

HERZLICH WILLKOMMEN

MANZ AG
HAUPTVERSAMMLUNG 2015

07. JULI 2015



**RICHTUNGS-
WEISEND:
UNSERE IDEEN
FÜR DIE
ZUKUNFT**

Mit ihrer umfassenden technologischen Expertise ist die Manz AG einer der weltweit führenden **Hightech-Anbieter von Produktionssystemen und wichtiger Innovationstreiber** für den Durchbruch von Schlüsseltechnologien unserer Zeit, wie nachhaltige Energieerzeugung und -speicherung, Displays und Geräte für globale Kommunikationsbedürfnisse und E-Mobilität.



ELECTRONIC DEVICES
& COMPONENTS

AUTOMATION

ROLLE-ZU-ROLLE

ENERGY STORAGE

MESSTECHNIK

DRUCKEN & BESCHICHTEN

LASER PROZESSE

SOLAR

NASSCHEMIE

VAKUUMBESCHICHTUNG

NEW BUSINESS

- Diversifizierung in Technologien, Branchen und Regionen ist Kern unserer Strategie und von entscheidender Bedeutung für eine weitere nachhaltige und dynamische Entwicklung unseres Unternehmens

→ Hohe Synergieeffekte durch Technologietransfer zwischen den Geschäftsbereichen

→ Starke Marktposition in den strategischen Branchen Electronic Devices & Electronic Components, Energy Storage und Solar

→ Weltweiter Vertrieb, Service, Produktion und F&E sichert Nähe zu den wichtigen Wachstumsmärkten in Asien und USA

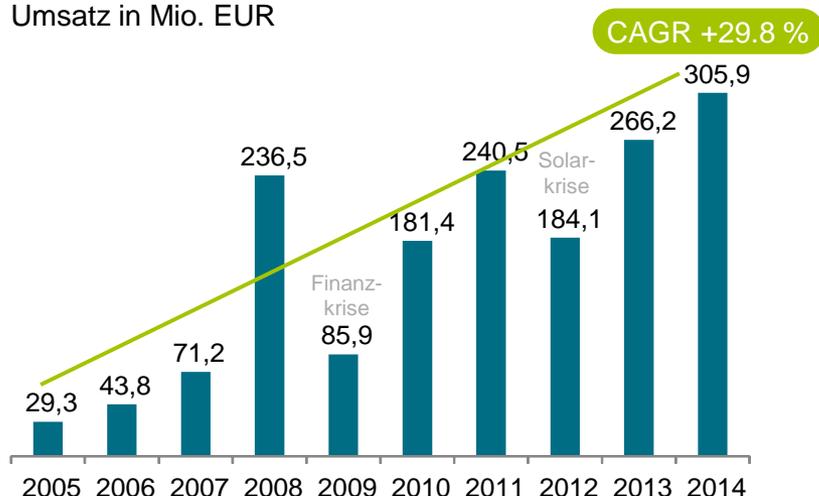


**Modernste Technologien und Anlagen für
wachstumsstarke Branchen**

2
0
1
4

GESCHÄFTS- JAHR & AKTIE

Umsatz in Mio. EUR



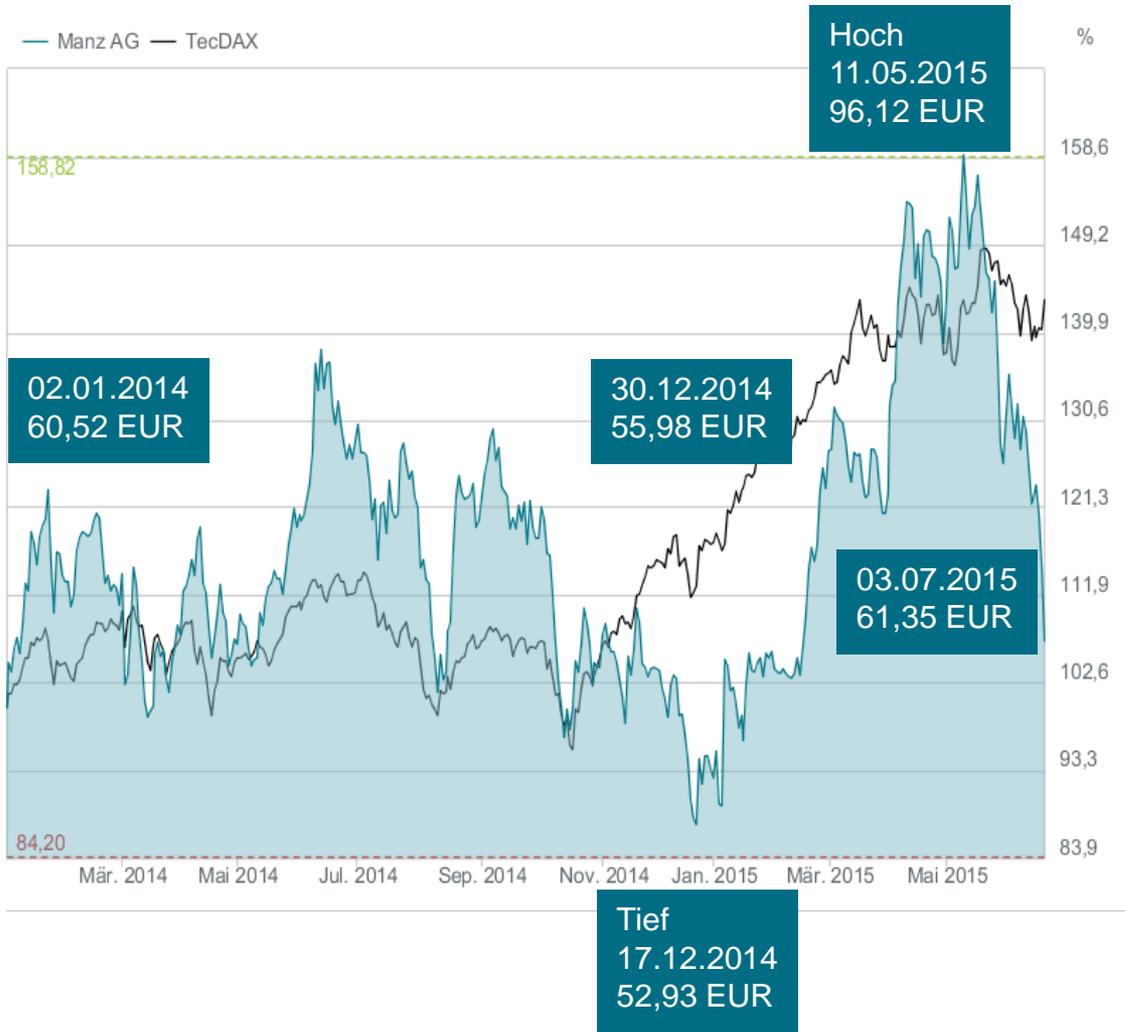
- Neuer Umsatzrekord im Geschäftsjahr 2014 von rund 306 Mio. EUR erzielt
 - +15 % über Vorjahr
 - Verzehnfachung des Umsatzes in den letzten 10 Jahren
- Umsatzsteigerung resultiert aus erfolgreicher Diversifizierung
 - Aktuell weniger als 5 % des Umsatzes aus Solarbereich

- Operative Ziele für 2014 erreicht

- EBITDA bereinigt um einmalige, negative Sondereffekte i.H.v. 24,6 Mio. EUR (VJ: 27,0 Mio. EUR) zeigt operative Stärke
- Positives bereinigtes EBIT i.H.v. 0,4 Mio. EUR (VJ: 3,1 Mio. EUR) trotz anhaltender Belastungen durch Abschreibungen von 12,5 Mio. EUR im Bereich Solar

- EBIT von -32,8 Mio. EUR belastet durch einmalige negative Sondereffekte i.H.v. 33,2 Mio. EUR

- Davon 22,5 Mio. EUR außerplanmäßige Abschreibungen auf aktivierte F&E überwiegend aus Bereich Solar



- 2014 stark volatile Seitwärtsbewegung der Aktie mit Verlauf überwiegend oberhalb des TecDax
 - Verlauf der Manz Aktie entspricht der Entwicklung des TecDax, jedoch mit größeren Ausschlägen nach oben und nach unten
- Januar bis Mitte Mai 2015 sehr positive Kursentwicklung mit + 72 %
 - Positive Marktaussichten in allen strategischen Geschäftsbereichen
 - Trotz Verwässerung durch Kapitalerhöhung stabile Kursentwicklung im Mai
- Negatives Kapitalmarktumfeld und Prognoseanpassung im Juni führten zu deutlichen Kursverlusten

2
0
1
4

2
0
1
5

HIGH- LIGHTS



- Großauftrag im zweistelligen Millionenbereich aus dem Bereich der Consumer Electronics
→ Vollautomatisierte Montage von Notebook-Computern
- Erfolgreicher Einstieg in das Technologiesegment der Montageautomatisierung mit innovativem Montagesystem
- Hohes Potenzial für Folgeaufträge durch Trend zur automatisierten Montage in Asien



- Januar 2015: Gesamtauftragsvolumen von rund 40 Mio. EUR hebt Geschäftsbereich in neue Umsatzregionen
 - Aufträge über Produktionsequipment für gewickelte und gestapelte Batterien für elektronische Geräte unterstreichen einzigartiges Technologieportfolio
 - Wichtige Voraussetzung für erfolgreiche Entwicklung war Akquisition der Manz Italy im Mai 2014 und deren erfolgreiche Integration in die Manz-Gruppe



- März 2015: Strategisch wichtiger Auftrag aus E-Mobility-Branche
 - Pilotanlage für die Herstellung von Li-Ion-Batteriesystemen für Elektroautos an eines der führenden Unternehmen der Branche in den USA
 - Ausgezeichnete Chancen auf signifikante Folgeaufträge nach Qualifizierung für Serienproduktion

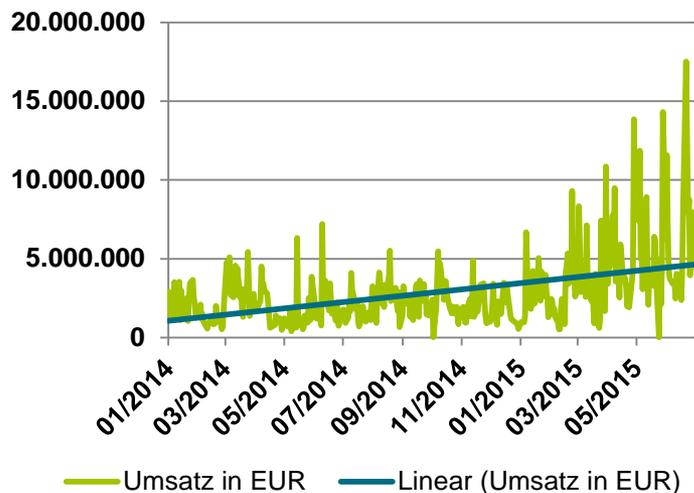


Enormes Wachstumspotenzial des Geschäftsbereichs Energy Storage

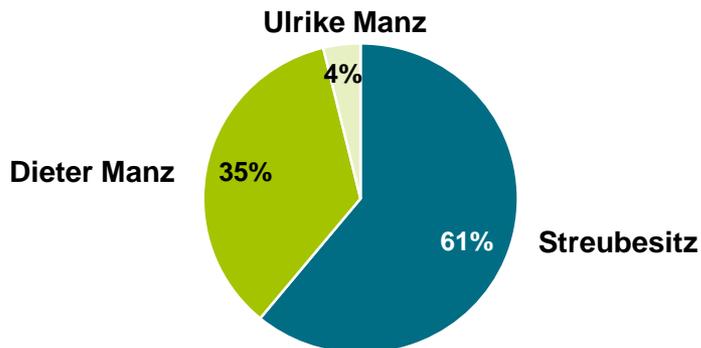


- 16 %: Neuer Weltrekord beim Wirkungsgrad von CIGS-Modulen auf Massenproduktionslinie in Schwäbisch Hall
 - Eindrucksvoller Transfer des 21,7 % Weltrekords auf Laborzellen des Technologiepartners ZSW Stuttgart in die Massenproduktion
- Bislang vorhandene Lücke beim Wirkungsgrad zur aktuell noch vorherrschenden multikristallinen Technologie wurde damit geschlossen
 - Zunehmende Attraktivität und Wettbewerbsfähigkeit des Angebotes von Manz

Entwicklung durchschnittliches Handelsvolumen

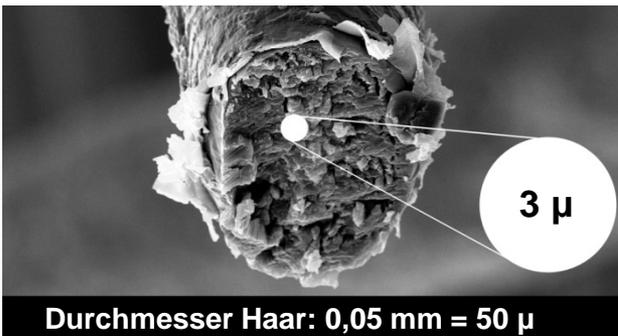
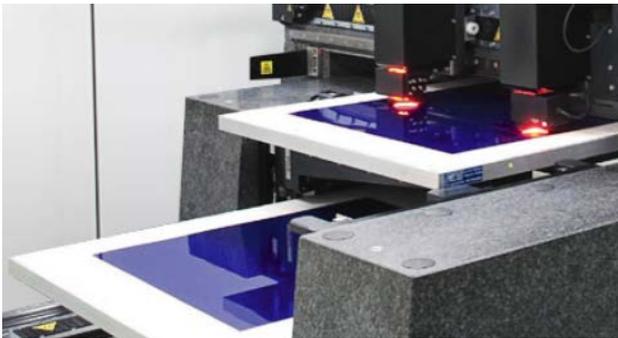


Aktionärsstruktur



Kapitalerhöhung unter Ausnutzung des genehmigten Kapitals

- Platzierung von insgesamt 492.805 neuen Aktien bei qualifizierten Anlegern im Wege eines beschleunigten Platzierungsverfahrens
- Hohe Nachfrage nach Aktien von Manz
→ 2,5-fache Überzeichnung der Kapitalerhöhung
- Platzierungspreis von 85,00 EUR je neuer Aktie
- Bruttoemissionserlös i.H.v. rund 41,9 Mio. EUR
→ Finanzierung des weiteren internen und externen Wachstums
- Erhöhung der Liquidität der frei handelbaren Aktien durch Verwässerung des Anteils der Familie Manz
→ Verringerung der Volatilität der Kursentwicklung



- Übernahme der KLEO Halbleitertechnik GmbH (Unternehmen der ZEISS Gruppe) durch Mittel aus Kapitalerhöhung
- Erwerb von Patenten und Schutzrechten an der Technologie zur Laserdirektbelichtung (LDI) von Leiterplatten im Rahmen eines Share-Deals und Übernahme von 20 Mitarbeitern in Tettngang
- Erweiterung des Technologieportfolios birgt exzellente Perspektiven im schnell wachsenden Markt für hochauflösende Leiterplatten sowie in der Herstellung von Touchsensoren und Displays
- Enorme Steigerung der Effizienz und Flexibilität von Produkt und Produktionsprozess sowie signifikante Kosteneinsparungen bei unseren Kunden
- Kontinuierliche Diversifizierung innerhalb des Geschäftsbereichs Electronics



<https://www.apple.com/de/job-creation/>

„ Die Manz AG mit Sitz in Reutlingen unterstützt uns dabei, die unglaublich feine Legierung sowie den Glasschnitt zu ermöglichen, die für die nahtlosen Einfassungen unserer Produkte erforderlich sind. **Ihre technische Ausrüstung war ein wichtiger Beitrag für Apples Durchbruch in der Display-Technologie.**

Als Apple die Zusammenarbeit mit Manz begann, war das Unternehmen hauptsächlich auf die Solarindustrie fokussiert. Durch die Partnerschaft mit Apple wurde es Manz möglich, neues Potenzial zu entwickeln und das Geschäftsfeld auf den Consumer-Technology-Markt auszuweiten. Heute ist Manz eine global agierende Firma, hat 2000 Angestellte sowie Betriebe für Fertigung und Forschung & Entwicklung in sechs Ländern. ”



Herausragende Position von Manz als etablierter Partner der Elektronikindustrie

2
0
1
4

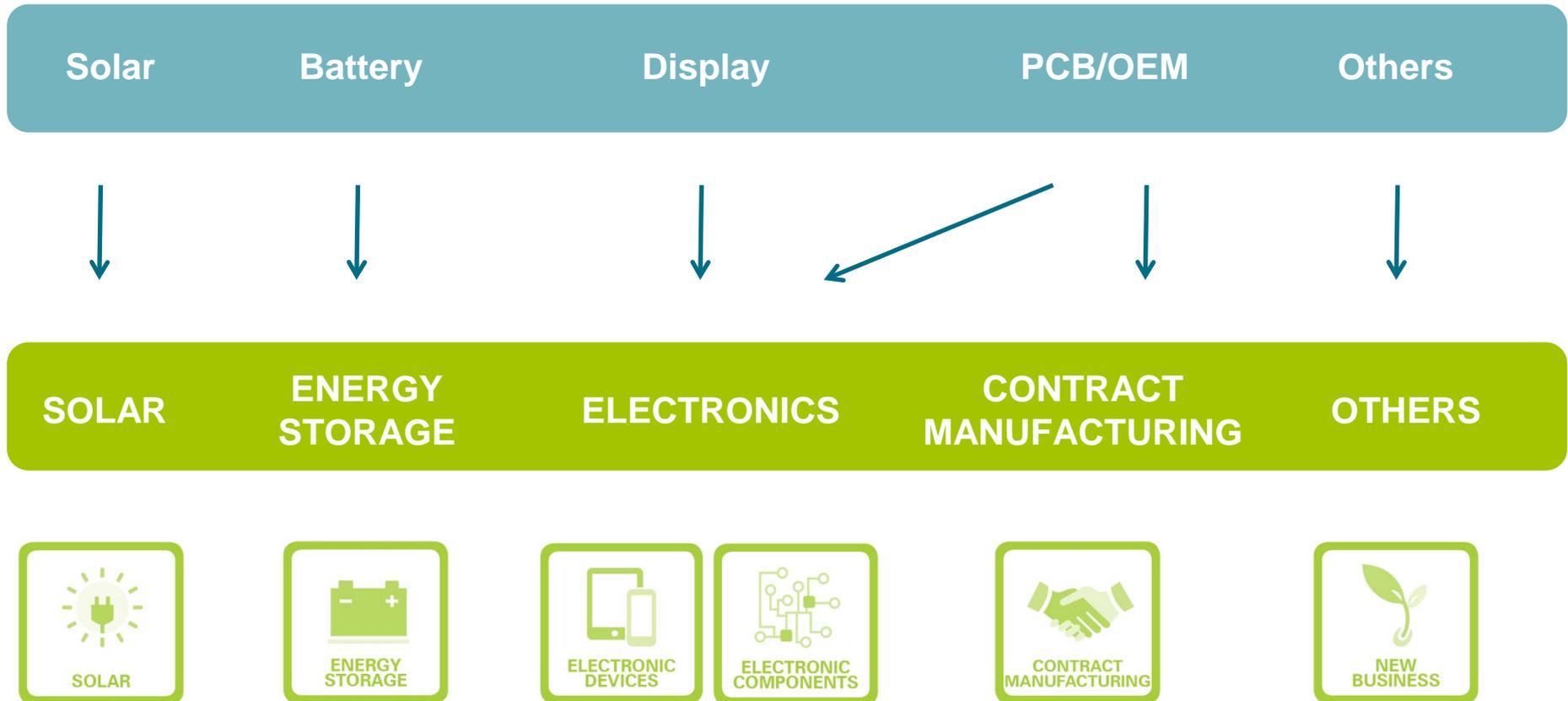
|

2
0
1
5

AKTUELLE SITUATION IN GESCHÄFTS- BEREICHEN

UMBENENNUNG DER GESCHÄFTSBEREICHE

- Kontinuierliche Weiterentwicklung unseres Technologieportfolios sowie unserer Zielmärkte
 → Umbenennung der strategischen Geschäftsbereiche zum Ende des 1. Quartals 2015





**SMART-
PHONES,
TABLETS,
NOTE-
BOOKS**

- Produktionslösungen für die Herstellung von Smartphones, Tablet Computern, Notebooks und weiterer Unterhaltungselektronik



**DISPLAY
&
TOUCH**

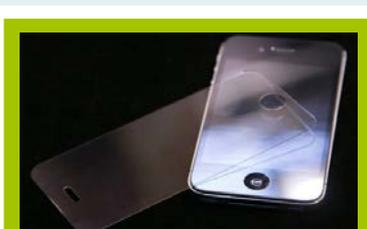
- Produktionslösungen für nasschemische Prozesse in der Herstellung von LCD- und OLED-Flachbildschirmen & Touch-Sensoren



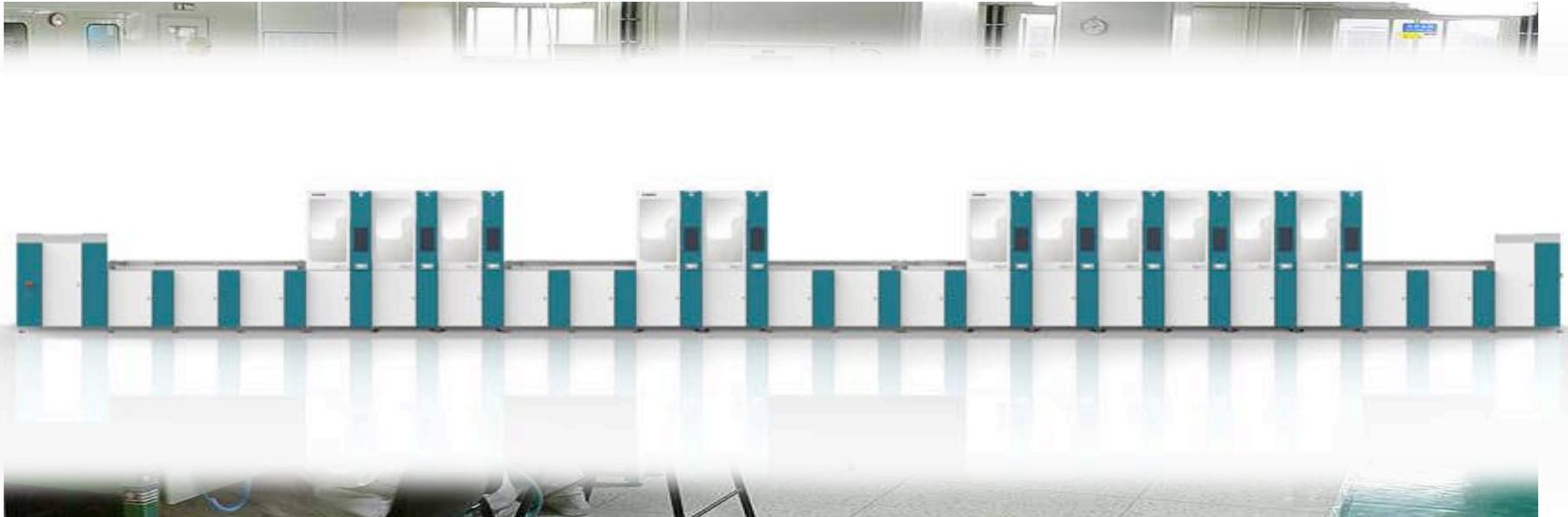
PCB

- Produktionslösungen für die Herstellung von Leiterplatten und Chip Carriern





- Marktvolumen für Produktionsanlagen im Bereich Consumer Electronics wird weiterhin stark zunehmen – selbst bei weniger dynamischer Entwicklung des Gesamtvolumens der Produkte selbst
- Gründe für anhaltend starke Nachfrage nach innovativen und komplexen Produktionstechnologien sind vielfältig:
 - Trend zu ultra-dünnen und flexiblen Geräten
 - Neue Technologien und Funktionen der Produkte
 - Neue Produkte bzw. Produktgattungen, z.B. die sogenannten „Wearables“
 - Wettbewerb der Anbieter von Consumer Electronics führt zu Einsatz von qualitativ hochwertigen Materialien und weiterer Personalisierung der Produkte
- Viele neue Anbieter von Smartphones und Tablet-Computern auf dem Markt ermöglichen weitere Diversifizierung der Kundenbasis
 - Stärkung der lokalen Vertriebsteams in Cupertino, Taiwan und China ist erfolgt
 - Ziel: Reduzierung der Abhängigkeit von wenigen Kunden
 - Erste Aufträge bei weiteren Kunden erfolgreich umgesetzt. Aktuell Diskussion über Folgeaufträge



- Anhaltend starker Automatisierungstrend in China aufgrund steigender Lohnkosten, Anforderungen nach gleichbleibend hoher Produktqualität oder Schutz geistigen Eigentums
 - Über 25 Jahre Erfahrung auf dem Gebiet der Automatisierung
 - Weltweite Präsenz ermöglicht deutsches Engineering zu lokal wettbewerbsfähigen Preisen
 - Erweiterung des Produktportfolios um modulare, vollautomatische Montagelinie „Light Assembly Platform“



cSi

- Produktionslösungen für die Herstellung von hocheffizienten kristallinen Solarzellen (vom Wafer zur Zelle)
- Technologieportfolio:



TFS

- Produktionslösungen für die Herstellung von Dünnschicht-Solarmodulen
- Technologieportfolio:

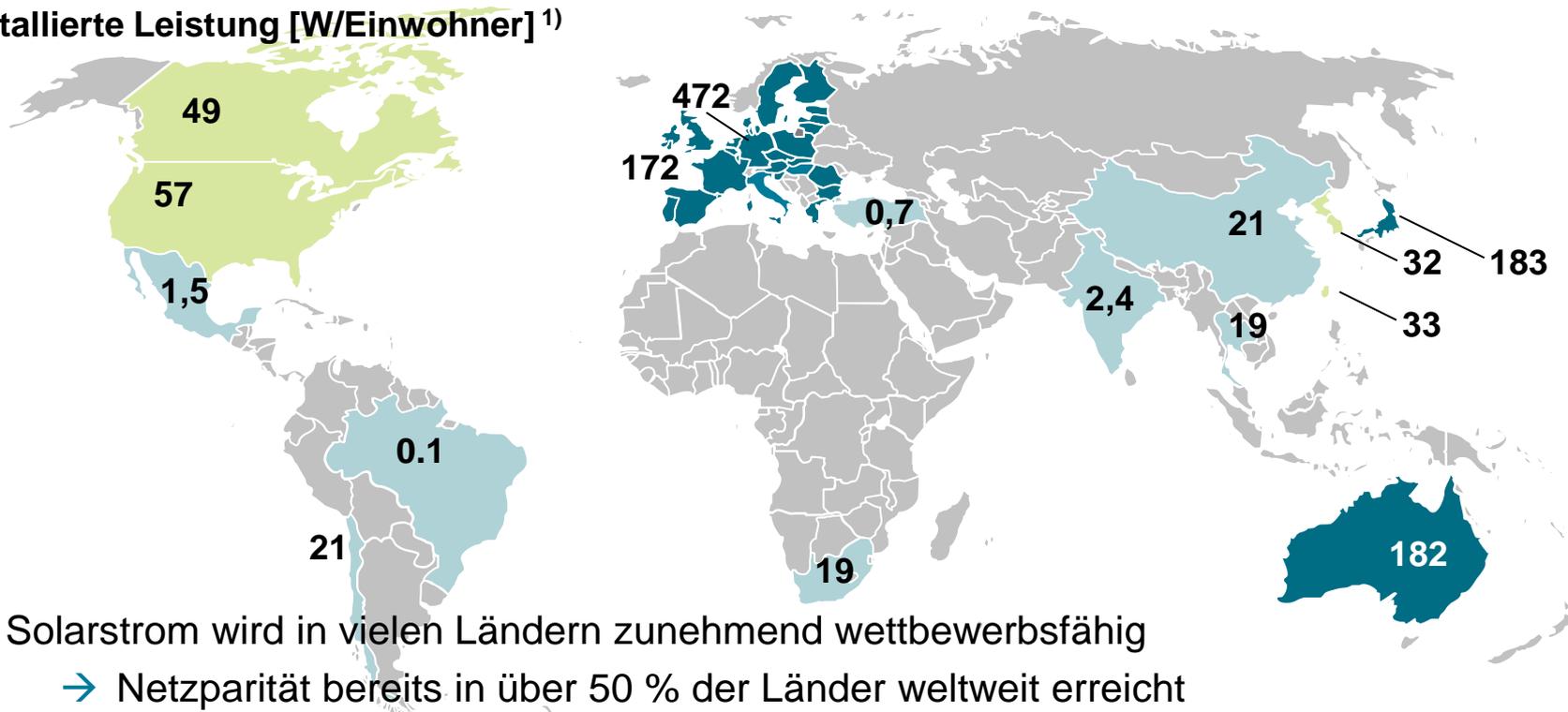


CIGS

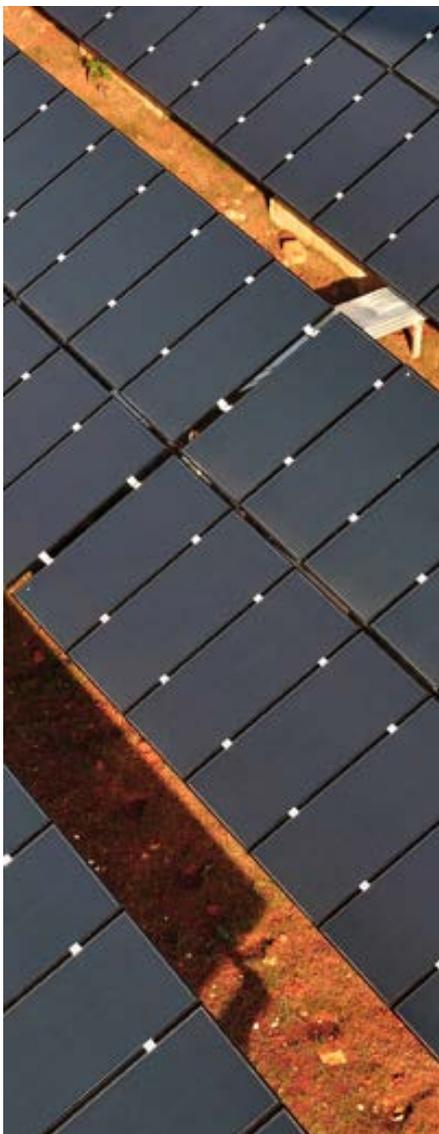
- Weltweit einziger Anbieter einer schlüsselfertigen Produktionslinie für CIGS-Dünnschicht-Solarmodule (CIGSfab)
- Technologieportfolio:



Installierte Leistung [W/Einwohner] ¹⁾



- Solarstrom wird in vielen Ländern zunehmend wettbewerbsfähig
→ Netzparität bereits in über 50 % der Länder weltweit erreicht
- Starkes Wachstum weltweit wird erwartet
→ Weltweit installierte PV-Leistung wird von 177 GW in 2014 auf 375 GW bis 2018 steigen
- Zunehmender Trend hin zur Regionalisierung der PV-Produktion
→ Lokale PV Produktion wird von vielen Regierungen zunehmend unterstützt / gefordert
- Technologiewechsel hin zu hocheffizienten kristallinen PERC Zellen und CIGS-Dünnschichtmodulen ermöglicht weitere Reduzierung der Kosten



- Weltweit stark zunehmender Energiebedarf bei gleichzeitig deutlich steigendem Anteil erneuerbarer Energie am Energiemix
 - Photovoltaik wird in weiten Teilen der Erde die wichtigste erneuerbare Energiequelle
- Bereich Solar ist nach wie vor wichtiger Bestandteil unseres diversifizierten Geschäftsmodells mit sehr hohem Potenzial
 - Manz ist aufgrund vergangener Investition in F&E gut auf kommenden Investitionszyklus vorbereitet

Kristalline Technologie

Innovative Produktionsanlagen zur Herstellung hocheffizienter PERC-Solarzellen

Zukünftige Nachfrage wird überwiegend aus China kommen

- Verlagerung unseres Geschäfts in diesem Bereich nach China

CIGS Dünnschicht-Technologie

Manz ist einziger verbliebener Anbieter einer schlüsselfertigen CIGS-Produktionslinie

- Höchstes Potenzial von allen PV-Technologien



ELECTRO-MOBILITY

- Produktionslösungen für Li-Ion-Batterien, Superkondensatoren und Kondensatoren für Hybrid-Elektro und Elektrofahrzeuge sowie industrielle Anwendungen



STATIONARY STORAGE

- Produktionslösungen für Li-Ion-Batterien und Kondensatoren im Bereich der stationären Energiespeicherung für Privathaushalte und Photovoltaik-Großanlagen



CONSUMER ELECTRONICS

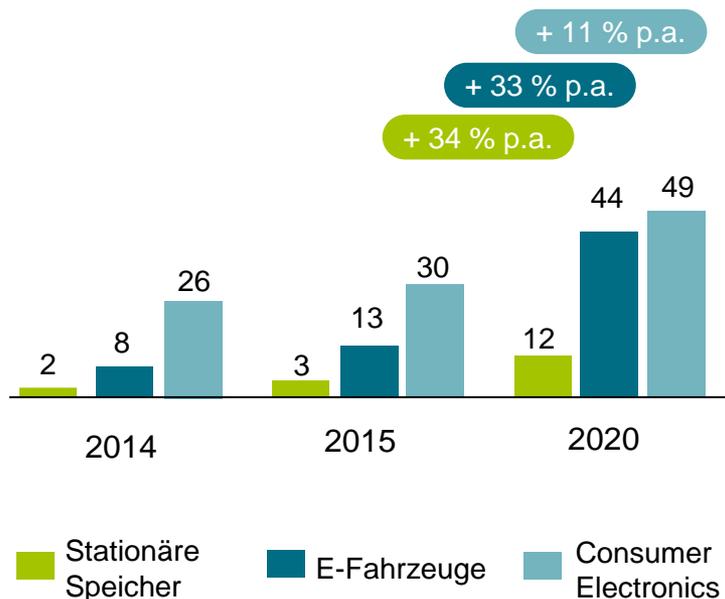
- Produktionslösungen für Li-Ion-Batterien im Bereich elektronischer Endgeräte wie Tablet PCs, Mobiltelefone und Notebooks

- Technologieportfolio in allen drei Bereichen:
- Manz deckt durch Expertise in Wickeln und Stapeln alle Zelltechnologien ab



Prognostizierte Batteriekapazitäten im Endkundenmarkt [GWh]

Quelle: Roland Berger



- Anhaltend starkes Wachstum in allen Marktsegmenten für Batterien
 - Manz hat sich erfolgreich als Hightech-Maschinenbauer für Batterien etabliert
- Batterieprojekt in Consumer Electronics Bereich eröffnet bereits kurzfristig hohes Potenzial
 - Pilotlinie am Standort Tübingen im Aufbau
- Mittelfristig sehr hohes Potential im Bereich der Elektromobilität
 - Kostenziele nur mit modernster, neu entwickelter Anlagentechnik möglich



Ausgezeichnete Aussichten, den Bereich "Energy Storage" auf neues Umsatzniveau (> 100 Mio. €) zu heben



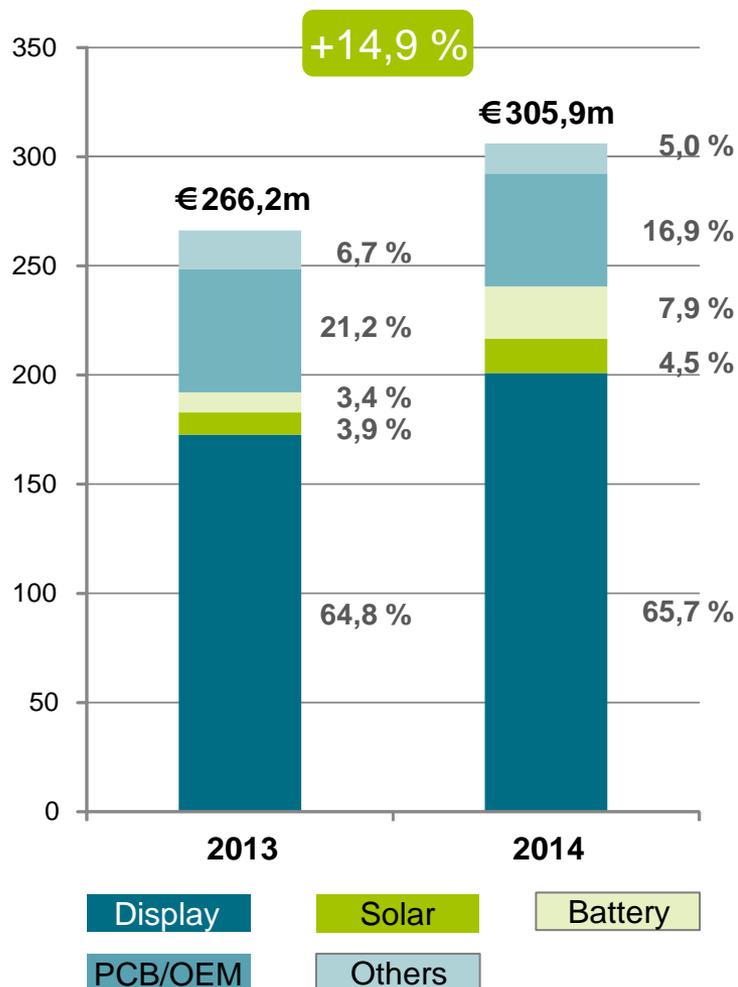
- Einzigartige Produktpalette deckt unterschiedliche Märkte in unterschiedlichen Entwicklungsstadien ab
 - Technologieportfolio zur Herstellung aller aktuellen Zellkonzepte und Formate
- Hervorragende Positionierung bei einem der größten Hersteller von Lithium-Ionen Batterien für Consumer Electronics
- Etabliertes Netzwerk in der Elektromobilität
 - Erwartetes dynamisches Marktwachstum bietet ausgezeichnete Chancen
- Starke Marktposition in Asien
 - Manz hat sich bei vielen der großen Batteriehersteller bereits als Lieferant bewiesen
- Anhaltend steigende Nachfrage nach Produktionslösungen für Kondensatoren und Super-Kondensatoren
 - Schnelle Integration von Manz Italy in globales Produktionsnetzwerk

2
0
1
4

FINANZEN

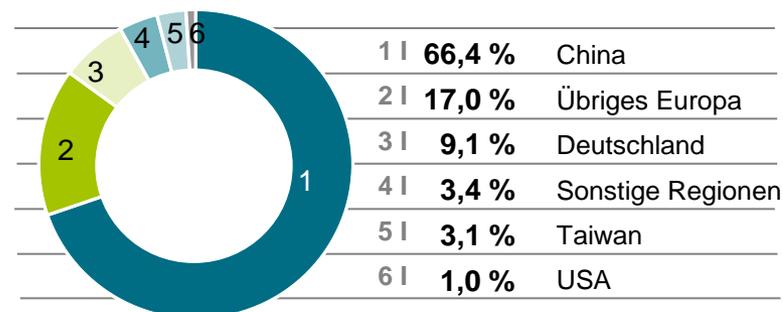
Umsatz nach Geschäftsbereichen

in Mio. EUR, Stand 31. Dezember 2014



Umsatz nach Regionen – Auslieferung von Anlagen

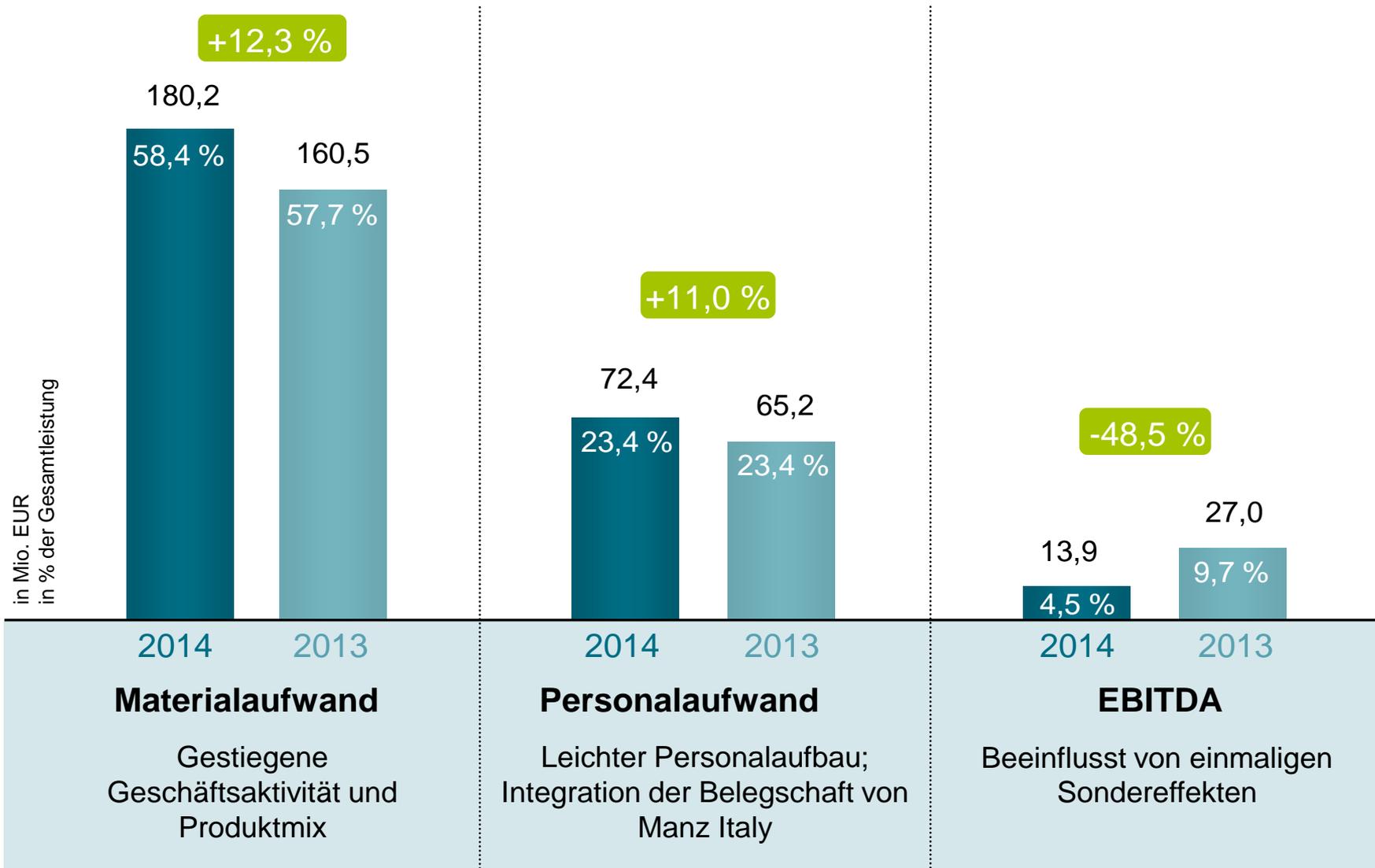
Stand 31. Dezember 2014



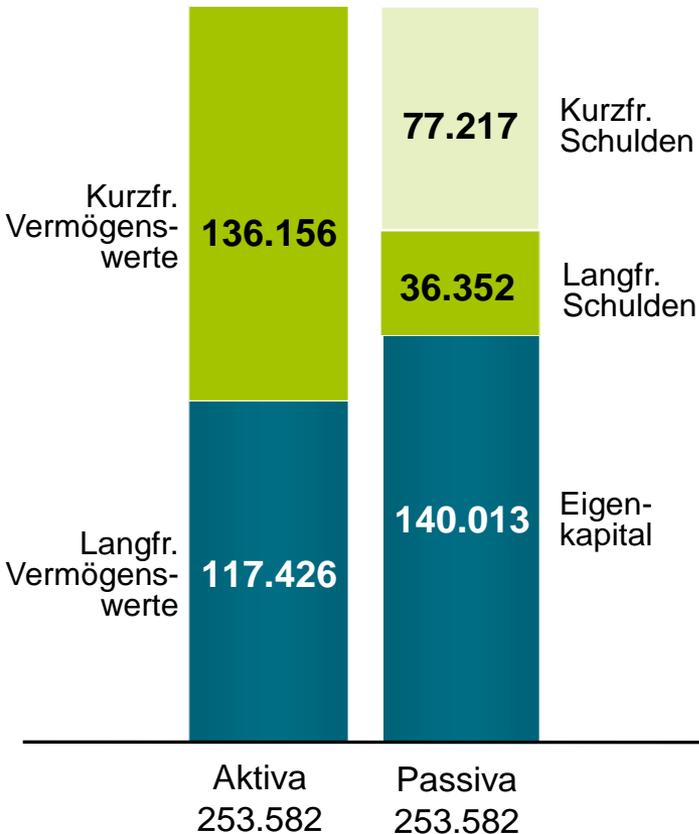
- Neuer Umsatzrekord im Geschäftsjahr 2014
 - Display: Haupttreiber des Umsatzes
 - Battery: Am schnellsten wachsender Geschäftsbereich aufgrund erweitertem Produktportfolio
 - Solar: Anhaltende Investitionszurückhaltung bei Kunden in cSi-Technologie
 - OEM/PCB: Leichter Rückgang aufgrund hoher Kapazitätsauslastung in strategischen Geschäftsbereichen

in TEUR	1. Jan. – 31. Dez. 2014	1. Jan. – 31. Dez. 2013
Umsatz	305.925	266.248
Gesamtleistung	308.769	278.362
Sonstige betriebliche Erträge	12.517	13.917
Kosten/ Aufwendungen	-307.373	-265.269
EBITDA	13.913	27.010
Abschreibungen	-46.700	-23.909
EBIT	-32.787	3.101

- Mit Anstieg um 15 % ggü. VJ höchster Umsatz in Unternehmensgeschichte
- Material- und Personalkostenquote auf ähnlichem Niveau wie im Vorjahr
- EBITDA beeinflusst von einmaligen Sondereffekten:
 - 2,5 Mio. EUR stammen aus Insolvenz von GTAT
 - 4,0 Mio. EUR resultieren aus Projektstornierung im Bereich Battery
- Abschreibungen enthalten Sondereffekte
 - 22,5 Mio. EUR außerplanmäßige Abschreibungen; 19,1 Mio. EUR im Bereich Solar

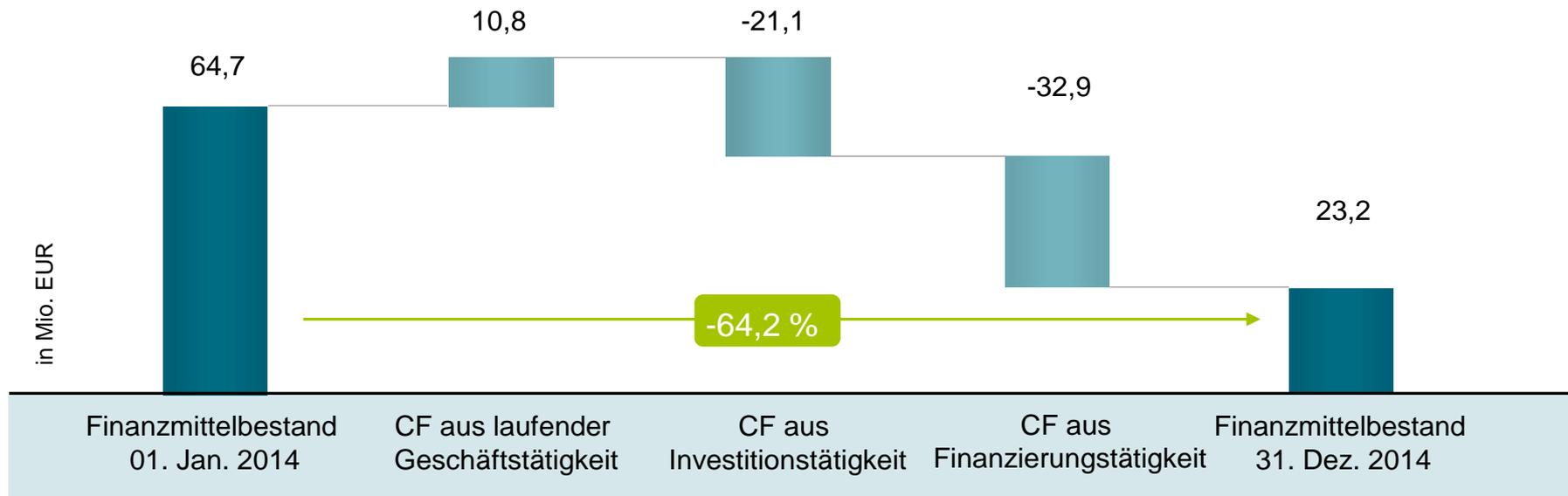


Stand 31. Dezember 2014
in TEUR



	Definition	31. Dez. 2014	31. Dez. 2013	Veränderung
Eigenkapital-Quote	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Summe Aktiva}}$	55,2 %	54,8 %	+0,4 pp
Net Working Capital (in Mio. EUR)	Kurzfr. Vermögenswerte ./. Flüssige Mittel ./. unverzinsliche kurzfr. Verbindlichk.	46,0	51,6	-11,0 %
Nettoverschuldung (in Mio. EUR)	Zinstragende Verbindlichk. ./. Flüssige Mittel	9,2	0,4	+8,8

- Eigenkapitalquote vor Kapitalerhöhung mit 55,2 % auf hohem Niveau
EK-Quote nach Kapitalerhöhung bei 57,4 %
- Trotz starkem Unternehmenswachstum konnte Net Working Capital reduziert werden
- Leicht gestiegene Nettoverschuldung
Nettoverschuldung *aktuell* bei 12,3 Mio. EUR



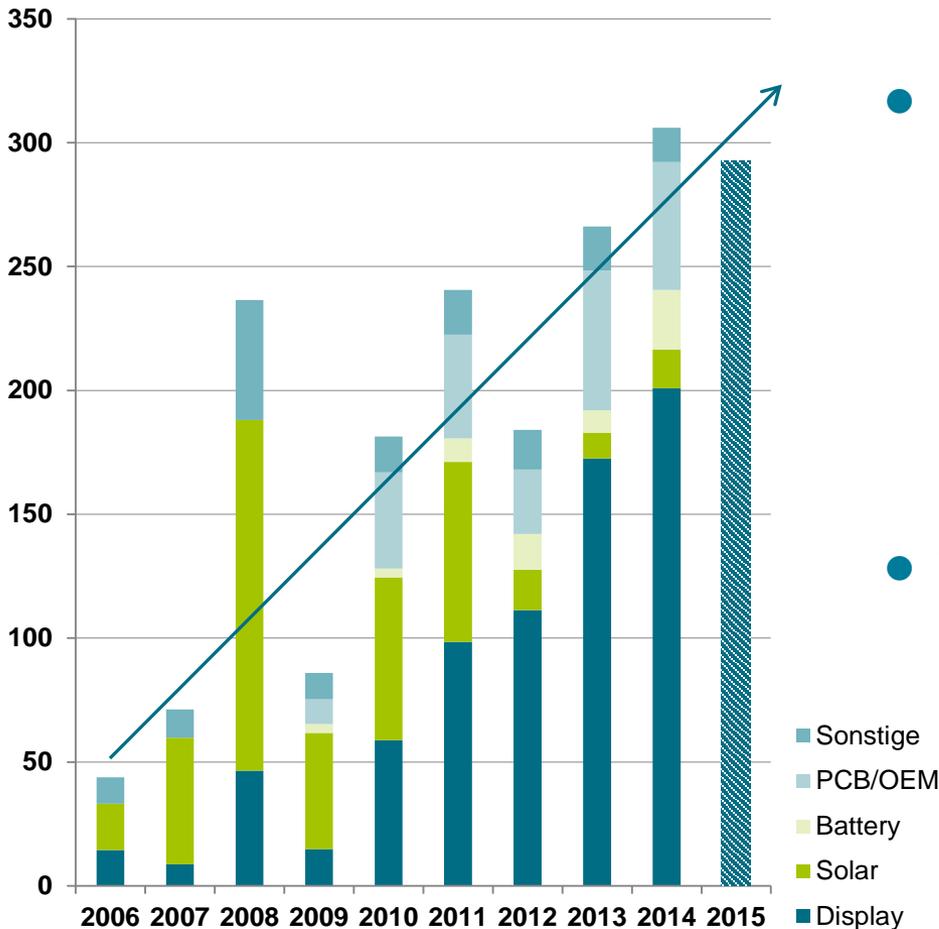
- Positiver Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit i.H.v. 10,8 Mio. EUR
- Cashflow aus Investitionstätigkeit beinhaltet Investition in Übernahme von Manz Italy und Investition in F&E
- Cashflow aus Finanzierungstätigkeit spiegelt Rückzahlung von Darlehen i.H.v. 36,2 Mio. EUR und Inanspruchnahme von 10 Mio. EUR EIB-Langzeitdarlehen wider (EIB-Darlehen beträgt in Summe 20 Mio. EUR, jedoch nur 10 Mio. EUR 2014 in Anspruch genommen)

2
0
1
5

AUSBLICK

Umsatz nach Geschäftsbereichen

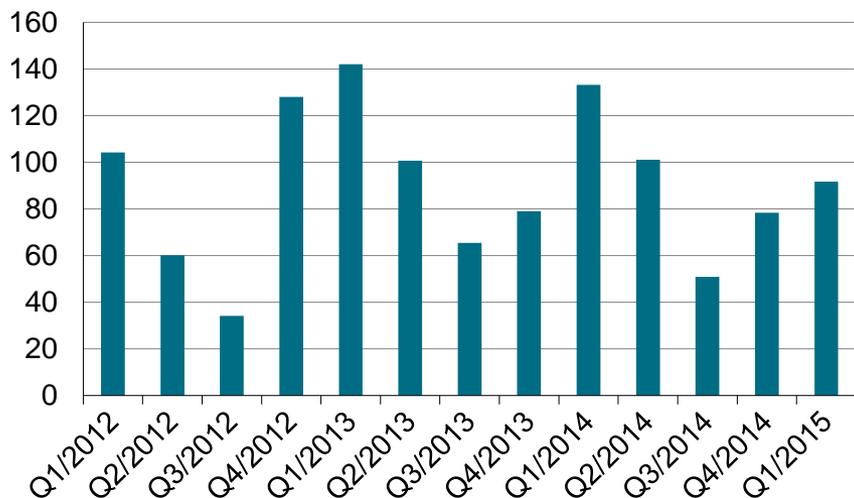
in Mio. EUR



- Entwicklung von Wachstumsmärkten unterliegt großen Schwankungen
 - Umsatzentwicklung von Manz verläuft entsprechend volatil
- Umsatzsprünge können resultieren aus:
 - Krisen (Finanzkrise, Solarkrise, etc.)
 - Dynamischem Marktwachstum
 - Rascher Aufbau von Produktionskapazitäten führt aber auch oft zu temporären Überkapazitäten
 - Technologiewechsel
 - Neuen Produkte bzw. Produktgattungen
- Wachstumsmärkte bergen für Hightech-Maschinenbau sehr große Chancen, jedoch auch Herausforderungen
 - Schnelle Reaktionsfähigkeit und hohe Flexibilität sind entscheidend für erfolgreiche Entwicklung und zur Erreichung unserer mittel- und langfristigen Umsatz- und Ertragsziele

- Umsatzprognose 2015 von 320 – 340 Mio. EUR bei deutlich positivem EBIT kann nicht mehr erreicht werden
- Auftragsstornierung i.H. v. ca. 12 Mio. EUR im Bereich Electronics
 - Entscheidung des Endkunden für eine alternative technische Lösung des Endprodukts
 - In Jahresprognose enthaltene Folgeaufträge mit höherem zweistelligen Millionen-Euro-Volumen können somit ebenfalls nicht realisiert werden
 - Aufgrund Platzierung des Erstauftrags waren Folgeaufträge mit hoher Wahrscheinlichkeit in Prognose bewertet
- Projektverzögerung im Bereich Energy Storage
 - Die für April und Juni erwarteten Aufträge werden voraussichtlich erst in den nächsten Wochen erteilt und somit zu großen Teilen erst im vierten Quartal bzw. im Folgejahr umsatzwirksam
- Revidierte Prognose: Moderat rückläufiger Umsatz ggü. VJ (2014: 305,9 Mio. EUR) bei einem zwar verbesserten, jedoch voraussichtlich negativen EBIT
 - Kostenstrukturen können bei so starker Umsatzverschiebung nicht schnell genug angepasst werden
 - Erarbeitung von Maßnahmen zur Gegensteuerung mit Hilfe externer Beratung
 - Konkretisierung des Ausblicks nach dem Eingang einiger wichtiger Aufträge

Entwicklung Auftragsbestand (Mio. EUR)



- Hohe Volatilität des Auftragsbestandes geprägt von zyklischer Entwicklung des Endkundenmarktes
- Solider Auftragsbestand per Ende März resultiert aus erfolgreicher Umsetzung unserer Diversifizierungsstrategie

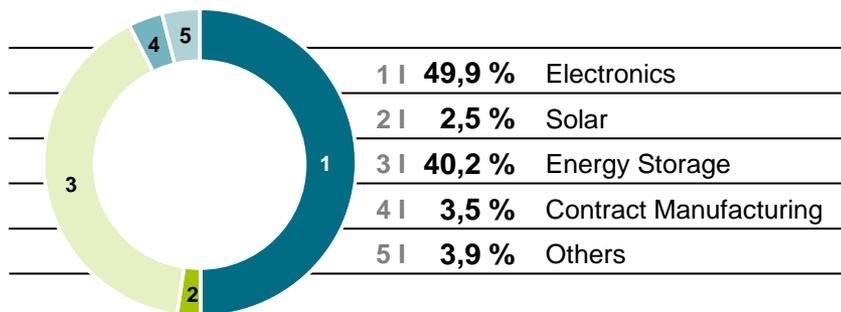
→ Sehr positive Entwicklung des Geschäftsbereichs Energy Storage

→ Stabile Entwicklung des Geschäftsbereichs Electronics

→ Anteil des Geschäftsbereichs Solar am Gesamtumsatz weiterhin auf niedrigem Niveau; allerdings erste Anzeichen für Belebung der Nachfrage

Auftragsbestand: 91,7 Mio. EUR

Stand 31. März 2015





- Steigerung der Profitabilität durch weitere Optimierung der Kostenstrukturen und Flexibilität
- Diversifikation in Technologien, Branchen und Regionen bleibt Kern unserer Wachstumsstrategie
 - Fokus auf weiterem Ausbau unserer hervorragenden Position als führender Equipment-Lieferant für die Elektronik- und Batterieindustrie
 - Weiterer Ausbau der Kundenbasis im Bereich Electronics
 - Schnelle Integration von KLEO und Technologietransfer in andere Bereiche
 - Kontinuierliche Vertriebsaktivitäten im Bereich Solar
 - Stärkung des Bereichs Contract Manufacturing
- Positive und stabile Kursentwicklung der Manz-Aktie
 - Verbleib in TecDax
 - Anhaltend intensive und transparente Kapitalmarktkommunikation, um auf von uns beeinflussbare Faktoren bestmöglich einzuwirken

D
A
N
K
E

VIELEN DANK
FÜR IHRE
AUFMERKSAMKEIT!

KONTAKT

MANZ AG
STEIGÄCKERSTRASSE 5
72768 REUTLINGEN
DEUTSCHLAND



www.manz.com
info@manz.com

PHONE +49 (0)7121/90 00-0
FAX +49 (0)7121/90 00-99

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des gebilligten Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2014, der Lageberichte für die Manz AG und den Konzern für das Geschäftsjahr 2014 einschließlich der Erläuterungen zu den Angaben nach § 289 Absatz 4, § 315 Absatz 4 HG B sowie des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2014
2. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2014
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2014
4. Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers sowie des Prüfers für die prüferische Durchsicht des Halbjahresfinanzberichts für das Geschäftsjahr 2015
5. Beschlussfassung über die Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals und die Änderung der Satzung
6. Beschlussfassung über die Ermächtigung zur Gewährung von Bezugsrechten an Mitglieder des Vorstands und Führungskräfte der Gesellschaft und ihrer Konzerngesellschaften im Rahmen eines Performance Share Plan (Manz Performance Share Plan 2015) und die Schaffung eines bedingten Kapitals II sowie die Änderung der Satzung
7. Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien mit möglichem Ausschluss des Bezugsrechts und eines sonstigen Andienungsrechts