeit mit unseren Kunden und werden daher die Preise nicht überziehen.
- aktionaer1971(Q) ich hatte zwar oben schon einmal gefragt und sie haben geantwortet, daß sie die endkunden manchmal gar nicht kennen. Wie kommt dann das gerücht mit apple und dem Iphone 4g zustande? sie wissen ja, an Gerüchten ist immer was dran...und eine dialog semiconductor ist ja auch zulieferer für das iphone und den kursverlauf würde ich lpkf für die nächsten 1-2 jahre natürlich ebenfalls wünschen
- LPKFAG(A) aktionaer1971, die Gerüchte kommen nicht von uns. Da müssten Sie denjenigen fragen, der die Gerüchte in die Welt gesetzt hat.
- aktionaer1971(Q) wie lange gilt das lds-patent noch? 5 jahre?
- LPKFAG(A) aktionaer1971, wir halten verschiedene Patente und liegen meist bei mehr als 5 Jahren.
- mj(Q) Wird LPKF in absehbarer Zeit ein weiteres Standbein / Sparte aufbauen ?
- LPKFAG(A) mj, wir sind schon aktuell auf Basis unseres Kern-Know-Hows recht breit aufgestellt. Mit der Fülle an Ideen sind wir auf der Entwicklungsseite gut ausgelastet, sodass zur Zeit keine konkrete Planung für weitere Geschäftsbereiche verfolgt werden.
- Aktionär123(Q) die strategie die preise nicht zu überziehen halte ich für angebracht, aber im vergleich zu anderen unternehmen ist die marge schon deutlich besser aber noch steigerungsfähig. gibt es möglichkeiten die margen auf sicht von 2-3 jahren zu erhöhen?
- LPKFAG(A) Aktionär123, Sie sehen an den aktuellen Zahlen, dass sich die Margen im Vorjahresvergleich deutlich verbessert haben. Dabei profitieren wir auch von Skaleneffekten.
- aktionaer1971(Q) sehen sie bei stabilem konjunkturellem umfeld einen gewinn von 0,60 EUR für 2010 als erreichbar an?
- LPKFAG(A) aktionaer1971, hierzu haben wir keine Prognose abgegeben und können uns daher an dieser Stelle nicht äußern. Wir bitten um Verständnis.
- aktionaer1971(Q) sie sagten, sie stehen in Verhandlungen für weitere Großaufträge, kann man zur Industriemesse im April in Hannover mit Abschlüssen rechnen?

- LPKFAG(A) aktionaer1971, die Verhandlungen laufen unabhängig von der Messe. wichtig für den kapitalmarkt ist, dass ein aufwärtstrend bei den margen
- Aktionär123(Q) erkennbar ist. daher halte ich es für wichtig, dass die steigerung der margen dieses jahr sich fortsetzt
- LPKFAG(A) Aktionär123, wir werden unser Bestes tun, um das zu erreichen.
- mj(Q) Morgen ist Analystenkonferenz - in usa ist es üblich seinen Aktionären einen Mitschnitt zur Verfügung zu stellen ist so etwas geplant ? Kann sowas eingerichtet werden ?
- LPKFAG(A) mj, danke für den Vorschlag. Wir werden das prüfen.
- aktionaer1971(Q) in wiefern ist die Industriemesse für sie wichtig?
- LPKFAG(A) aktionaer1971, normalerweise ist dies nicht unsere Hauptmesse. Wir sind eher auf Produktionstechnikmessen in aller Welt. Aber die Hannover Messe scheint sich hier positiv zu entwickeln.
Easy left.
- Aktionär123(Q) der aktienkurs befindet sich seit februar in einem einem steilen kurzfristigen aufwärtstrend... spiegelt der kursverlauf auch die entwicklung im ersten quartal 2010 wieder?
- LPKFAG(A) Aktionär123, wir freuen uns über die Kursentwicklung. Das Jahr 2010 ist gut angelaufen.
- mj(Q) Übrigens - Auch ein Lob für die neugestaltete Website - die eigentlich nie schlecht war und meistens aktuell. Ein echtes Aushängeschild.
- LPKFAG(A) mj, danke für das Kompliment. Wir geben das gerne an unsere Marketing-Abteilung weiter.
- aktionaer1971(Q) stehen sie auch außerhalb von analystenkonferenzen mit investoren/banken in gespräche, um neue aktionäre zu gewinnen bzw. vom geschäftserfolg zu überzeugen? haben sich für morgen auch analysten aus dem ausland (schweiz,england) angekündigt?
- LPKFAG(A) aktionaer1971, ja, wir führen eine Reihe solcher Gespräche. Aktionäre aus dem Ausland haben sich für morgen nicht angekündigt. Wir diskutieren hier aber über eine Ausweitung der Aktivitäten, z.B. durch eine Roadshow.
- aktionaer1971(Q) mit wem von der lpkfag haben wir eigentlich die Ehre?
- LPKFAG(A) aktionaer1971, der Vorstandsvorsitzende Dr. Ingo Bretthauer und Finanzvorstand Kai Bentz sitzen an der Tastatur und beantworten Ihre Fragen höchstpersönlich.
- Aktionär123(Q) trotz der fortschritte beim kurs und der liquidität ist ihre aktie noch schwierig in größeren stückzahlen handelbar ohne den kurs zu stark zu beieinflussen. wie planen sie die handelbarkeit der aktie zu verbessern, so dass größere private investoren und instis noch mehr interesse finden?
- LPKFAG(A) Aktionär123, wir sind ein Small-Cap. Eine positive Entwicklung unseres Geschäfts sollte sich auch weiter in den Kursen widerspiegeln und für einen noch lebhafteren Handel sorgen.
- aktionaer1971(Q) wo soll die roadshow hingehen? london , zürich oder paris wären doch nicht schlecht oder sehen sie die Mk von LPKF als Hindernis,daß sich

- größere Investoren beteiligen könnten?
- LPKFAG(A) aktionaer1971, in Zürich waren wir schon vor einiger Zeit. London oder Paris wären vorstellbar. Sicher hilft eine höhere Marktkapitalisierung, neue institutionelle Investoren zu gewinnen.
- Aktionär123(Q) halten sie eine aufnahme in den sdax auf sicht von 1-2 jahren für möglich?
- LPKFAG(A) Aktionär123, wir arbeiten am Wachstum unseres Geschäfts. Das steht im Fokus. Natürlich würden wir uns bei entsprechender Geschäftsentwicklung über eine Aufnahme in einen Auswahlindex freuen.
- mj(Q) Wann schätzen Sie die 100mio Umsatz-Marke zu knacken 2012 ?
- LPKFAG(A) mj, eine Planung für diesen Zeithorizont haben wir nicht veröffentlicht und können daher hier nichts dazu sagen. Wir bitten um Ihr Verständnis.
- aktionaer1971(Q) Würdender VV bzw. der CFO auf diesem Niveau Aktien kaufen, wenn Sie frei verfügbares Geld hätten?
- LPKFAG(A) aktionaer123, das dürfen wir Ihnen leider nicht beantworten.
- aktionaer1971(Q) Hätten Sie gerne einen Ankerinvestor in Form eines Instis? Wann waren Sie genau in Zürich wenn ich fragen darf und mit welchen Banken/Investoren haben Sie dort gesprochen?
- LPKFAG(A) aktionaer, wir waren 2008 in Zürich. Unsere Adressen dürfen wir Ihnen leider nicht nennen. Wir haben Altaktionäre als Ankerinvestoren an Bord.
- Aktionär123(Q) vielen dank für ihre antworten. ich hoffe, dass auch zukünftig im interesse der aktionäre arbeiten und den shareholder-value auf sicht von einigen jahren zu maximieren!
- LPKFAG(A) Aktionär123, danke für Ihr Interesse. Wir arbeiten mit Hochdruck an dem weiteren Ausbau des Geschäfts und damit an der Steigerung des Unternehmenswertes.
- Aktionär123 left.
- aktionaer1971(Q) Bleibt Hr. Hildebrandt auch weiterhin treuer Ankerinvestor?
- LPKFAG(A) aktionaer1971, wir freuen uns, dass Bernd Hildebrandt uns über so viele Jahre die Treue gehalten hat und hoffen, dass er noch lange dabei bleibt.
- mj(Q) Das Vision-System ist nun neu. Wann planen Sie die nächste Generation ?
- LPKFAG(A) mj, meinten Sie das neue Fusion-System? wir entwickeln bereits an der nächsten Generation.
- münchen joined.
Moderator joined.
- mj(Q) Wie groß ist aktuell der Mitarbeiterstab, der direkt mit Kunden Probleme löst ?
- LPKFAG(A) mj, im Service arbeiten weltweit 59 Mitarbeiter (per 31.12.2009). Derzeit sind noch einige Mitarbeiter in diesem Bereich dazu gekommen.
- münchen(Q) eine einzige frage, wie abhängig sind sie von der weltweiten konjunkturellen erholung? können sie auch bei einer wirtschaftlichen abkühlung

die gesteckten ziele erreichen?

LPKFAG(A)

münchen, als Hersteller von Investitionsgütern sind wir natürlich abhängig von der Entwicklung der Weltkonjunktur. Allerdings haben wir in 2009 gezeigt, dass man mit innovativen Technologien auch in Krisenzeiten hervorragende Ergebnisse abliefern kann.

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. Mai 2010 zur Veröffentlichung unseres Q1-Berichts statt. Thank you for your questions. The next chat will take place on May 12th, 2010, when our Q1-Report will be published.

münchen left.

aktionaer1971(Q)

auch von mir vielen Dank für die Antworten, wünsche Ihnen einen schönen Abend und morgen eine gelungene Analystenkonferenz in Frankfurt. Danke, daß sich in den nächsten 1-2 Jahren erst das wahre Potential von LPKF zeigen wird, sehe aber die Gefahr, daß vorher ein Großkonzern LPKF übernehmen wird!

LPKFAG(A)

aktionaer1971, danke auch von unserer Seite für Ihr Interesse und die rege Beteiligung.

Moderator left.

LPKFAG left.

aktionaer1971 left.

mj left.