

CROSS

Industries AG ■

CROSS Industries AG

Unternehmenspräsentation

20. März 2015

AUTOMOTIVE TECHNOLOGY.



Agenda

CROSS

Industries AG ■

- **Facts und Strategie**
- Unternehmen
- Kennzahlen - Konzern und Beteiligungen

Facts

CROSS

Industries AG ■

- Führende österreichische Fahrzeug-Gruppe mit strategischer Ausrichtung auf den automotiven Nischenbereich
- Firmenleitung und Entwicklungszentren in Österreich
- Die Gruppe beschäftigt über 4.000 Mitarbeiter, davon mehr als 70 % in Österreich und 1,1 Mrd. Umsatz
- Hohe Exportquote in allen Produktbereichen (>90%)

Die CROSS Fahrzeug-Gruppe setzt in ihren Kernbereichen im Wesentlichen auf folgende Wachstumsstrategien:

- Organisches Wachstum in allen Kernbereichen;
- Besetzung neuer Marktsegmente und weiterer Ausbau der Marktanteile;
- Fokus auf Emerging Markets (insbesondere asiatische Märkte);
- Technologieführer im Bereich Elektromobilität (Zero Emission) für Zweirad- und Leichtgewichtfahrzeuge
- Überleitung der Rennsporttechnologie in den automotiven Premium-Serienbereich (Kleinserie);
- Aufbau strategischer Entwicklungspartnerschaften.

CROSS

Industries AG ■

CROSS

Industries AG ■

pankl
RACING SYSTEMS



WETHJE
Carbon Composites

MP
PERFORMANCE
SYSTEMS

Husqvarna

durmont

KTM TECHNOLOGIES

KISKA.

High Performance

Gesamtfahrzeug

Leichtbau /Akustik

Umsatz: 1.086 Mio. €

EBIT: 93 Mio. €

Mitarbeiter: über 4.000 (davon 70% in Österreich)

- **Wachstumsstrategie KTM**
 - KTM ist Weltmarktführer im Offroadsegment und größter Motorradhersteller in Europa
 - Besetzung neuer Marktsegmente durch kleinvolumige Motorradmodelle (125 – 390 cc)
 - Fokus auf Emerging Markets (insbesondere asiatische Märkte) mit Motorrädern aus der strategischen Partnerschaft mit Bajaj
 - Technologieführer im Bereich Elektromobilität (Zero Emission) für Zweirad- und Leichtgewichtfahrzeuge

High Performance

CROSS

Industries AG

■ **Wachstumsstrategie PANKL**

- Überleitung der Rennsporttechnologie in den automotiven Serienbereich
- Ausweitung der Motorkomponenten (Kolben, Kurbelwelle, Turbolader)
- Weiteres Wachstum im Aerospacebereich (zB. Antriebswellen)

■ **Wachstumsstrategie WP**

- Weiterer Ausbau der Marktanteile in der europäischen Motorradindustrie im Suspension Bereich
- Aufbau und Ausbau des Drittkundengeschäftes im Bereich Fahrwerk, Kühler und Auspuff

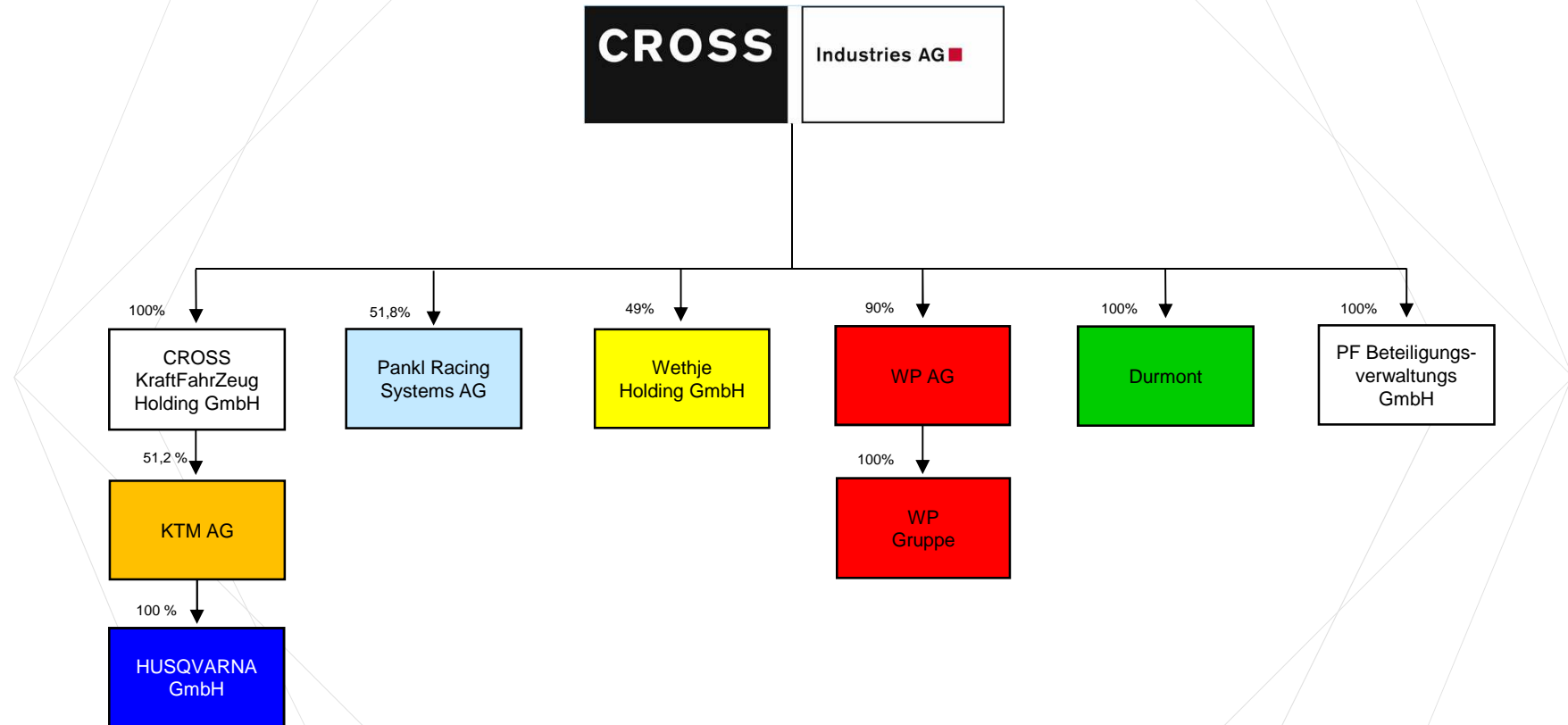
- **Wachstumsstrategie WETHJE**

- Fokus auf Automotivsektor
- Leichtbau – Megatrend in der Fahrzeugindustrie
- Überleitung der Fertigungstechnologie aus dem Rennsport in die Klein- und Mittelserie (Autoklav → RTM)
- Aufbau strategischer Entwicklungspartnerschaften im Fertigungsprozess (Mitsubishi)

Agenda

- Facts und Strategie
- **Unternehmen**
- Kennzahlen - Konzern und Beteiligungen

Organigramm März 2015



Management

Vorstand

- Stefan Pierer: CEO
- Friedrich Roithner: CFO
- Alfred Hörtenhuber: COO
- Klaus Rinnerberger: Mitglied

Aufsichtsrat

- Josef Blazicek
- Ernst Chalupsky
- Gerald Kiska

} Führungsfunktionen
in allen operativen
Beteiligungen

CROSS

Industries AG ■

Agenda

CROSS

Industries AG ■

- Facts und Strategie

- Unternehmen

- **Kennzahlen - Konzern und Beteiligungen**

CROSS Industries Gruppe
 Konzernabschluss 2014
 GuV-Kennzahlen



in Mio. EUR

	IST 2013	BUD 2014	IST 2014	Δ IST 2013-2014	Δ IST - BUD 2014
Umsatz	910,6	1.014,5	1.086,3	175,7	71,8
EBITDA	116,7	130,2	148,1	31,4	17,9
EBIT	66,0	74,4	93,0	27,1	18,7
EBT	57,9	56,6	71,9	14,0	15,3

CROSS Industries AG
 Konzernabschluss 2014
 Konzernbilanz-Kennzahlen



in Mio. EUR

	31.12.2013	31.12.2014	Δ
Bilanzsumme	939,2	1.031,1	91,9
Anlagevermögen	528,3	569,7	41,4
Working Capital employed ¹⁾	180,4	206,8	26,4
Capital employed	670,9	776,5	67,8
Eigenmittel	308,5	370,9	62,4
<i>Eigenmittel in %</i>	32,8%	36,0%	
Nettoverschuldung ²⁾	-342,7	-315,1	27,5
<i>Gearing in %</i>	111,1%	85,0%	

1) Forderungen aus LuL zuzügl. Vorräte abzügl. Verbindlichkeiten aus LuL

2) Bank- und Anleihenverbindlichkeiten zuzügl. Finance Lease sowie sonstiger verzinsliche Verpflichtungen

CROSS

Industries AG ■



READY TO RACE

KTM

KTM – Key Facts



- KTM ist Weltmarktführer im Offroadsegment und größter Motorradhersteller in Europa
- KTM-Produkte werden weltweit über 30 Vertriebsgesellschaften an 2.200 eigenständige Händler vertrieben
- Seit dem Jahr 2007 kooperiert KTM mit der indischen Bajaj-Gruppe. Den Schwerpunkt der Zusammenarbeit bildet die gemeinsame Entwicklung von Street-Motorrädern im Einstiegssegment von 125 bis 390 ccm, die in Indien produziert und unter der Marke KTM von beiden Unternehmen in ihren Stammmärkten vertrieben werden.
- Seit 2013 werden auch Motorräder der Marke Husqvarna in Lizenz produziert und weltweit vertrieben.

KTM – Strategische Kooperation



- **Bajaj** gehört zu den 10 Top Unternehmensgruppen Indiens
- Das Flaggschiff der Gruppe ist die **Bajaj Auto Ltd.**, der weltweit viertgrößte Hersteller von 2-Rad und 3-Rad Fahrzeugen (rund **4 Millionen Fahrzeuge** pro Jahr)
- **Strategische Produkte:**
 - März 2011: erfolgreiche Markteinführung der **Duke 125** (Nummer 1 in Europa)
 - Februar 2012: globale Markteinführung der **Duke 200**
 - 2013: Launch der **Duke 390**
 - 2014: Produktionsmenge in Pune/Indien rund 58.000 Einheiten



KTM Duke 125



KTM – Strategische Partner in der Fahrzeugentwicklung



KISKA.

Beteiligung CROSS 24,9%
Umsatz rund € 11,0 Mio.,
derzeit rund 160 Mitarbeiter

Designstudien
Feasibility Studien
Serienüberleitung



Opel Rak-e

KTM TECHNOLOGIES

Beteiligung CROSS 75,2%
Umsatz rund € 3,5 Mio.,
derzeit rund 35 Mitarbeiter

Entwicklung/ Konstruktion/
Berechnung Leichtbau
Serienüberleitung



VW 1-Liter-Auto

Kunden: KTM, GM, VW, Audi, Renault

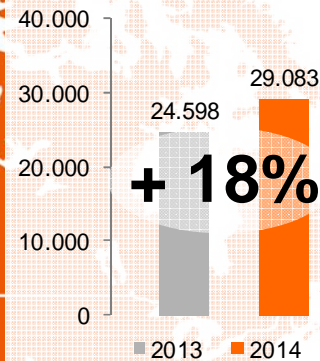
KTM AG Actual 2013 vs. 2014



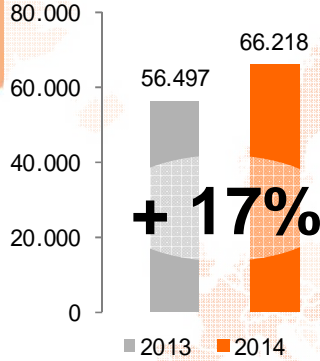
Actual 2013: 114.200 + 9.659 India

Actual 2014: 140.522 + 18.186 India → + 28,1 %

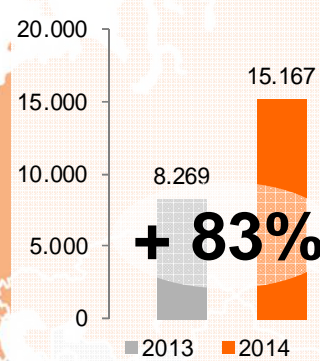
NORTH AMERICA



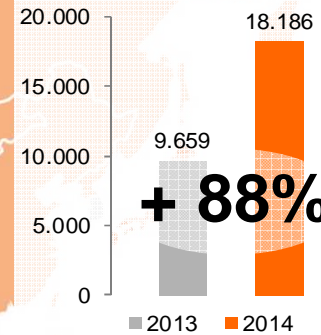
EUROPE



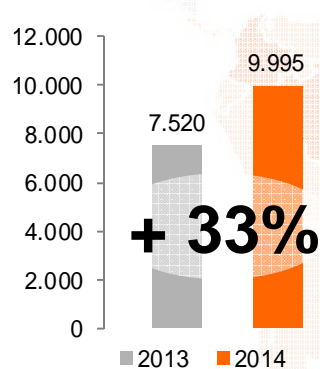
ASIA (w/o India)



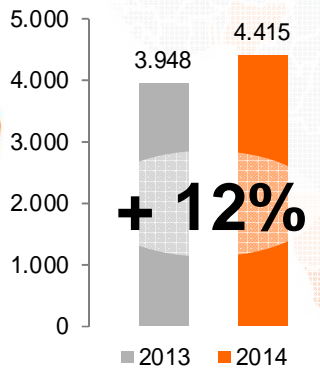
INDIA



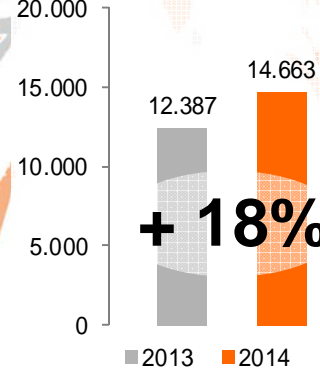
LATIN AMERICA



AFRICA / ARAB C.

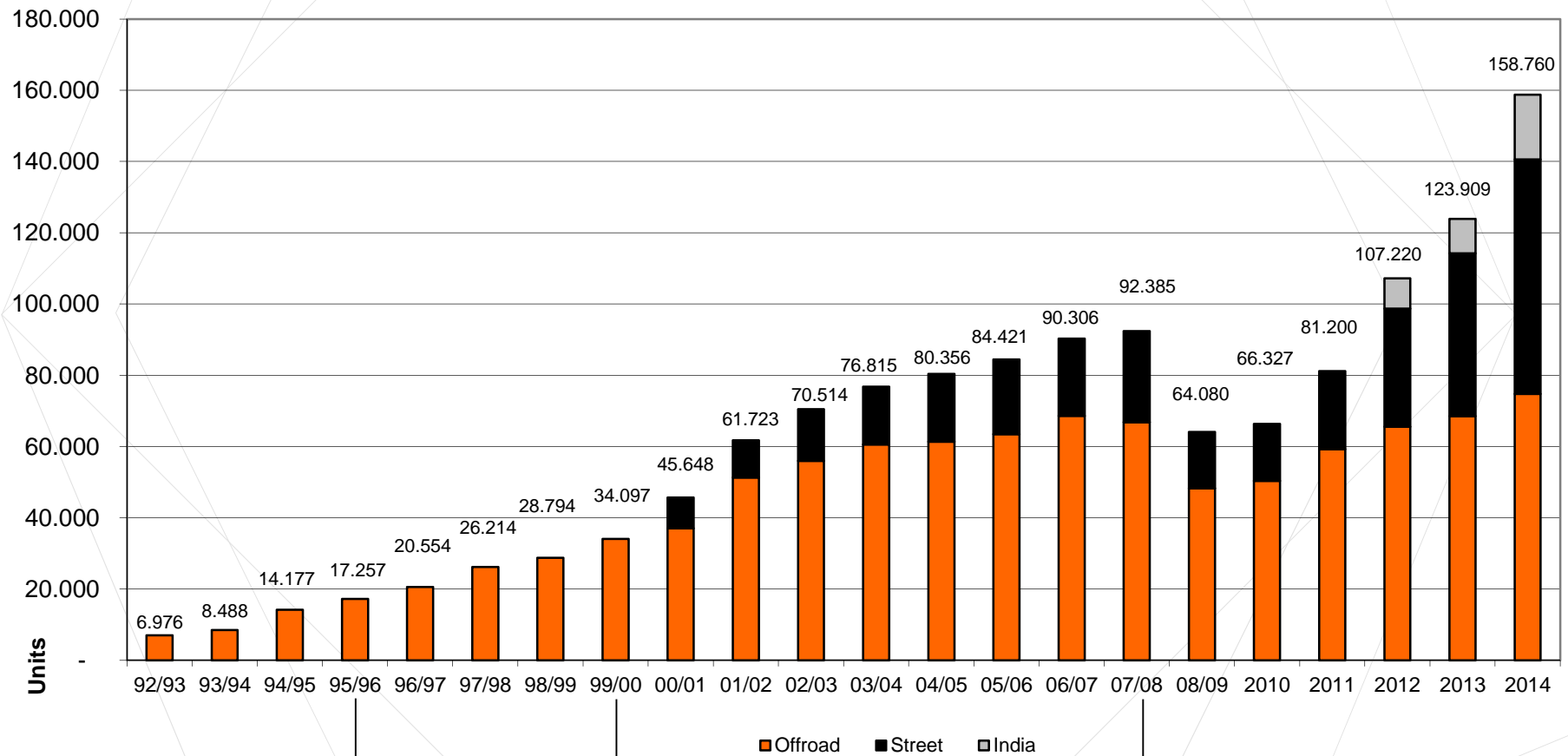


OCEANIA



ABSATZENTWICKLUNG

1992 - 2014



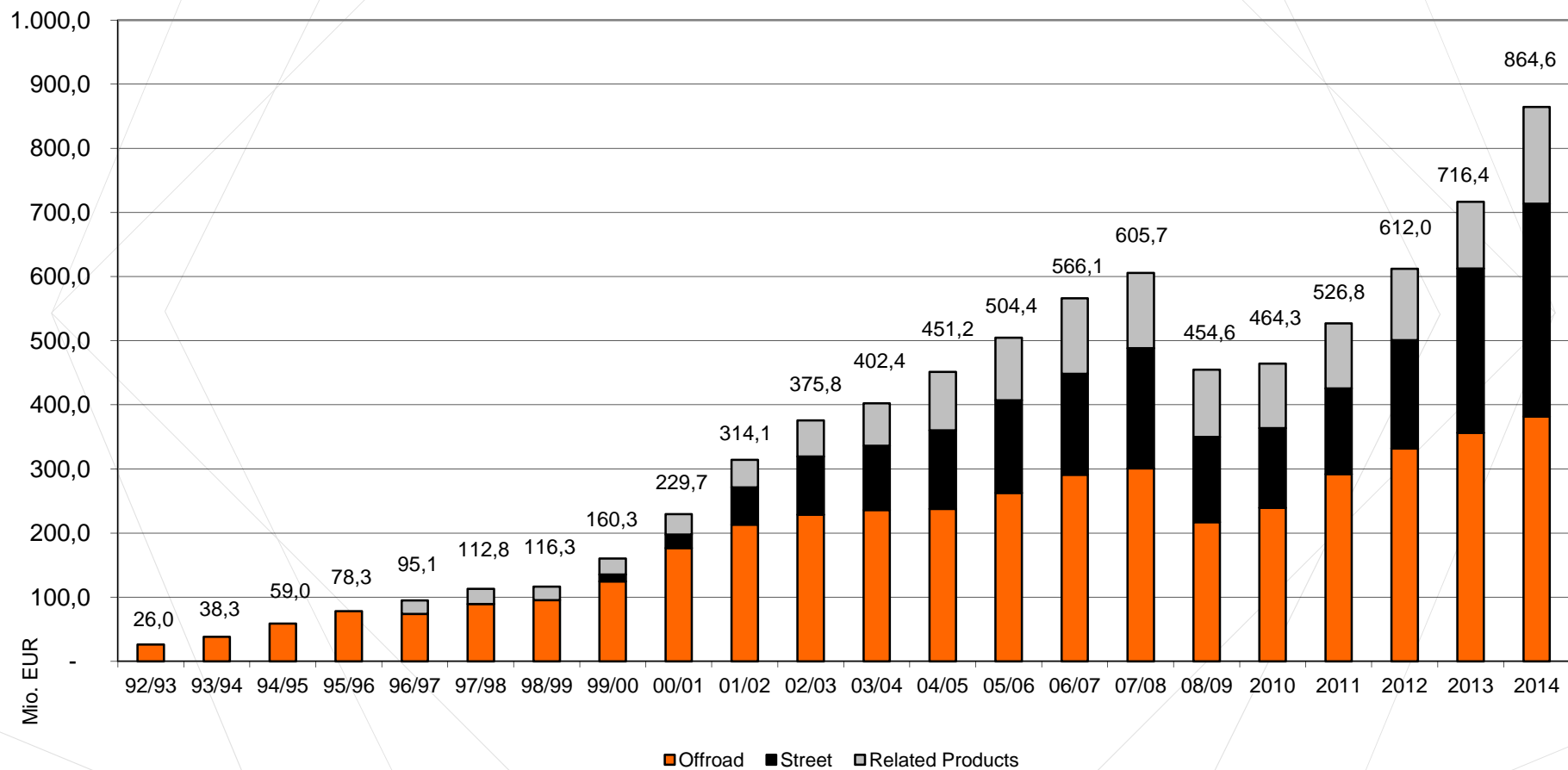
**EU BEITRITT;
Wachstum aus
der Nische -IPO**

**DOT COM Blase
1.0
GOING PRIVATE**

**FINANZKRISE
KOOP. BAJAJ**

UMSATZENTWICKLUNG

1992 - 2014



KTM'S WAY TO SUCCESS



HÄNDLER CHILE

READY TO RACE
www.ktm.com



HÄNDLER INDIEN

READY TO RACE
www.ktm.com

WEST HILL

KTm

KTm SERVICE

READY
TO
RACE

READY
TO
RACE

BEYOND THE HORIZON
THE OFF-ROAD RACING
LEGEND

KTm

OFFROAD



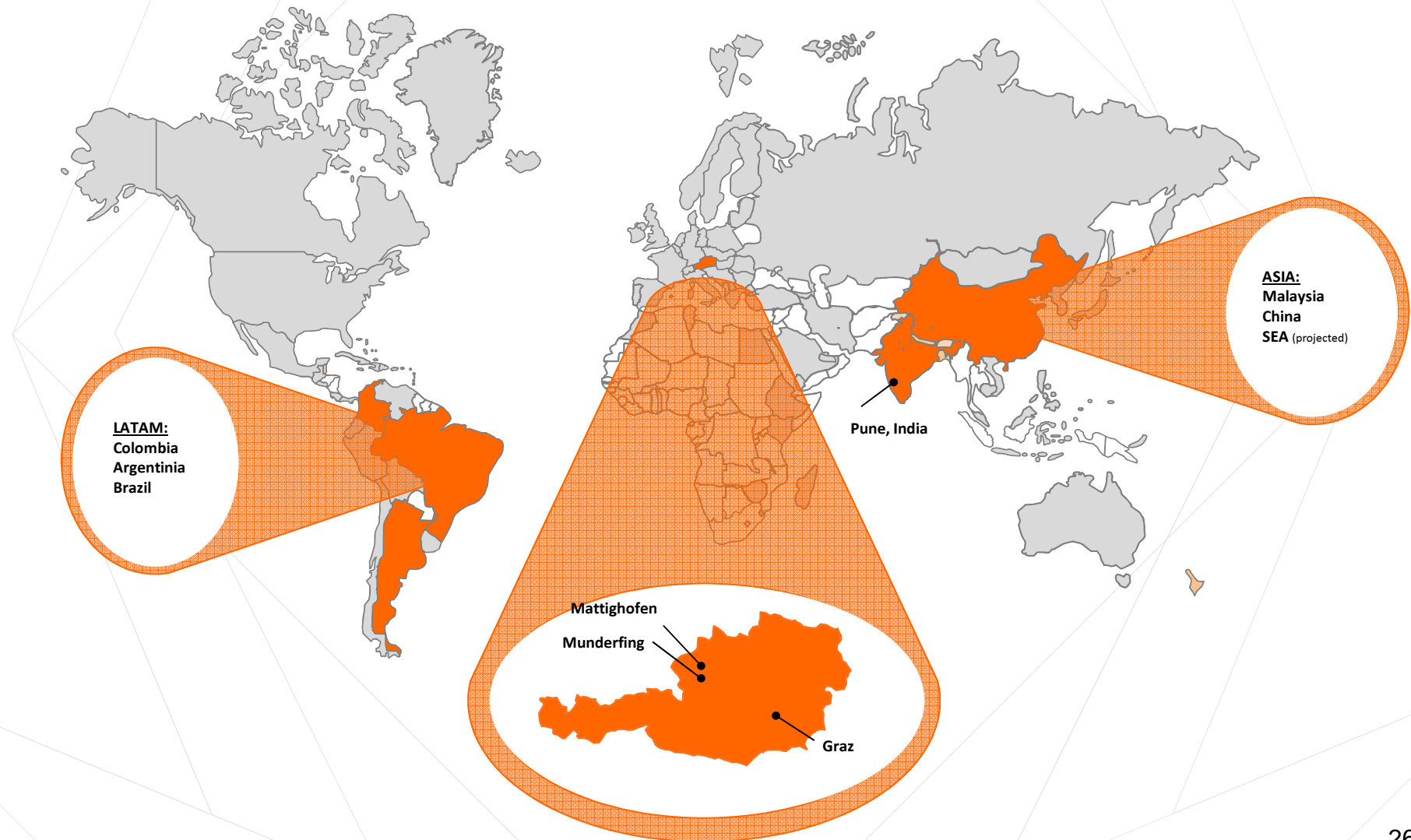
STREET



POWER WEAR



GEOGRAPHICAL FOOTPRINT PRODUCTION





PURITY



PERFORMANCE



ADVENTURE



EXTREME

READY
TO RACE

PIONEERING SINCE 1903

PIONEERING

- HERITAGE
- HEROES
- RACING



PREMIUM

- COMPONENTS
- TECHNOLOGY
- PERCEPTION



CORE VALUES

SWEDISH

- MENTALITY
- DESIGN
- UNDERSTATEMENT



INTUITIVE

- EXPERIENCE
- ERGONOMY
- INSIGHT



KTM - KENNZAHLEN



In Mio. EUR	2012	2013	2014
Absatz (in Stück)	98.740	114.250	140.574
Umsatz	612,1	716,4	864,6
Bruttoergebnis vom Umsatz	178,2	216,3	270,7
Gemeinkosten	-141,5	-161,4	-195,3
EBIT	36,7	54,9	75,4
EBIT-Marge	6,0%	7,7%	8,7%
EBITDA	67,8	87,7	112,6
EBITDA-Marge	11,1%	12,2%	13,0%
Ergebnis nach Steuern	25,3	36,5	57,1
Ergebnis je Aktie in EUR	2,33	3,37	5,27

CROSS

Industries AG ■



RACING SYSTEMS

Pankl
RACING SYSTEMS

PANKL – Key Facts



- Weltmarktführer bei Titanpleueln und Antriebswellen
- Führender Hersteller von Haupt- und Heckrotorantriebswellen für Helikopter
- 10 Produktionsstandorte in USA, England, Deutschland, Österreich und Slowakei
- 1.300 Mitarbeiter, 165 m€ Umsatz
- Erweiterung des Produktportfolios
- Neue Produkte durch Eigenentwicklung und Akquisitionen
- Hohe F&E-Ausgaben um Technologievorsprung zu halten
- 2012-2014: Großinvestitionsprogramm abgeschlossen
- Globales Vertriebsnetz
- Spezialisiert auf Nischenmärkte



Ziel

Kontrolliertes und profitables
Wachstum im **Core Business**

PANKL - Produktsortiment

CROSS

Industries AG



PANKL
RACING

PANKL HIGH
PERFORMANCE

PANKL
AEROSPACE

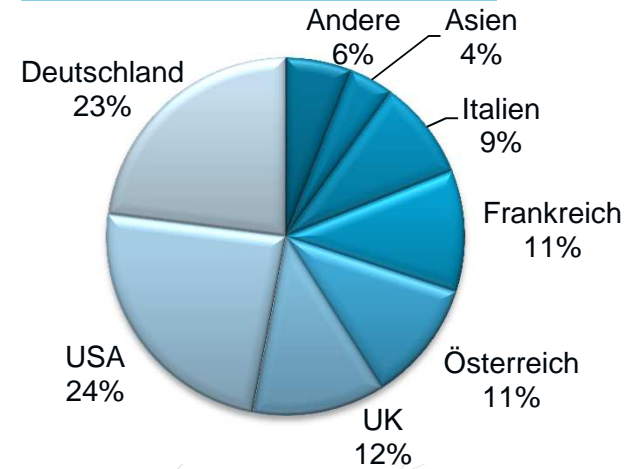
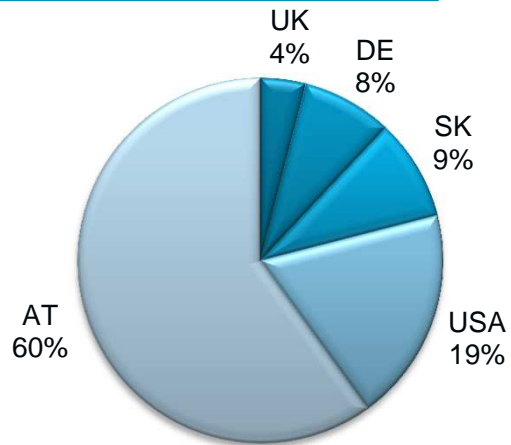
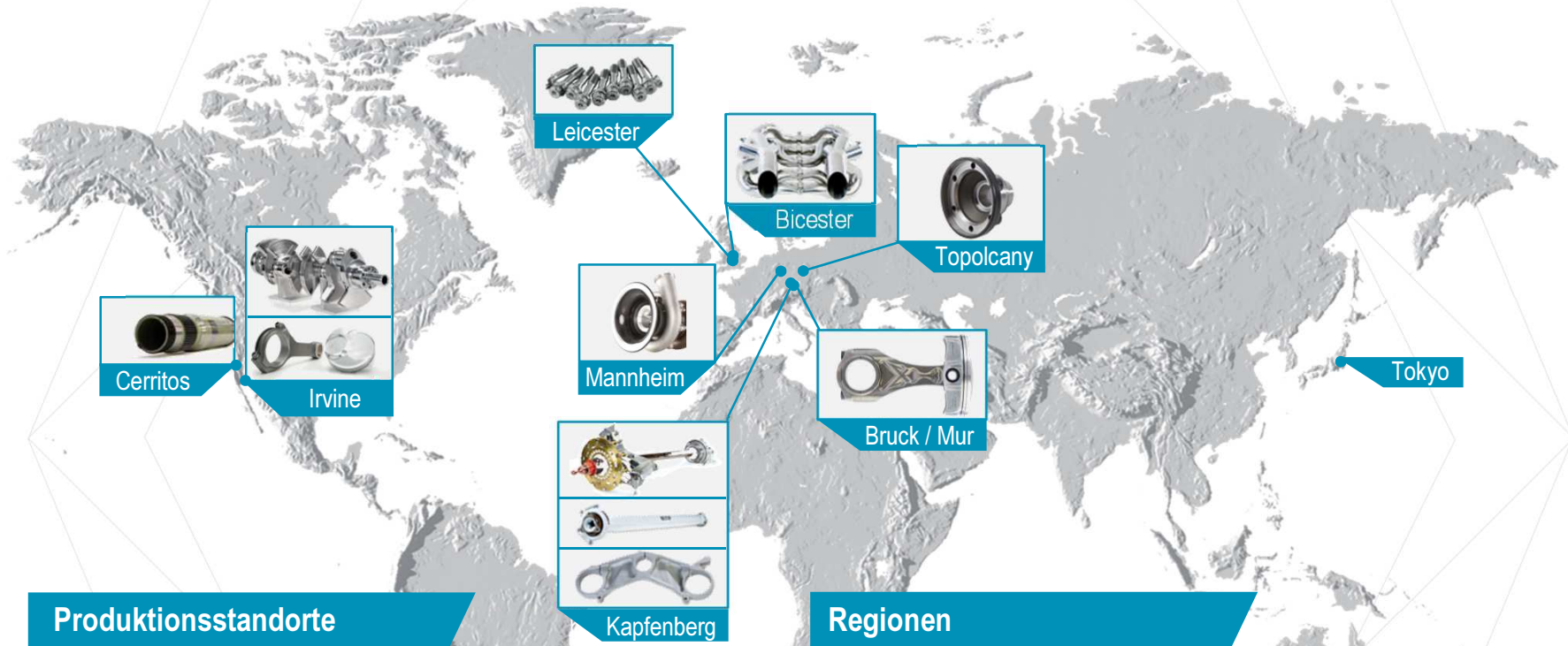
ENGINE
<p>Pleuel</p>
<p>Kolben</p>
<p>Turbolader</p>
<p>Kurbeltrieb</p>

DRIVETRAIN
<p>Halbachse</p>
<p>Radnabe</p>
<p>Radträger</p>
<p>Auspuff</p>

HIGH PERFORMANCE
<p>Serienpleuel</p>
<p>Querlenker + Radträger</p>
<p>Sitzteiler</p>
<p>Flansch</p>

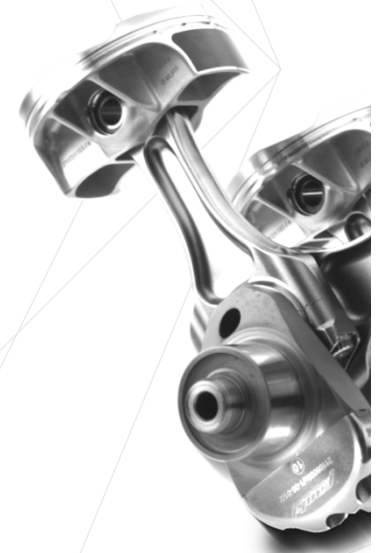
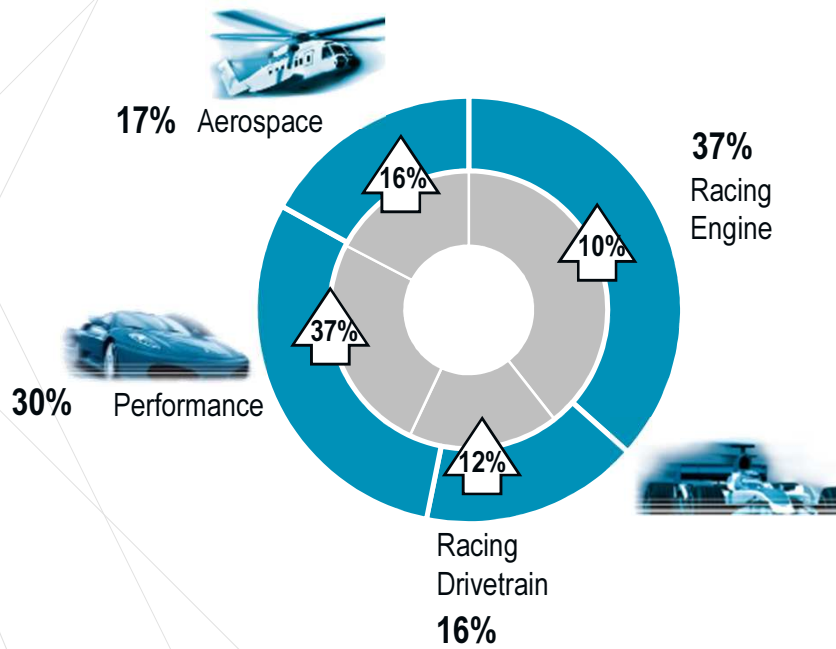
AEROSPACE
<p>Heckrotorwelle</p>
<p>Hauptrotorwelle</p>
<p>Triebwerkswelle</p>
<p>Luftbetankungsrohr</p>

Umsatzverteilung



Segmentdarstellung

Umsatzanteil und -wachstum



Kennzahlen



	2013	2014	VDG
ERTRAGSKENNZAHLEN			
Umsatzerlöse	139.803	165.027	18%
EBITDA	17.473	24.316	39%
EBIT	6.150	11.893	93%
Ergebnis nach Steuern	2.493	6.861	175%
EBITDA-Marge	12%	15%	-
EBIT-Marge	4%	7%	-
BILANZKENNZAHLEN			
Bilanzsumme	170.650	182.678	7%
Eigenkapital	68.336	76.780	12%
Eigenkapitalquote	40%	42%	-
Nettoverschuldung	68.231	70.915	4%
Gearing	100%	92%	-
BÖRSEKENNZAHLEN			
Gewinn je Aktie	0,67 €	1,95 €	191%
Buchwert je Aktie	21,69 €	24,37 €	12%



WP - Key Facts



- WP entwickelt und produziert Fahrwerks- und Motorenkomponenten für die Motorrad- und Automobilindustrie.
- Das Unternehmen wurde 1977 in Holland als Hersteller von Federungselementen für Motorräder gegründet. 2010 wurde die Sparte Kühlerfertigung und 2012 die Sparten Rahmen-/Auspufffertigung zugekauft.
- WP kann auf eine breite Kundenbasis in der Motorrad- und Sportwagenindustrie verweisen. Hauptkunden sind KTM, Husqvarna, BWM Motorrad, Triumph Motorcycle, Ducati und Sherco.
- WP beschäftigt weltweit rund 600 Mitarbeiter.

WP - Produktsortiment



Suspension

Frame

Exhaust

Radiator



Federungs-
elemente

Stahlrahmen,
Schweißbau-
gruppen

Auspuff-
systeme

Öl- und
Wasserkühler

Produktionsstandort **MUNDERFING**

Munderfing, Österreich

WP Group Headquarter

- › Produktion Federgabel, Stoßdämpfer, Kühler und Rahmen
- › ca. 400 Mitarbeiter
- › Kapazität (max. pro Jahr):
 - 150.000 Federgabeln
 - 250.000 Stoßdämpfer
 - 400.000 Kühler
 - 150.000 Rahmen



Produktionsstandort **MATTIGHOFEN**

Mattighofen, Österreich

- › Produktion Auspuffanlagen
- › ca. 100 Mitarbeiter
- › Kapazität (max. pro Jahr):
 - 150.000 Auspuffanlagen



Produktionsstandort **DALIAN**

Dalian, China

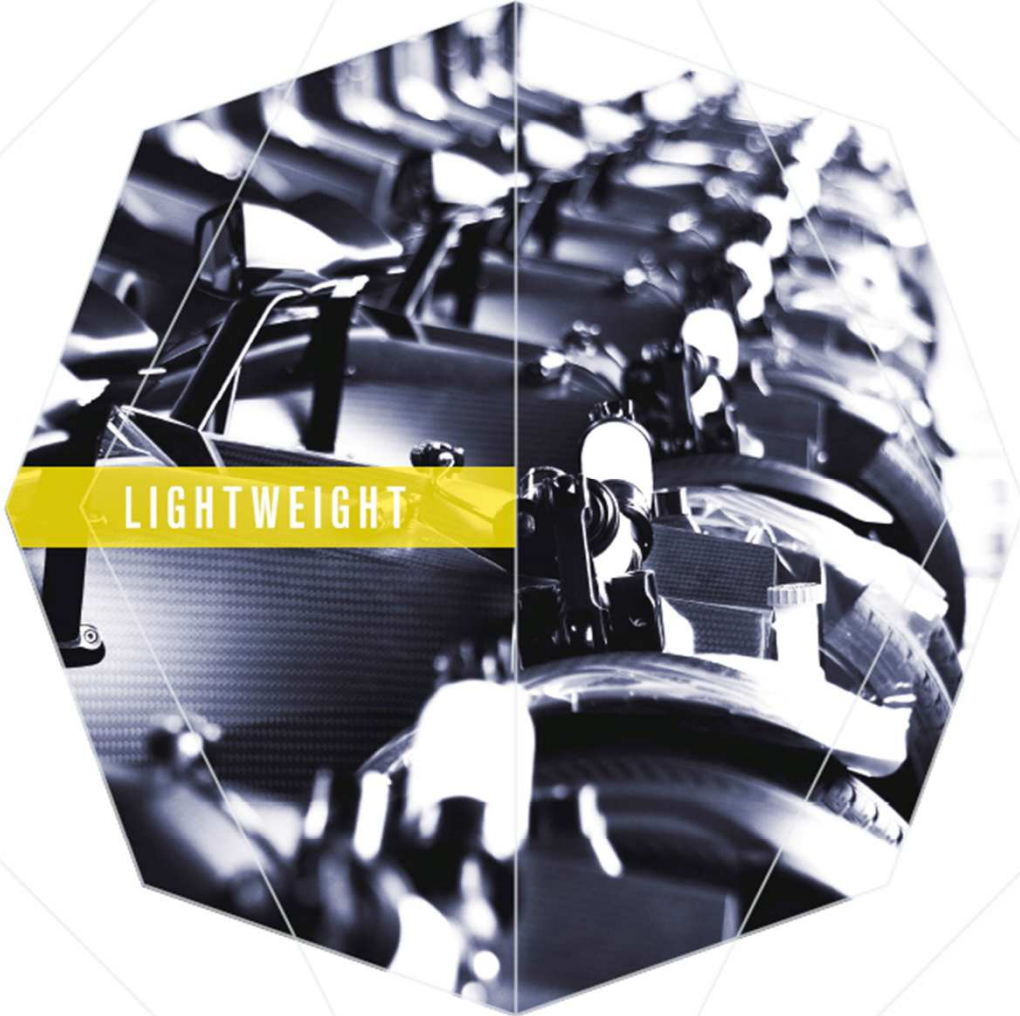
- › Produktion Kühler
- › ca. 60 Mitarbeiter
- › Kapazität (max. pro Jahr):
 - 300.000 Kühler



WP – Kennzahlen



ERTRAGSKENNZAHLEN in TEUR	2013	2014	Vdg.
Umsatzerlöse	111.419	121.091	9%
EBITDA	8.602	12.120	41%
EBIT	5.945	8.553	44%
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	-1.768	4.315	>100%
EBITDA-Marge	8%	10%	-
EBIT-Marge	5%	7%	-
BILANZKENNZAHLEN in TEUR			
Bilanzsumme	292.959	103.746	-65%
Eigenkapital	58.460	37.910	-35%
Eigenkapitalquote	20%	37%	-
Nettoverschuldung	111.641	22.373	-80%
Gearing	191%	59%	-
BÖRSEKENNZAHLEN			
Ergebnis je Aktie	-0,9 €	8,9 €	>100%



LIGHTWEIGHT

 **WETHJE**
Carbon Composites

WETHJE - Key Facts



- Wethje-Gruppe ist spezialisiert auf die Entwicklung, Konstruktion und Produktion von Bauteilen aus Carbon-Composite Verbundwerkstoffen und Strukturbauteilen für den Motorsport, Premium Sportwagen, die Luftfahrtindustrie und diverse Spezialanwendungen
- Monocoque Serienfertigung / Karosserie für Bugatti, Porsche, VW und den KTM X-Bow
- Einzel-und Kleinserienfertigung für den Rennsport (LeMans, DTM)
- Fertigungstechnologie umfasst die Autoklaven & RTM Technologie
- Strategische Partnerschaft mit Mitsubishi  **MITSUBISHI RAYON**

WETHJE - Produktsortiment

Serie



Bugatti



X-Bow

Rennsport/Racing



Audi LeMans Serie



DTM

Kunden: VW, Porsche, BMW, KTM, Bugatti

PARTNER DER INTERNATIONALEN OEM und TIER 1



Wethje Carbon Composites ist ein verlässiger Partner von zahlreichen internationalen OEMs.

Die langjährige, kontinuierliche Zusammenarbeit mit diesen Unternehmen ist der beste Beweis für unseren hohen Service- und Qualitätsanspruch.



PRODUKTGRUPPEN

RACING



Audi Le Mans

AUTOMOTIVE



Bugatti Grand Sport

SPECIAL PRODUCTS



PILATUS Innenraumverkleidung

Strukturbauteile / Monocoques
Außenhaut / Body Works
Sichtbauteile
Composite-Reparatur-Zentrum

Prototypen & Vorserienteile
Composite Tooling
Luftfahrtbauteile
Produkte f. Ind. Anwendungen

PRODUKTE AUTOMOTIVE

Strukturbauteile



z.B. Einzelteile
Carbonfahrgastzelle

Class-A



z.B. Fronthaube, Dach

Sichtcarbon



z.B. Spoiler in Hohlbauweise
in Sichtcarbonoptik

Monocoque



z.B. Bugatti Veyron

Konzepte, Studien

Konstruktion,
Berechnung

Material-
definition,
Werkzeug-
auslegung

Prototypen
(Infusion,
Light-RTM)

Werkzeugbau
und
Industriali-
sierung

Serien-
produktion



Industries AG ■



Industries AG ■

<p>High Performance</p>	<p>Gesamtfahrzeug</p>	<p>Leichtbau /Akustik</p>