

Koninklijke Staalfederatie | cluster Industrie

Ontwikkelingen in de maakindustrie

Consolidatie in verspaning

David Kemps, 6 juni 2024



Inkoopmanagers zijn positief door nieuwe orders



Herstel zet door, blijkt uit verdere stijging Nevi Inkoopmanagersindex voor de Nederlandse industrie

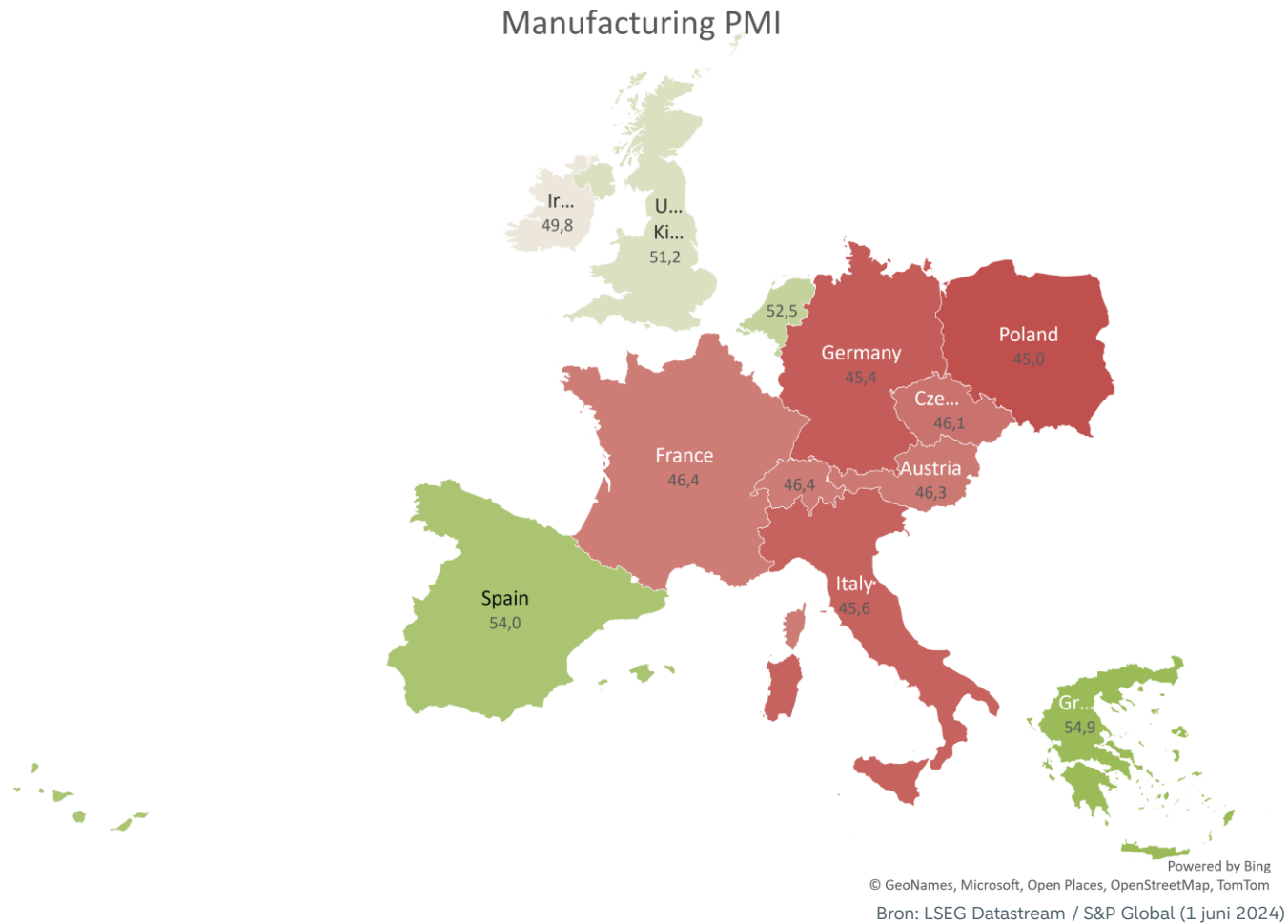
Een stand boven de 50 duidt op een verbetering van de bedrijfsomstandigheden



Door ABN AMRO

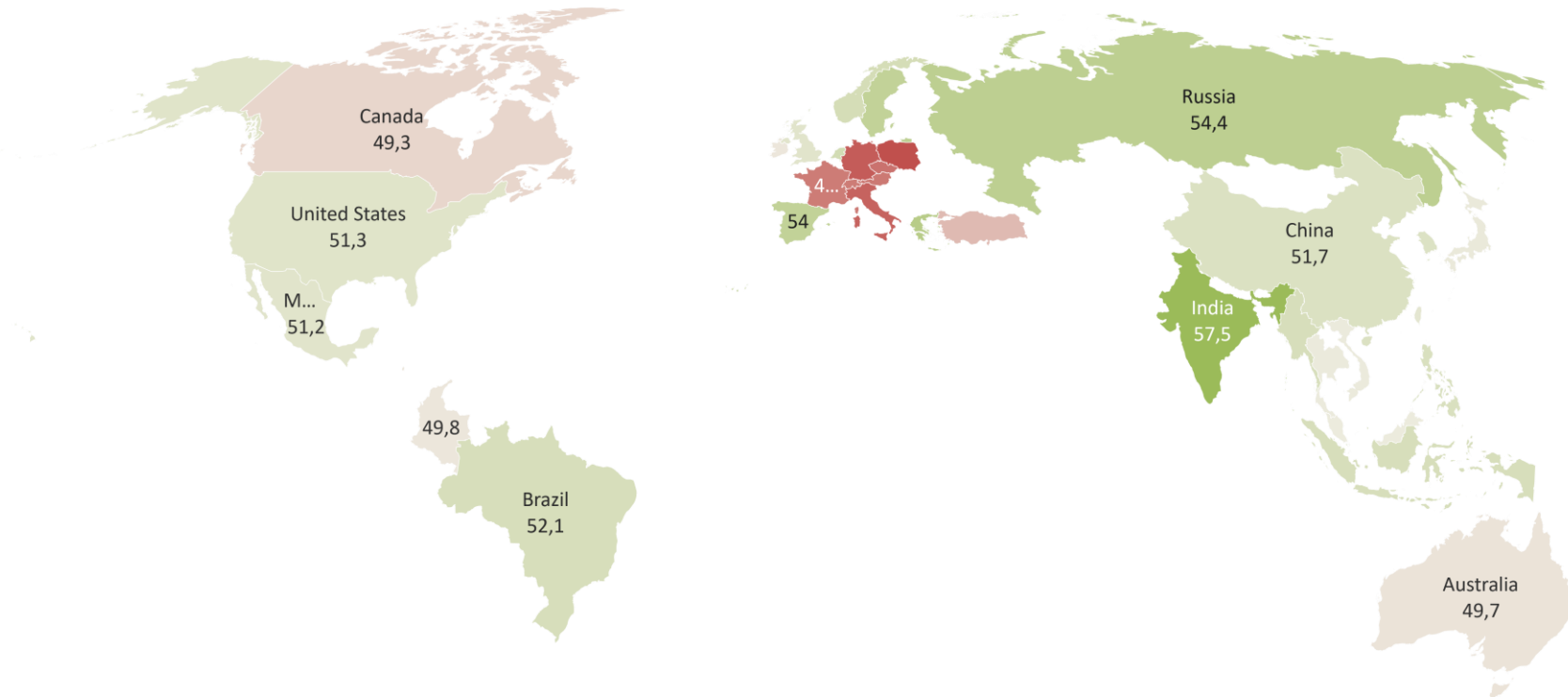
Bron: Nevi

De PMI van onze buurlanden kleurt echter rood...



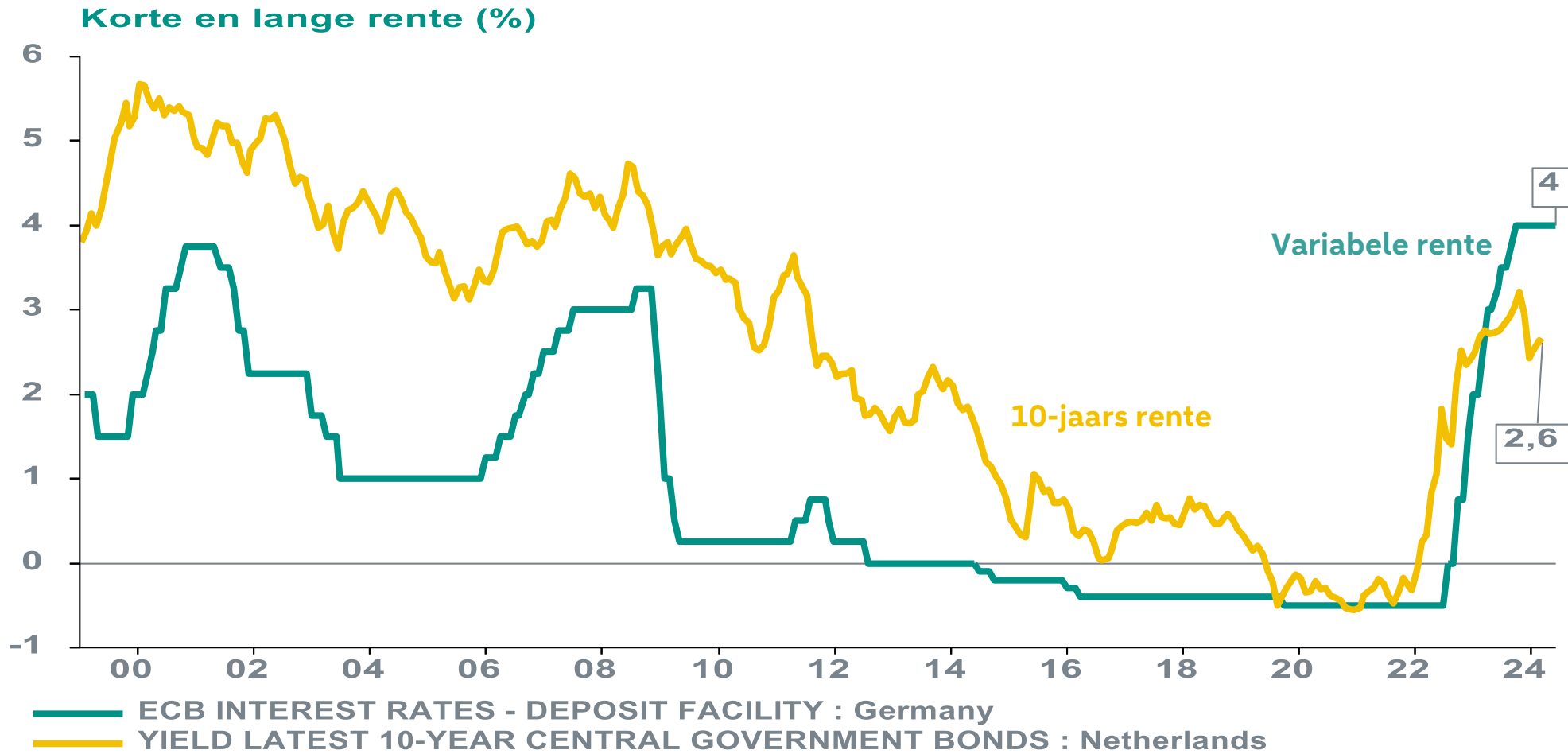
Wereldwijd loopt Europa qua industriële bedrijvigheid achter, zelfs op Rusland..

Manufacturing PMI



Powered by Bing
© Australian Bureau of Statistics, GeoNames, Microsoft, Open Places, OpenStreetMap, TomTom, Zenrin
Bron: LSEG Datastream / S&P Global (1 juni 2024)

Zowel korte als lange rente zijn zeer snel gestegen



Bron: LSEG Datastream

Gasprijs flink gedaald, maar nog steeds 3x hoger dan in 2020



Bron: LSEG Datastream

Sector prognoses Manufacturing (ABN AMRO, 16 mei 2024)

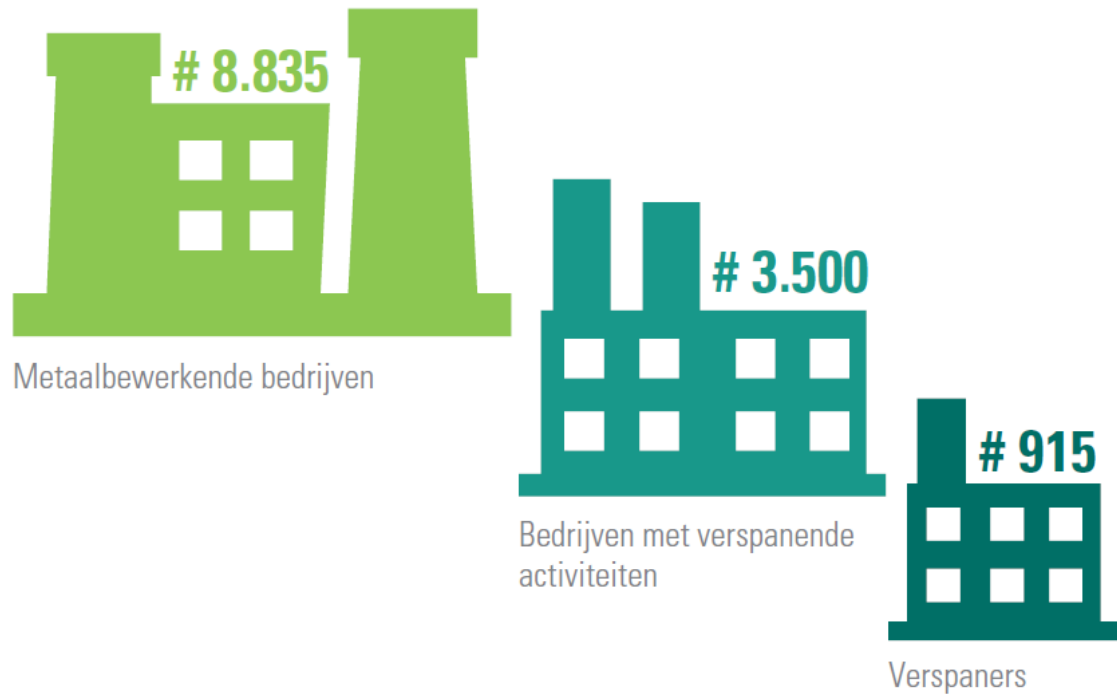
	2021	2022	2023*	P2024	P2025
Totaal industrie	10,8%	10,6%	-1,1%	1,5%	6,0%
Chemie	3,8%	-1,9%	-12,6%	6,5%	4,5%
Rubber- en kunststofproduct	8,1%	-3,4%	-10,2%	4,0%	8,0%
Basismetalaalindustrie	17,1%	-5,6%	-20,4%	-3,0%	8,0%
Metaalproducten	6,1%	3,8%	-3,0%	3,0%	5,0%
Elektrotechnisch	-6,4%	7,4%	-11,2%	0,0%	6,0%
Elektrische apparaten	8,8%	5,9%	45,7%	7,0%	3,5%
Machine-industrie	26,7%	32,4%	5,4%	0,0%	9,0%
Auto - en aanhangwagenindustrie	9,4%	0,4%	12,8%	-15,0%	3,0%
Overige transportmiddelenindustrie	-12,2%	14,5%	-4,5%	2,5%	4,5%
Meubelindustrie	6,0%	-3,2%	-10,7%	0,0%	4,5%

Conclusies ABN AMRO rapport: Consolidatie in verspaning



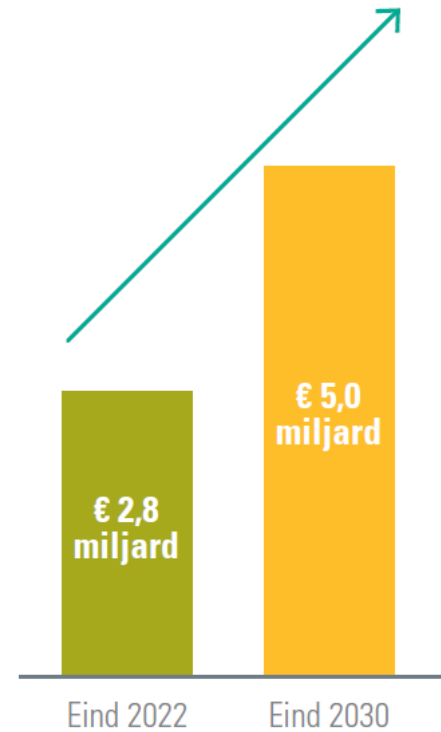
Marktgrootte & -potentie

Figuur 1: Marktgrootte

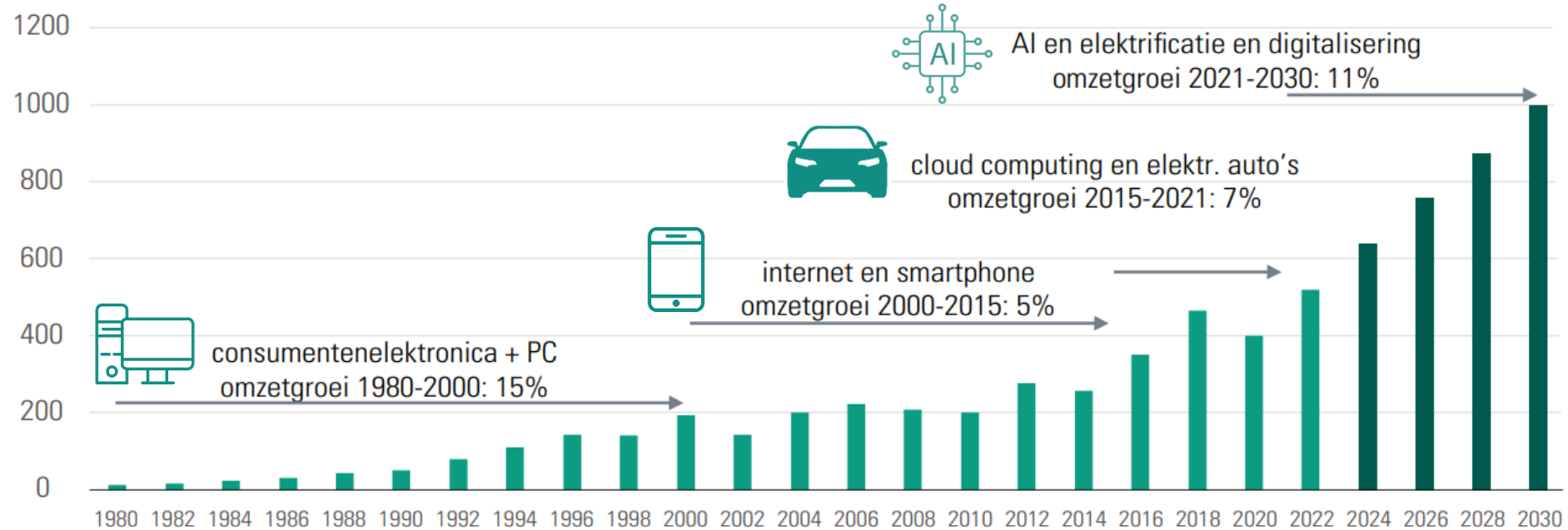


Inschatting

Totale Nederlandse verspanende markt



ASML groeit snel: toeleveranciers moeten extra stappen zetten



Jaarlijkse omzetgroei halfgeleiderindustrie vanaf 1980 tot 2023 (verwacht) in miljarden Amerikaanse dollars.

Bronnen: Oddo Research, SEMI, Applied Materials.

Steeds meer financiële investeerders met interesse in verspaning

AME en Variass bundelen krachten met de oprichting van Metis Group

Door: Redactie - 10 januari 2024 | 130

8 FEBRUARI 2023 - 3 MIN LEESTijd
ANDRA TECH GROUP NEEMT DKH METAALBEWERKING IN UDEN OVER
Het Nederlandse Andra Tech Group neemt per 1 februari 2023 100% van de aandelen over van DKH Metaalbewerking, gevestigd in Uden. DKH heeft een omzet van ongeveer 10 miljoen euro en heeft circa 30 medewerkers in dienst. Beide partijen zijn overeengekomen dat de inhoudelijke details van de overname volledig vertrouwelijk blijven. Francois van Hirsom, de oprichter en directeur van DKH, zal zijn functie in de loop van 2023 overdragen.



▲ NTS-werknemer Emiel Martens bij een robot in de werkplaats van NTS Precision. Archieffoto © Kees Mesters

NTS in Eindhoven geheel in handen van Agio-familie Wintermans

Aalberts Investments neemt 25% belang in KMWE

BKL in Nuenen krijgt bij groep bedrijven van Vado extra kansen

NUENEN - BKL wil zijn hijs- en hefwerktuigen graag ook voor andere bedrijven maken dan alleen voor de hightech met cleanrooms. Het Nuenense bedrijf hoopt als lid van Anvil Industries, onderdeel van de nieuwe eigenaar Vado, te kunnen profiteren van groepsvoordelen.



En dat is vier: ASML-toeleverancier Wilvo doet weer overname

BERGEIJK - Wilvo uit Bergeijk neemt plaatsnemer Mechanisatie v.d. Eiken over. Dit is al de vierde overname van Wilvo, sinds het in 2019 het vierde overgenomen door de Duitse investeerder Brunnen Capital.

2 mei 10:31
Witec kan met financiële slagkracht van investeerder Gimv verder groeien

Tjebel Daling



'Meer slagkracht' voor ASML-toeleverancier Wilvo uit Bergeijk dankzij overname

BERGEIJK - Metaalbedrijf en toeleverancier van ASML Wilvo Group uit Bergeijk neemt Iteq Group uit Nijkerk over. Samen hebben de bedrijven een omzet van meer dan 80 miljoen euro, zo maakte Wilvo maandag bekend.

Merlijn van Dijk 20-12-21, 12:09 Bron: ED

Schaalvergroting: FMI High-Tech Solutions neemt Schutz PrecisionParts

Anvil Industries neemt Machinefabriek De Valk over

WELM - Tom van der Meer - 8 november 2022

BKB Precision verwelkomt investeerder 365 Capital en neemt ANKRO Kunststofverspaning over



▲ Jan Kusters (rechts) van Kusters Precision Parts en Kusters Beheer in gesprek met een medewerker over de behaling van een versnellingsbak van een hybride auto. © Jeroen Appels/Van Assendelft Fotografie

Investeerder neemt Kusters Beheer over

OSS/AMSTERDAM - Het in Oss gevestigde bedrijf Kusters Beheer, naast Kusters Precision Parts in Oss ook eigenaar van vijf andere bedrijven die actief zijn in de fijnmetaal, wordt overgenomen door de investeringsmaatschappij Equistone. De bedrijven hebben de Autoriteit

Duitse investeerder stapt in Wilvo

anders | **Industriefonds**

industriefonds

Fondsvolume
€ 200 mio

Aantal investeerders
400+

Aantal bedrijven in portfolio
28

Elzinga & Van der Krieke uit Drachten krijgt Friese investeerders aan boord

Elect start door als Elect High Tech Electronics B.V. onder de vleugels van PM.

Met Dutch Technology Alliance (DTA) heeft de industrie er een main supplier bij

Twentse metaalbewerking maakt zich toekomstbestendig



Blokland Metaalbewerking vierde overname in twaalf maanden voor Dumaco

Lucassen overgenomen door Andra Tech Group

© 25 MAART 2024 2 MIN. LEZEN

2 FEBRUARI 2024

0

Plaatwerk specialist Dumaco neemt hightech verspaningsbedrijf SAM Precision over.

VADO breidt investeringsportefeuille uit met overnames Dutch Thermal Engineering en Slagman Groep

Snelgroeierende bedrijfsgroepen met externe financiële partners

Meerderheid Andra Tech in andere handen

NIEUWS

— Tom van der Meer — 21 mei 2024

ANDRA TECH GROUP

ASML-toeleverancier Wilvo weer in Nederlandse handen

MET VIDEO **BERGEIJK** - Van gekochte naar koper en weer terug. Het zijn interessante tijden voor ASML-toeleverancier Wilvo. Het Bergeijkse metaalbedrijf heeft een nieuwe eigenaar: de Nederlandse investeringsmaatschappij Rivean Capital.

Merlijn van Dijk 20-11-23, 14:46 Laatste update: 20-11-23, 19:04 Bron: ED

Naam	Eigenaar	Overnames
Andra Tech Group	Equistone Partners (VK)	DKH Metaalbewerking, Kusters Precision Parts, TB Precision, Visietech, Mayer Feintech, Wilting Components, HFI, Hartman, Jatec
Anvil Industries	VADO Beheer	Machinefabriek De Valk, Contour, BKL Engineering, Mecal, Jansen Machining Technology, Job Precision, Rols, Innclose
Dumaco Groep	Convent Capital	Blokland Metaalbewerking, VSMI, Heurkens & van Veluw, ReviconBarosta, Elmar, DPA Plaatwerk, TLC
Micro Machining Group (MMG)	Standard Investment	Germefa, Technology Twente
Muon Group	IDEX Corp (VS)	LouwersHanique, Veco Precision, Milllux
Wilvo	Borromin Capital (D)	Van den Broek Precision & Tooling, ITEQ Group, GFM Holding

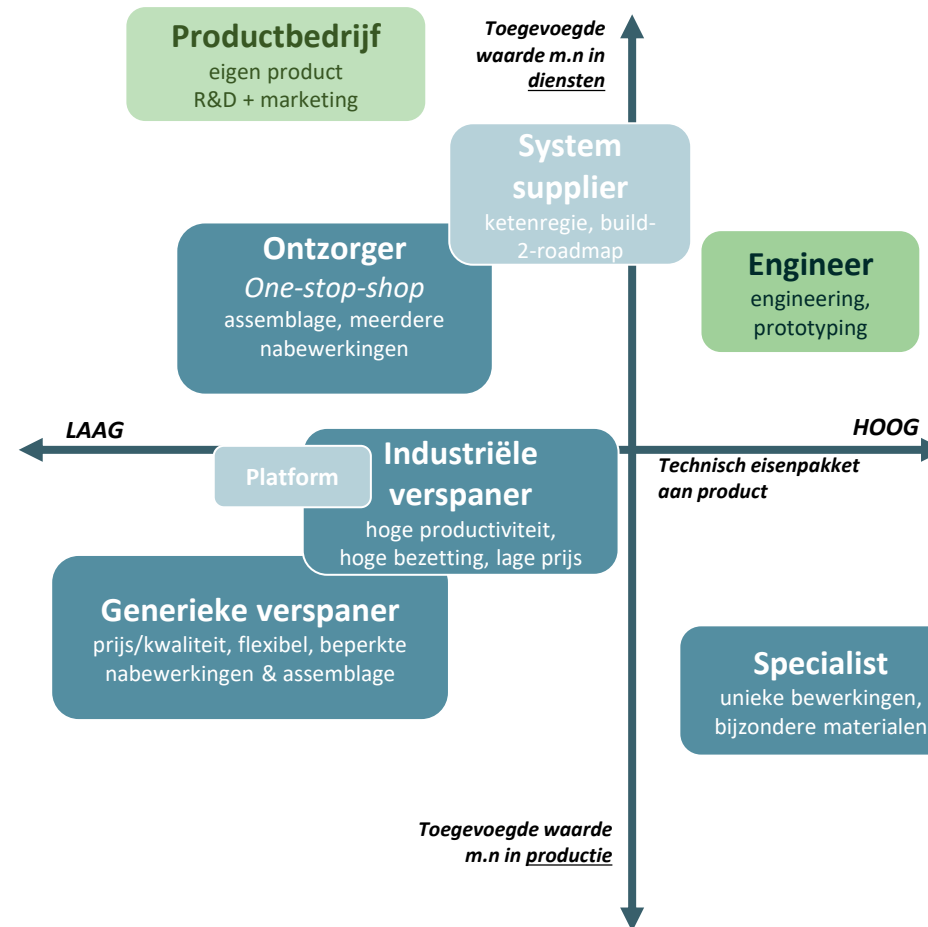
Rapport ABN AMRO, maart 2023
Foto: Andra Tech Group

Mix verschuift langzaam van familie naar extern geld

Naam	Eigenaar	Bedrijfsonderdelen	FTE
Andra Tech Group	Castik Capital (D), mgmt	Kusters Beheer, TB Precision, Visietech, Wiltig Components, HFI, Hartman, Jatec, DKH Metaalbewerking, Lucassen Groep	700
Anvil Industries	VADO Beheer	Contour, BKL Engineering, Mecal, Jansen Machining Technology, Job Precision, Rols, Innclose, De Valk, Slagman Groep	227
dexter Group		dexterMT (Mould Technology), dexterPF, Ten Vaarwerk, Coremans, Formital,	
Dumaco Groep	Convent Capital	Blokland Metaalbewerking, VSMI, Heurkens & van Veluw, ReviconBarosta, Elmar, DPA Plaatwerk, TLC, SAM Precision	700
FMI Group (DTA)		FMI Precision, FMI ImProvia, Schut Precision, ExRobotics, AEVI, 21 Groep, Rommtech, Metrical	700
Geurtsen Groep		Machinefabriek Geurtsen, Machinefabriek Westerhof, BST Servicegroep, Erick	135
Gietburg Holding		Gieterij Doesburg, Doesburg Components, Brinks Components, Modelmakerij Hengelo, Gietburg	580
Micro Machining Group (MMG)	Standard Investment	Germefa, Technology Twente	90
Muon Group	IDEX Corp (VS)	LouwersHanique, Veco Precision, Millux	476
PM-Group		HTM Technologies, Bauhuis Solutions, Hilmar, Inmaco, PM Bearings, Hoppmann, BOA Recycling, Axxicon, Elect Electronics	204
PWT Group		P. van der Wegen Gears, Bierens, Eurostaal, Defawes	81
Wilvo Group	Rivean Capital	ITEQ Group, GFM Holding, Machinefabriek v.d. Elsen	550
BIES Group	Verenigd Ondernemers Fonds	MMI Venlo, Ypma Fijnmetaal, METIS Oosterwolde	150
BKB Precision	365 Capital	Ankro Werkendam	80
Elcee Group B.V.	Rivean Capital	Indumes	237
Settels Savenije Group		Bakker Fijnmetaal	120
Van Halteren Groep	Veerman familie	Bosch Rexroth Large Projects, NOVEK Technical Solutions, DAF Special Projects	371
GB Steel Group		MF Emmen, Nauta Heeg, Kampstaal, Kamplacon, Vossebelt	301
VDL Groep	Van der Leege familie	VDL ETG Precision, VDL GL Precision, VDL Metaal, VDL MPC, VDL Gereedschapmakerij	15.644
Hittech Group	Maril Holding	Landes High-End Machining, Prontor (D), Comac, Multin, Gieterij Nunspeet, Wemac, Bihca	650
Frencken Group	SGX		3.700
NTS Groep	Wintermans familie	Norma, Botech, GMZ Precision, Nebato, Te Strake	1.452
Aalberts NV	AEX	Mogema	14.402
KMWE	Aalberts Inv (52%)	ATM, DutchAero	739
AAE Groep	Pijnenburg familie	Grauel (D)	329
Witec	Gimv Smart Industries		130



Typologieën Verspaning: toekomstvisie start met een foto van nu



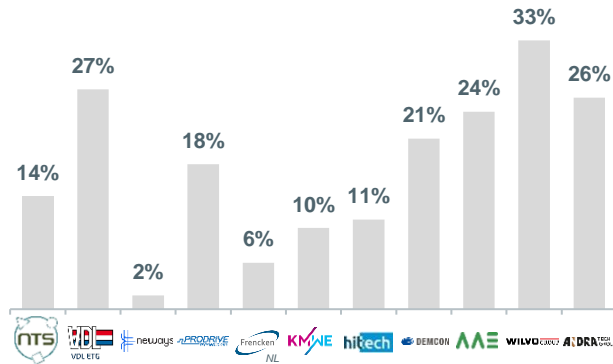
Belangrijkste karakteristieken per typologie

	Generieke verspaner	Industriële verspaner	Specialist	Ontzorgder
Kernfunctie	productie	werkvoorbereiding/ productiemanagement	productietechniek	ketenregie, accountmanagement
Onderscheidend vermogen	flexibiliteit (vakmanschap), klantrelatie	lage prijs, leversnelheid	unieke procescompetenties (omvang, precisie, materiaal)	one-stop-shop
Verdienmodel	gemiddeld volume x laag uurtarief	hoog volume x laag uurtarief	laag volume x hoog uurtarief	gemiddeld volume x producttarief
Interne focus	absoluut laagste (vaste) kosten per machine-uur	hoge bezettingsgraad en productiviteit (output)	(door)ontwikkeling van productietechniek (kwaliteit)	beschikbaarheid van benodigde bewerking, assemblage (make-or-buy)
Focus digitalisering	machinerobotisering (productiecellen) en basis ERP/MRP	fabrieks- en bedrijfs- procesautomatisering (ERP, planning, logistiek, AGV)	klantgedreven bedrijfs- procesautomatisering (ERP, MBD)	machine-automatisering en bedrijfsproces- automatisering (ERP, CRM)

Schaalgrootte loont...

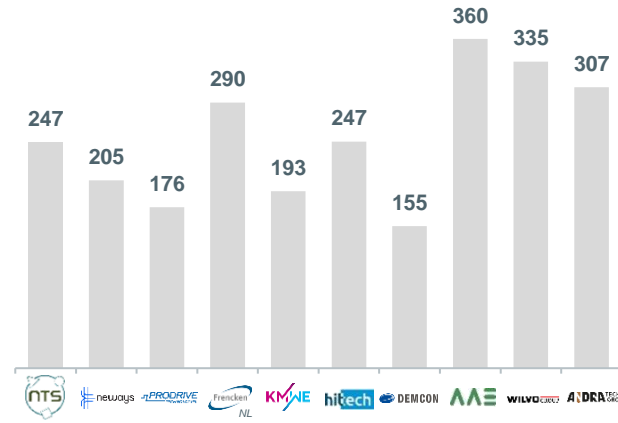
Omzetgroei (CAGR)

CAGR FY19A – FY22A



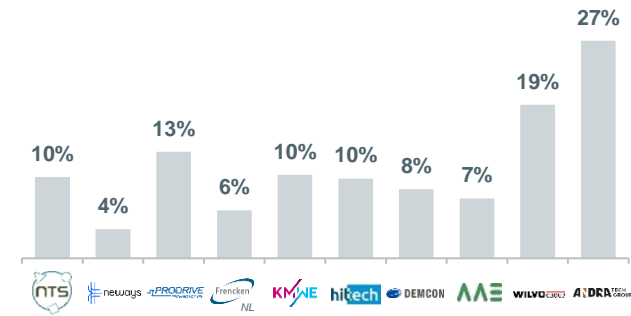
Omzet per werknemer (fte)¹

Sales per FTE (EURk), FY22A



Winstgevendheid (EBITDA %)

EBITDA as % of sales, FY22A



1) Frencken NL and Andra Tech, aantal FTEs is benaderd door aantal werknemers

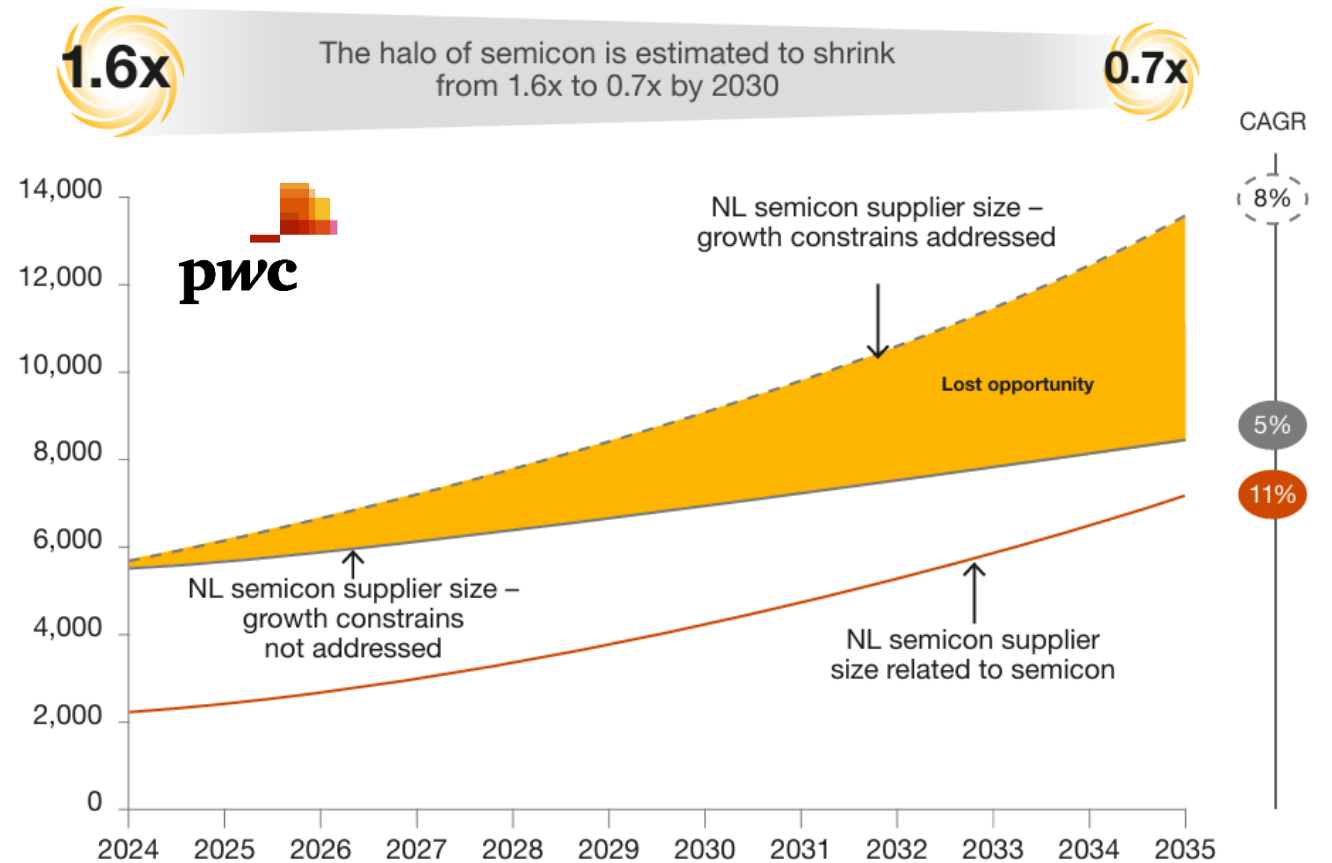
Cijfers zijn gebaseerd op jaarverslagen FY22, de omzet van VDL ETG is de gerapporteerde omzet van VDL's sub-divisie Mechatronic Systems (divisie Toeleveringen)

Bronnen: Jaarverslagen KvK, Gain.Pro, bedrijfswebsites

ASML monocultuur kost 6 miljard euro aan 'opportunity growth'



Figure 16 Halo of semicon and Dutch supplier's dependency on semicon (future outlook), in % and million €



PwC: supplier dependency increased from 28% to 38% over the last 4 years

Bedankt voor jullie aandacht!



David Kempes

Sector banker Industrie

06 – 30 33 20 43

david.kempes@nl.abnamro.com



Download hier het
rapport 'Consolidatie in de metaalbewerking'

