

# Pressekonferenz KUKA Aktiengesellschaft

Unterzeichnung einer Investorenvereinbarung mit Midea  
Veröffentlichung der Gemeinsamen Begründeten Stellungnahme zum  
Übernahmeangebot von Midea für KUKA

Dr. Till Reuter & Peter Mohnen  
München, 29. Juni 2016



## Verbindliche, langfristige Zusagen & attraktiver Preis – Vorstand und Aufsichtsrat empfehlen Aktionären, Angebot anzunehmen

### **Rechtlich bindende Investorenvereinbarung mit einer Laufzeit bis Ende 2023 und weitreichenden Zusagen**

Standort- und Beschäftigungsgarantien, Bekenntnis zur KUKA-Strategie und zur Unabhängigkeit des Vorstands, Schutz von sensiblen Daten, kein Beherrschungsvertrag, kein Delisting

### **Begründete Stellungnahme des Vorstands und des Aufsichtsrats**

Das Angebot ist im Sinne des Unternehmens, seiner Aktionäre, Kunden und Mitarbeiter. Vorstand und Aufsichtsrat begrüßen die vertraglich vereinbarten Zusagen und empfehlen den KUKA-Aktionären, das Angebot anzunehmen.

### **Die Partnerschaft mit Midea unterstützt die KUKA-Wachstumsstrategie**

- Wachstum in China, verbesserter Marktzugang
- Digitalisierung der robotergestützten Automatisierung (Industrie 4.0)
- Gemeinsame Erschließung der Servicerobotik
- Weiterentwicklung des weltweiten Logistik-Geschäfts

## ÜBERSICHT INVESTORENVEREINBARUNG

Rechtlich bindende Verträge sind langfristige und verlässliche Basis für die Zukunft

### § 1

- Unterstützung von KUKAs **Strategie**
- Unterstützung der **Wachstumstreiber** China, Industrie 4.0, und Logistik sowie Erschließung der Servicerobotik
- Ausbau der Mitarbeiterzahlen im F&E-Bereich sowie der bestehenden F&E-Standorte

### § 2

- **Unabhängigkeit des Vorstands** – Vertrauen in das Management-Team in der jetzigen Zusammensetzung

### § 3

- Anerkennung der deutschen **Mitbestimmung** und **angemessene Beteiligung von Midea im Aufsichtsrat**
- Angemessene Anzahl **unabhängiger Mitglieder** im Aufsichtsrat (gemäß Dt. Corporate Governance Kodex)

### § 4

- Begrüßung einer breit **diversifizierten Aktionärsbasis** mit bedeutendem **Streubesitz**
- **Kein Beherrschungsvertrag oder Delisting**

### § 5

- Fortführung der **Dividendenpolitik**
- **Unabhängigkeit der Finanzierung**

### § 6

- **Schutz der Marke KUKA** sowie der **KUKA-Schutzrechte und F&E-Verpflichtungen**
- **Schutz von Geschäftspartner-Informationen** durch Abschirmungsvereinbarung

### § 7

- **Standortsicherung** der KUKA-Zentrale in Augsburg sowie der anderen deutschen und internationalen Standorte des KUKA-Konzerns

### § 8

- Zusicherung, **keine gesellschaftsrechtliche Umstrukturierung** vorzunehmen

### § 9

- **Sicherung von Belegschaft und Arbeitnehmern**
- **Weiterführung von Betriebsvereinbarungen, Tarifverträgen und weiteren Vereinbarungen** zu Beschäftigungsbedingungen

## INVESTORENVEREINBARUNG IM DETAIL (I)

### Unterstützung bei der Wachstumsstrategie und Nutzung künftiger Marktchancen

- **Ausbau des Geschäfts und der Marktstellung** von KUKA in Robotik, Automatisierung und Logistik und Unterstützung bei der **Nutzung künftiger Marktchancen**
- **Ausbau der Mitarbeiterzahlen** im F&E-Bereich sowie der bestehenden F&E-Standorte
- **Ausweitung des Geschäfts in China**, einschließlich Verbesserung von Absatz und Marktzugang
- Unterstützung bei der **Digitalisierung** der robotergestützten Automatisierung
- Gemeinsame Erschließung der **Servicerobotik**
- Weiterentwicklung des weltweiten **Logistik-Geschäfts**

§ 1	§ 6
§ 2	§ 7
§ 3	§ 8
§ 4	§ 9
§ 5	



## INVESTORENVEREINBARUNG IM DETAIL (II)

### Vorstand bleibt unabhängig, Midea im Aufsichtsrat angemessen vertreten

- **Zusammensetzung** des Vorstandes bleibt unverändert
- **Vorstand agiert** weiterhin **unabhängig**, bestimmt den Kurs und die künftige Geschäftsstrategie
- Der **Aufsichtsrat bleibt in seiner Größe** von 12 Mitgliedern **bestehen** – sechs von den Anteilseignern und sechs von Arbeitnehmern gewählte Mitglieder
- **Midea** beabsichtigt, entsprechend der Beteiligungsverhältnisse **vertreten** zu sein
- Midea erkennt an, dass dem Aufsichtsrat eine **angemessene Anzahl unabhängiger, sachkundiger Mitglieder** angehören soll (Empfehlung des Deutschen Corporate Governance Kodex )



§ 1

§ 6

§ 2

§ 7

§ 3

§ 8

§ 4

§ 9

§ 5



## INVESTORENVEREINBARUNG IM DETAIL (III) KUKA bleibt ein unabhängiges Unternehmen

- Midea strebt **keinen Beherrschungsvertrag** an, KUKA bleibt damit ein unabhängiges Unternehmen
- **Börsennotierung** in Deutschland bleibt **erhalten**
- Die **Dividendenpolitik** wird **fortgeführt**
- **Keine Änderungen** bei **Marke, Unternehmensform** oder **Firmenname**
- Ein **Verkauf** oder eine **Aufteilung** von KUKA ist **ausgeschlossen**
- Midea begrüßt eine breit **diversifizierte Aktionärsbasis** mit bedeutendem **Streubesitz**



§ 1	§ 6
§ 2	§ 7
§ 3	§ 8
§ 4	§ 9
§ 5	

## INVESTORENVEREINBARUNG IM DETAIL (IV)

### Abschirmungsvereinbarung schützt Geschäftspartner-Daten

- Die bereits verhandelten Eckpunkte der Abschirmungsvereinbarung sind:
  - Die **aktuellen Standorte** der Server mit Geschäftspartner-Daten werden beibehalten
  - **Kein Dienstleister** mit Sitz außerhalb des jeweiligen Landes wird am Hosting oder an der Führung dieses Servers beteiligt
  - Die Nutzung der Datenbank durch KUKA darf **nicht beschränkt werden**
  - Midea darf selbst oder über **Tochterunternehmen** nicht darauf zuzugreifen
- Geschäftspartner-Daten sollen außerdem mittels eines zusätzlichen **Überwachungssystems** geschützt werden

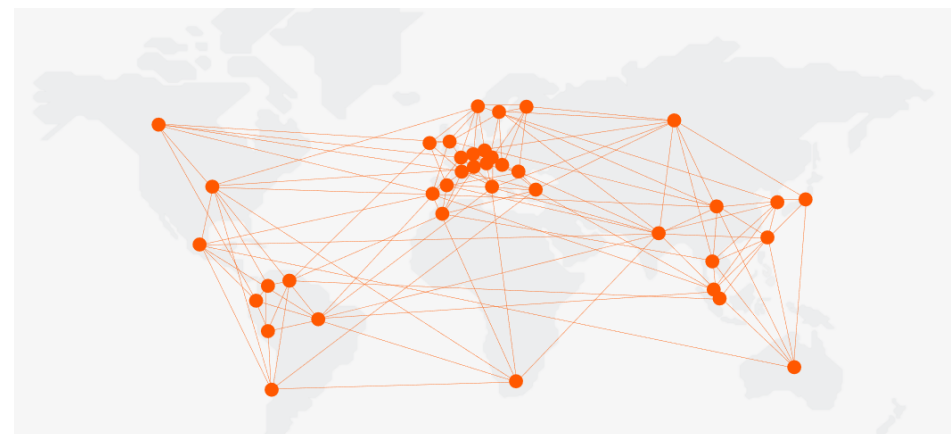


§ 1	§ 6
§ 2	§ 7
§ 3	§ 8
§ 4	§ 9
§ 5	

## INVESTORENVEREINBARUNG IM DETAIL (V)

Standorte sind sicher und Beschäftigungsstärke bleibt erhalten

- **Außergewöhnlich lange Laufzeit** der Investorenvereinbarung bis Ende 2023 schafft Sicherheit
- **Kein Abbau** von Beschäftigung oder **Schließung** von Standorten
- **Hauptsitz** von KUKA und F&E bleiben in **Augsburg**
- **Betriebsvereinbarungen** und Tarifverträge werden fortgeführt, die Mitbestimmung beibehalten
- **Arbeitnehmer profitieren** von der Realisierung der Wachstumschancen in China – Investitionen in F&E verbunden mit dem Ausbau von Standorten
- Für Vorstand und Aufsichtsrat sind die bindenden Zusagen ein Signal dafür, dass auch Midea KUKAs engagierte **Mitarbeiter als Erfolgsgrundlage** sieht



§ 1	§ 6
§ 2	§ 7
§ 3	§ 8
§ 4	§ 9
§ 5	

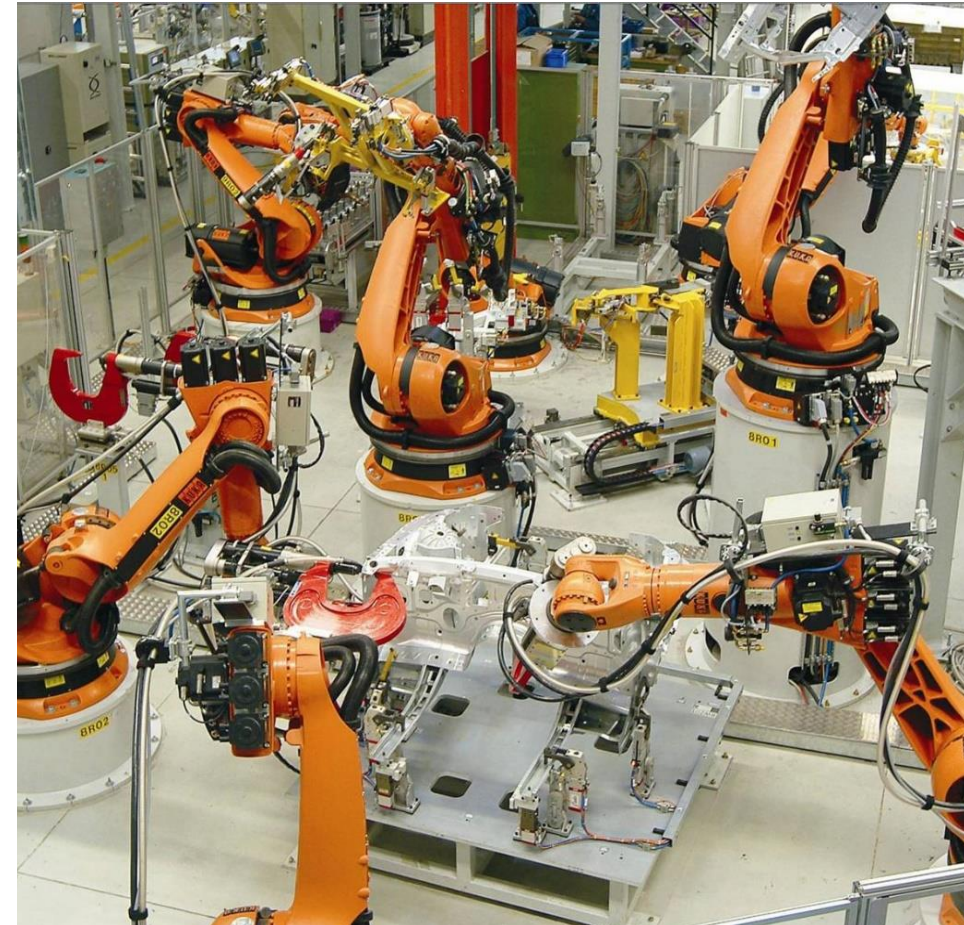


## BEGRÜNDETE STELLUNGNAHME DES VORSTANDS UND AUFSICHTSRATS (I)

### Vorstand und Aufsichtsrat empfehlen die Annahme des Angebots

- Vorstand und Aufsichtsrat haben sich eine fundierte Meinung über die **strategischen Aspekte** des Angebots gebildet und zudem **Fairness Opinions von vier Banken** eingeholt
- Diese kommen jeweils zu dem Ergebnis, dass die angebotene Gegenleistung von EUR 115,00 pro Aktie **aus finanzieller Sicht für die KUKA-Aktionäre angemessen ist\***
- Infolge unserer sorgfältigen Prüfung und Bewertung aller Elemente sind wir zu dem Schluss gekommen, dass das Angebot **im Sinne unseres Unternehmens, unserer Aktionäre, unserer Geschäftspartner sowie unserer Mitarbeiter ist**

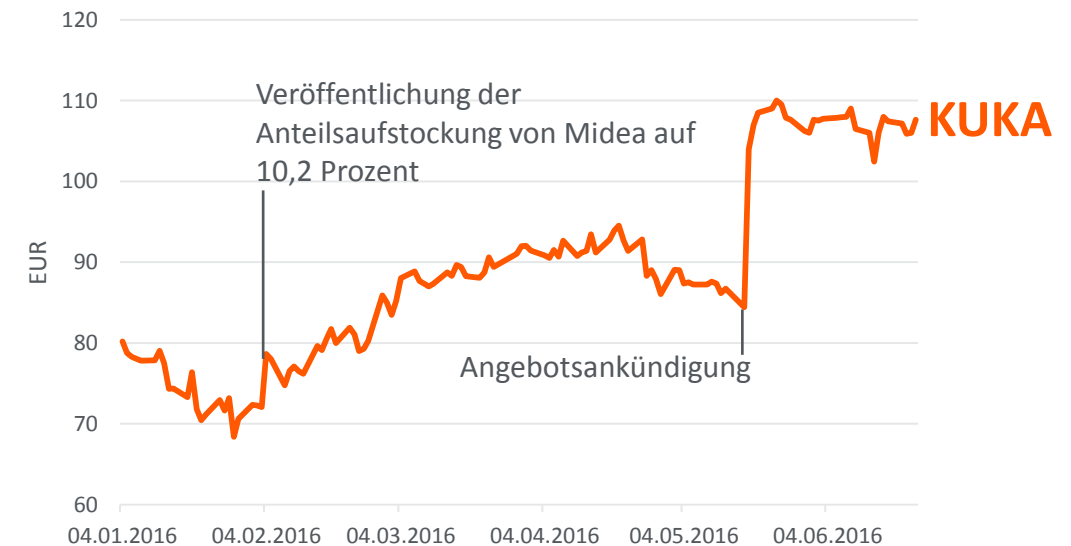
**Vorstand und Aufsichtsrat empfehlen den Aktionären daher, das Angebot anzunehmen.**



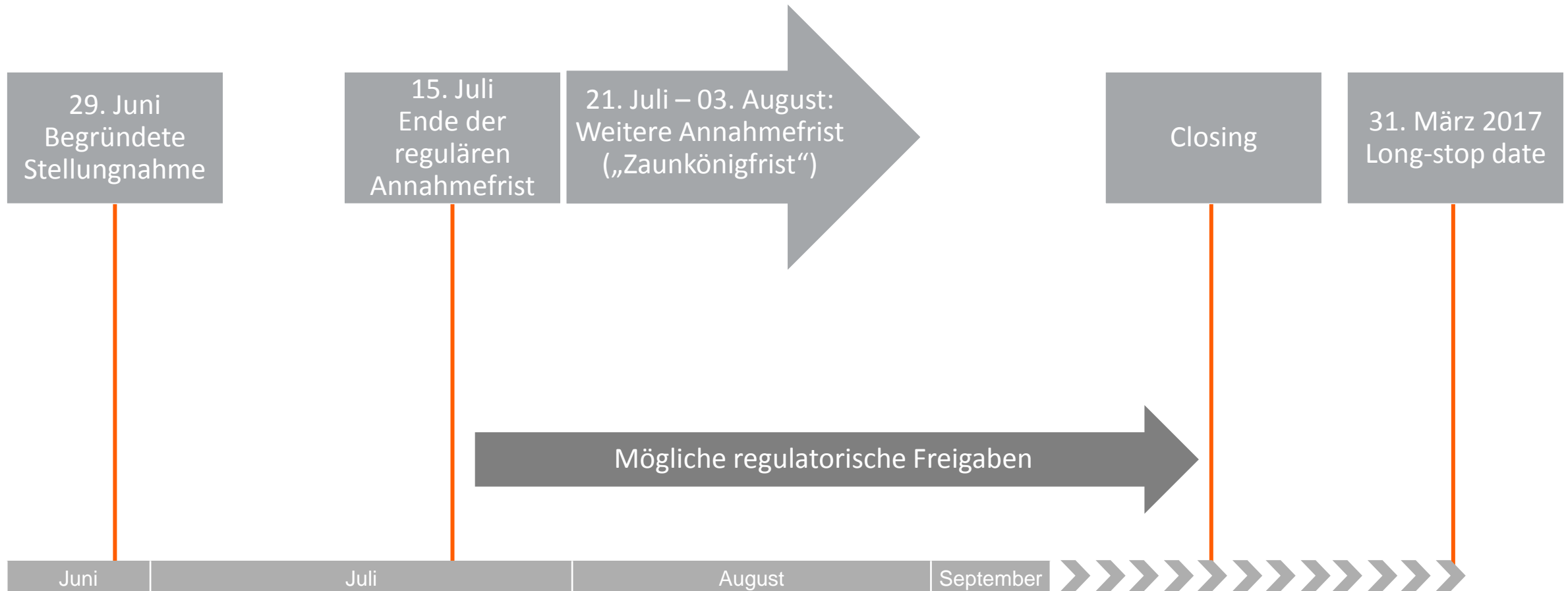
## BEGRÜNDETE STELLUNGNAHME DES VORSTANDS UND AUFSICHTSRATS (II)

### Attraktive Prämie

- Das Midea-Angebot bietet eine Prämie von:
  - **60 Prozent** gegenüber dem unbeeinflussten KUKA Schlusskurs am 3. Februar 2016 (Tag vor Veröffentlichung der Anteilsaufstockung von Midea auf 10,2 Prozent)
  - **36 Prozent** gegenüber dem KUKA Schlusskurs am 17. Mai (Tag vor der Angebotsankündigung)
- Der Angebotspreis pro Aktie liegt deutlich über dem Analystenkonsens vom 17. Mai in Höhe von 77,48 Euro (Quelle: Bloomberg, 18.05.2016)

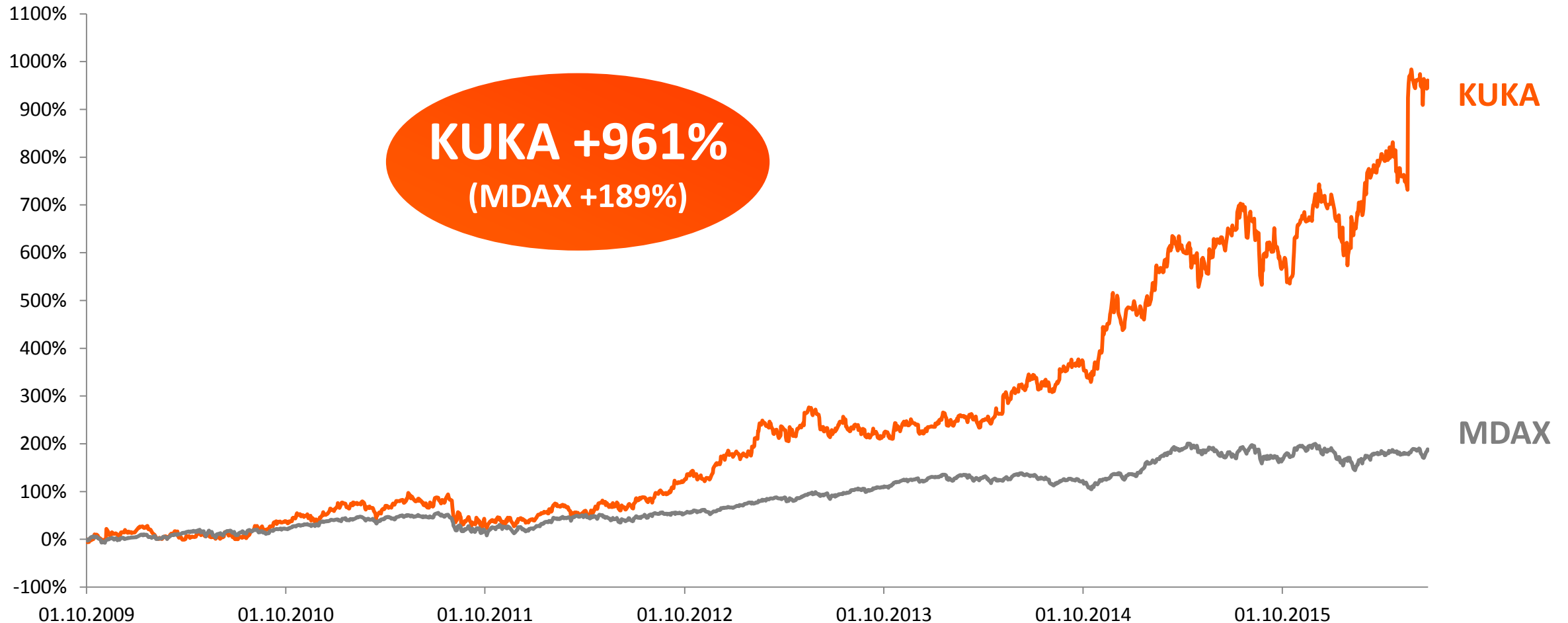


## BEGRÜNDETE STELLUNGNAHME DES VORSTANDS UND AUFSICHTSRATS (III) Nächste Schritte



## RÜCKBLICK & AUSBLICK (I)

### KUKA Aktie – Entwicklung des Kurses seit 2009





## RÜCKBLICK & AUSBLICK (II) Strategie KUKA 2020

Starkes Wachstum

Umsatz 2015  
3,0 Mrd. €

KUKA Industries

**REIS**  
REIS ROBOTICS



General  
Industry

Neue Produkte /  
Industrie 4.0



China



Swisslog /  
E-commerce

Umsatz 2020  
4 - 4,5  
Mrd. €

EBIT-Marge 2020  
~ 7,5%

## KUKAs WACHSTUMSTREIBER (I) Chinesischer Markt

- China ist einer der **am schnellsten wachsenden Robotermärkte** – in zwei Jahren wird ein Drittel aller weltweit verbauten Roboter in China stehen
- **Umsatzsteigerung** in China von EUR 425 Mio. (2015) auf EUR 1 Mrd. (2020) geplant
- Midea hat sich verpflichtet, **KUKA bei der Ausweitung des Geschäfts in China zu unterstützen**, etwa durch zusätzliche Marktzugänge



## KUKAs WACHSTUMSTREIBER (II) Industrie 4.0

- Um die sehr gute Position im Bereich Industrie 4.0 auszubauen, sind **Investitionen in Softwarelösungen, F&E sowie hochqualifizierte Fachkräfte** nötig
- Ausbau der Forschungsstandorte und des F&E-Personals sind **fester Bestandteil der Investorenvereinbarung**



## KUKAs WACHSTUMSTREIBER (III) Logistik

- Logistikautomatisierung insbesondere im chinesischen Markt ist ein **Wachstumstreiber für KUKAs Strategie 2020**
- Midea hat zugesagt, das weltweite **Logistik-Geschäft von KUKA weiterzuentwickeln**
- Die bevorstehende **Automatisierung der über 150 Logistikzentren** von Midea bietet Potenzial für KUKA als bevorzugten Ausrüster





## KUKAs WACHSTUMSTREIBER (IV) Servicerobotik und General Industry

- **Servicerobotik ist ein Wachstumsmarkt** – KUKA und Midea können diesen gemeinsam erschließen
- Die Automatisierung von Mideas Produktion birgt darüber hinaus die Chance für weiteres **Wachstum und Diversifizierung** im Bereich General Industry



## ZUSAMMENFASSUNG

### Angebot und Investorenvereinbarung im Überblick

 <b>KUKA als Unternehmen</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Unterstützung der Wachstumsstrategie</li></ul>
 <b>KUKA-Mitarbeiter</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Weitreichende Standort- und Beschäftigungsgarantien</li></ul>
 <b>KUKA-Kunden</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Weitere Investitionen in F&amp;E sowie in den Bereich Industrie 4.0</li><li>• Detaillierte Eckpunkte zum Schutz der Geschäftspartner-Daten</li></ul>
 <b>KUKA-Aktionäre</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Attraktive Prämie</li></ul>