



HERZLICH WILLKOMMEN

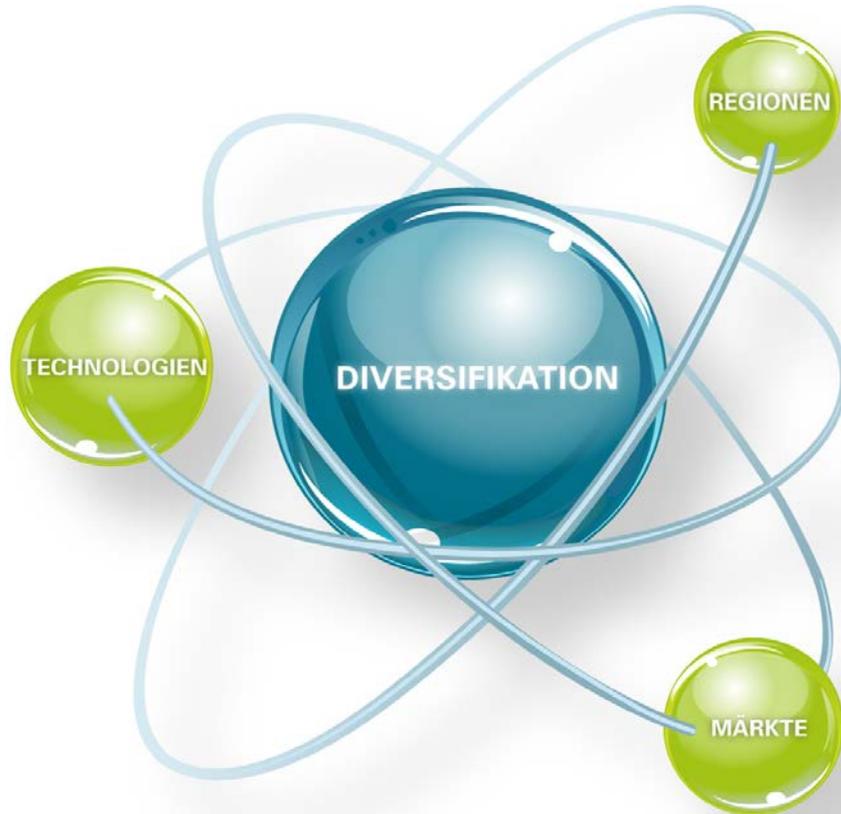
**MANZ AG**  
**HAUPTVERSAMMLUNG 2016**

12. JULI 2016



**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.



**Modernste Technologien und Anlagen  
für wachstumsstarke Branchen**

- Diversifizierung in Technologien, Branchen und Regionen ist Kern unserer Strategie und von entscheidender Bedeutung für eine 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

2  
0  
1  
5

|

2  
0  
1  
6

# RÜCKBLICK

Energy Storage:  
Mehrere Groß-  
aufträge von rund  
40 Mio. EUR



7. Januar

Übernahme von KLEO



2. Juni

Erfolgreiche Platzierung der Barkapital-  
erhöhung – Bruttoemissionserlös von  
41,9 Mio. EUR



29. April

Strategisch wichtiger Auftrag  
aus E-Mobility-Branche



31. März

Prognoseanpassung für  
das Geschäftsjahr 2015



30. Juni

2015

JAN

FEB

MÄR

APR

MAI

JUN

Neuer COO:  
Martin Drasch



7. Juli

Kapazitätsanpassungen an  
deutschen und  
internationalen Standorten



10. Dezember

Vorstand reduziert Prognose für  
das Geschäftsjahr 2015 und leitet  
Restrukturierungsprogramm ein



26. Oktober

Großaufträge im Bereich  
Montageautomatisierung



19. August

Manz und adidas unterzeichnen  
Kooperationsvereinbarung



20. Oktober

2015

JUL

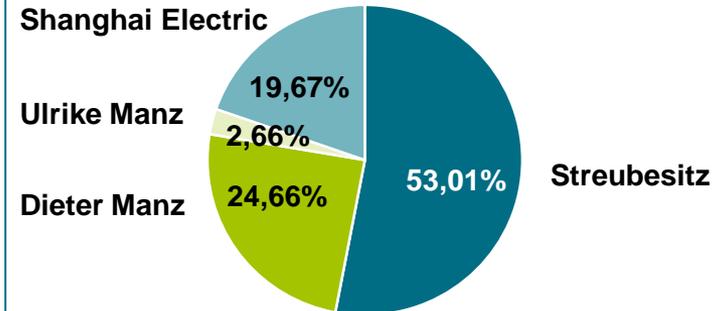
AUG

SEP

OKT

NOV

DEZ

**Aktionärsstruktur**

- Erfolgreicher Abschluss der Kapitalerhöhung am 20. Mai: Nettoemissionserlös 75,6m EUR
  - Manz AG bleibt eigenständiges und an deutscher Börse notiertes Unternehmen
- Weiterführung des Bereichs Solar mit Fokus auf CIGS-Dünnschicht-Solartechnologie
  - Geplante Zusammenarbeit im Bereich CIGS-Technologie als zentraler Beweggrund für Shanghai Electric
  - Fokus auf erfolgreiche Kommerzialisierung der CIGS-Technologie in Zusammenarbeit mit Shanghai Electric

 **Mit Shanghai Electric als finanzstarkem Ankerinvestor wird Manz zusätzliche Stabilität erlangen und ist in der Lage, seine technologische Expertise verstärkt in China zu vermarkten und Arbeitsplätze sowie Produktionskapazitäten zu sichern**



- Sitz in Shanghai, China; Hauptanteilseigner: Stadt Shanghai
  - Hersteller von Industrieanlagen
  - Größter Hersteller von Kraftwerken in China mit Fokus auf
    - Energieeffizienz
    - Erzeugung sauberer Energie
  - Über 13 Mrd. EUR Umsatz in 2015
  - Über 50 Joint Ventures mit nationalen und internationalen Partnern
- 
- Strategische Neuausrichtung hin zu „Grüner Energie“ bereits im Bereich Windenergie umgesetzt
    - Nächster Schritt: Erweiterung um Solarenergie
    - CIGS und Energiespeicherung sind von zentraler Bedeutung für Kooperation mit Manz
  - Shanghai Electric erkennt Maschinenbau-Expertise und Wert der Technologien von Manz
    - Hohes Investment und Möglichkeit für Abschluss einer Stimmbindungsvereinbarung spiegeln Vertrauen in Manz wider
    - Starkes Interesse an langfristiger Zusammenarbeit und unternehmerischer Unabhängigkeit von Manz; kein Interesse an vollständiger Übernahme



- Aufwärtstrend im 1. Halbjahr 2015 aufgrund positiver Unternehmensentwicklung
- Abwärtstrend im 2. Halbjahr 2015 beeinflusst von Prognoseanpassungen
- Volatile Seitwärtsbewegung ab Anfang 2016 bis Ad-hoc-Meldung vom 11. Juni 2016

2  
0  
1  
5

# FINANZ- KENNZAHLEN

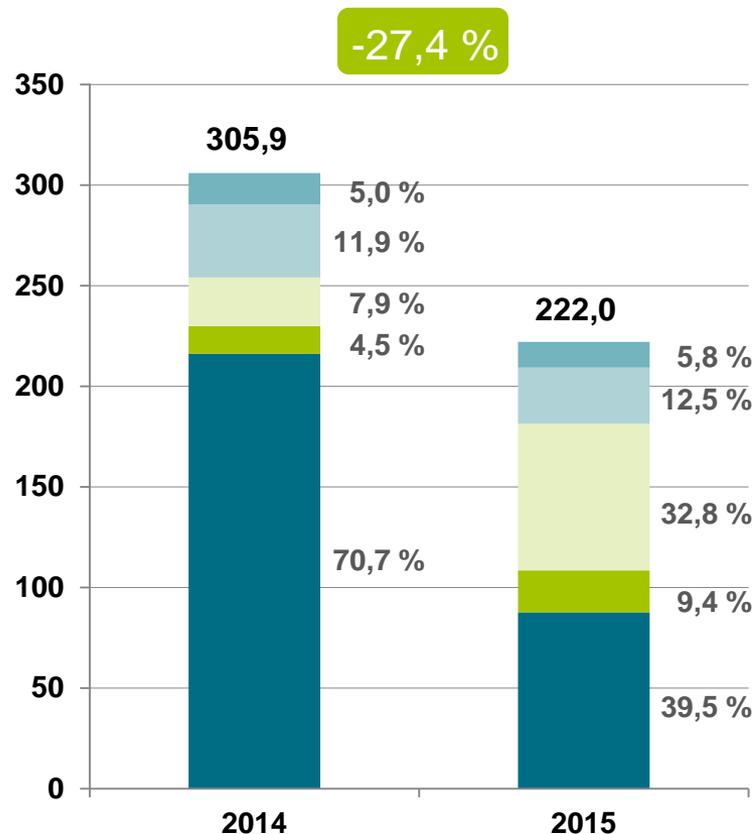
in Mio. EUR	1. Jan. – 31. Dez. 2015	1. Jan. – 31. Dez. 2014
Umsatz	222,0	305,9
Gesamtleistung	229,8	308,8
Sonstige betriebliche Erträge	10,9	12,5
Kosten / Aufwendungen	282,6	307,4
EBITDA	-41,9	13,9
Abschreibungen	-16,3	-46,7
EBIT	-58,2	-32,8

- Umsatz stark von stornierten und verschobenen Aufträgen in Höhe von rund 140 Mio. EUR beeinflusst
- Gesamtleistung von 229,8 Mio. EUR aufgrund intensivierter F&E, insbesondere für Geschäftsbereich Energy Storage und CIGS-Technologie
- EBITDA von -41,9 Mio. EUR als Folge der niedrigen Umsatzbasis
- Rückgang der Abschreibungen spiegelt außerplanmäßige Abschreibungen aus Vorjahr wider (22,5 Mio. EUR in 2014 aus cSi-Solar)
  - Außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von 3,3 Mio. EUR in 2015 aufgrund Aufgabe des cSi-Geschäfts
- EBIT bereinigt um Restrukturierungskosten (15,1 Mio. EUR) beläuft sich auf -43,1 Mio. EUR

# UMSATZENTWICKLUNG

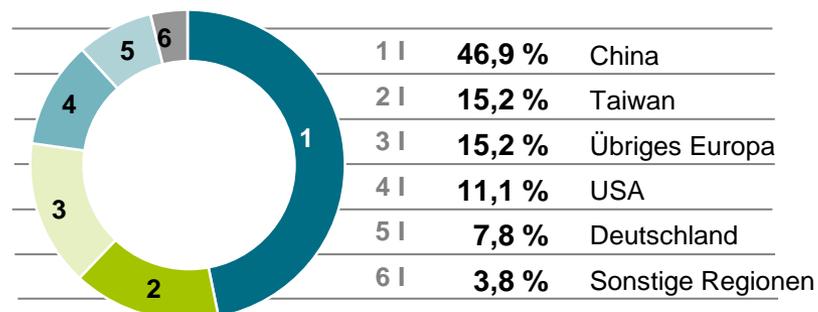
## Umsatz nach Geschäftsbereichen

Stand 31. Dezember 2015, in Mio. EUR

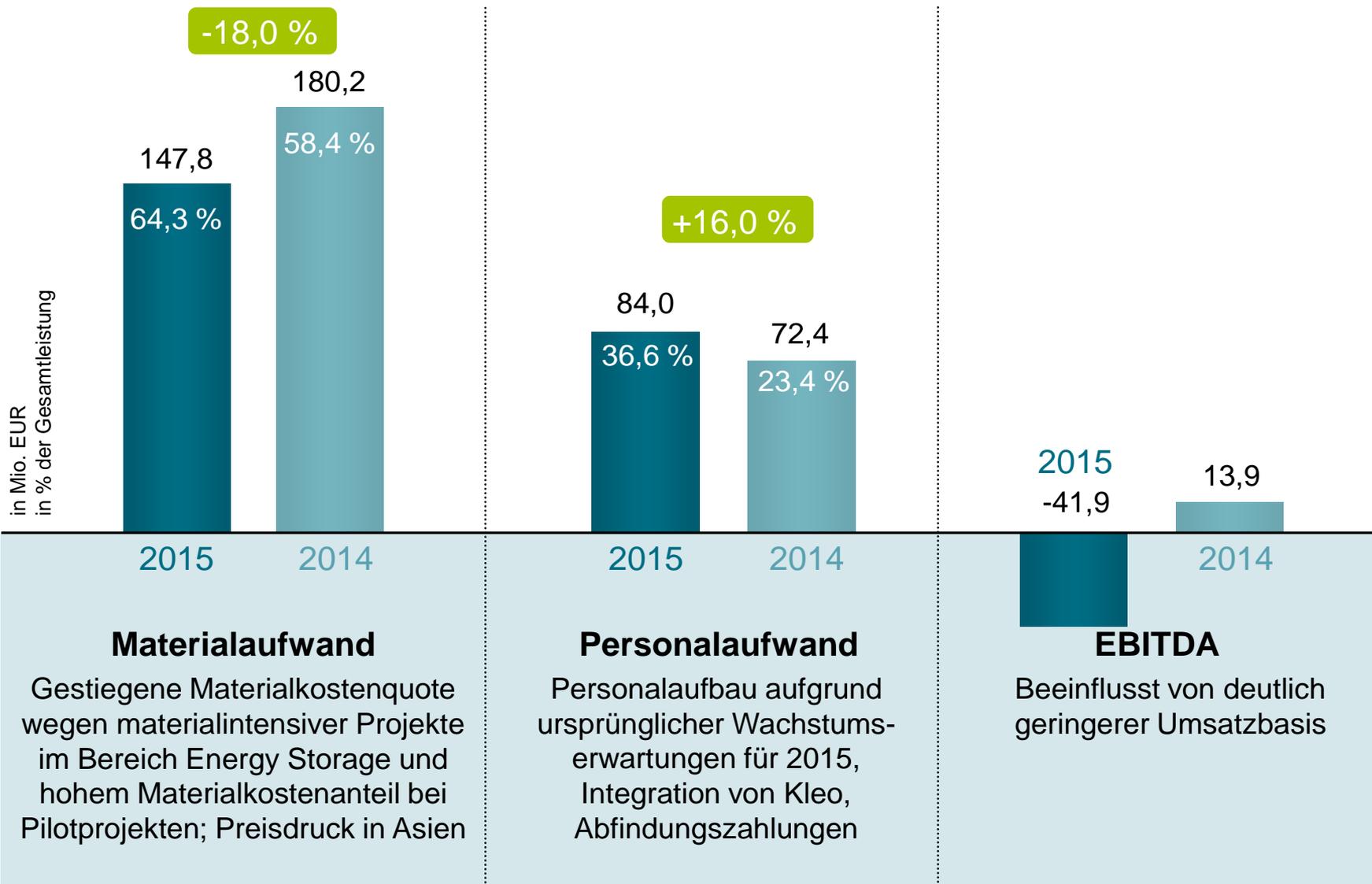


## Umsatz nach Regionen – Auslieferung von Anlagen

Stand 31. Dezember 2015

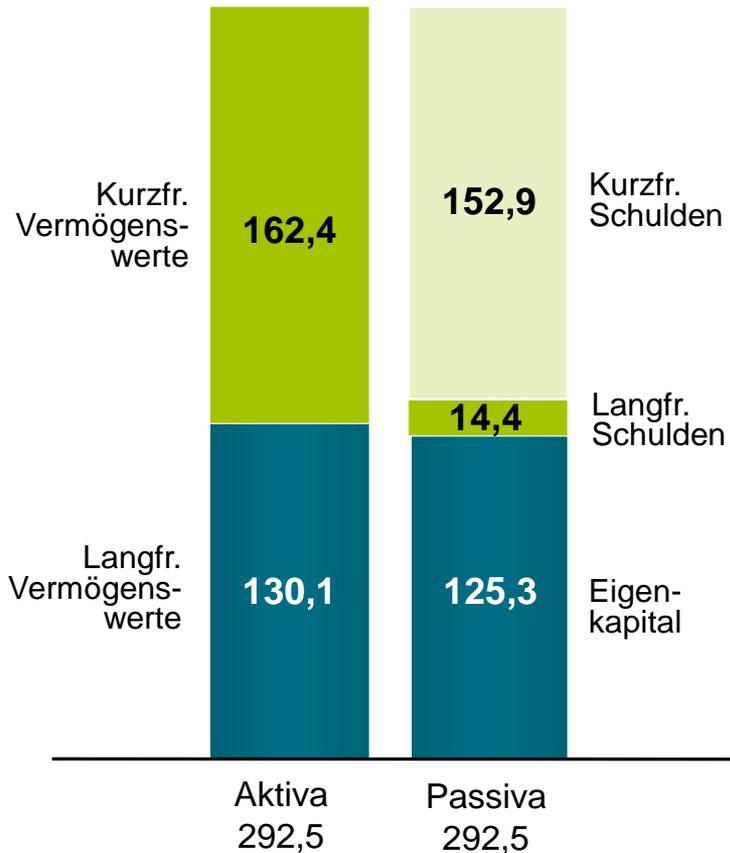


- ➔ Umsatzrückgang in Electronics aufgrund stornierter und verschobener Aufträge
- ➔ Wachstum von Energy Storage auf 72,8 Mio. EUR bzw. 32,8 % des Gesamtumsatzes
- ➔ 62,1 % des Gesamtumsatzes in China und Taiwan generiert



BILANZ

Stand 31. Dezember 2015  
in Mio. EUR



	Definition	31. Dez. 2015	31. Dez. 2014	Veränderung
Eigenkapital-Quote	$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Summe Aktiva}}$	42,8 %	55,2 %	-12,4 pp
Net Working Capital (in Mio. EUR)	Kurzfr. Vermögenswerte ./. Flüssige Mittel ./. Unverzinsliche kurzfr. Verbindlichk.	53,3	46,0	+15,9 %
Nettoverschuldung (in Mio. EUR)	Zinstragende Verbindlichk. ./. Flüssige Mittel	48,6	9,2	+428,3 %

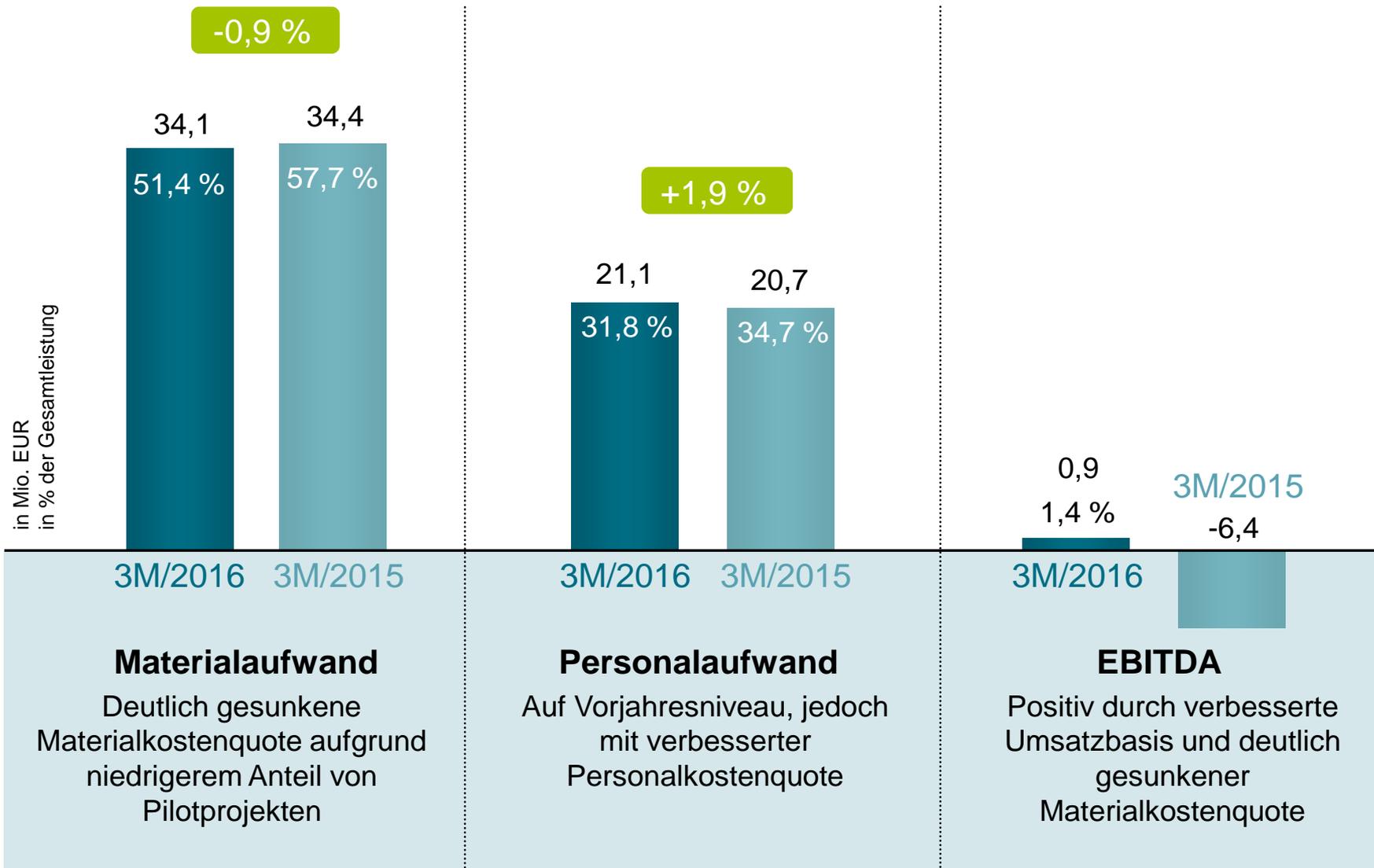
- Eigenkapitalquote mit 42,8 % auf gutem Niveau
- Erhöhung des Net Working Capital aufgrund gestiegener Forderungen
- Nettoverschuldung beeinflusst von negativem Cash Flow und Inanspruchnahme von Kreditlinien

**2016** | **3M**

# FINANZ- KENNZAHLEN

in Mio. EUR	1. Jan. – 31. Mär. 2016	1. Jan. – 31. Mär. 2015
Umsatz	64,5	54,0
Gesamtleistung	66,4	59,6
Sonstige betriebliche Erträge	2,0	1,1
Kosten / Aufwendungen	67,4	67,1
EBITDA	0,9	-6,4
Abschreibungen	-3,4	-3,1
EBIT	-2,5	-9,4

- Umsatz spiegelt positive Entwicklung des Bereichs Energy Storage (Massenproduktionsanlagen) wider
- Positives EBITDA von 0,9 Mio. EUR als Folge der verbesserten Umsatzbasis und deutlich gesunkener Materialkosten
- Abschreibungen von -3,4 Mio. EUR bestehen nur aus planmäßigen Abschreibungen und liegen nahezu auf Vorjahresniveau
- EBIT von -2,5 Mio. EUR noch im negativen Bereich, jedoch gegenüber Vorjahr deutlich verbessert



- Mittelzufluss aus Kapitalerhöhung in Höhe von 75,6 Mio. EUR
- Die Barmittel per Ende Mai belaufen sich in der Manz Gruppe auf 91 Mio. EUR
- Netto-Finanzmittel (Net Cash) per Ende Mai sind bei 12 Mio. EUR
- Die Eigenkapitalquote ist von 44 % per 31. März 2016 auf 55 % per Ende Mai gestiegen



**Insgesamt ist die Manz AG durch die Kapitalerhöhung mittelfristig finanziell gut ausgestattet**



# RESTRUK- TURIERUNG

# 1 UNTERNEHMENS- & VERTRIEBSSTRATEGIE

- Projektgeschäft bleibt Kern unseres Unternehmens
  - Ausbau der Standardisierung und Modularisierung
- Zusätzlicher Ausbau des Geschäfts mit Standardprodukten
- Verstärkung der Vertriebsmannschaft
- Weiterentwicklung von standardisierten Vertriebsprozessen sowie des Vertriebscontrolling

# 2 UNTERNEHMENSKULTUR

- Förderung von Eigenverantwortung und Entscheidungskraft
- Verstärkung der Orientierung an Zielen und Strukturen

# 3 FINANZBEREICH

- Neudefinition und Beschleunigung aller relevanten Planungs- und Prognoseprozesse
- Ausbau des Controlling für Geschäftsbereiche und Projekte
- Identifikation und Umsetzung von Maßnahmen zur Kostensenkung

## **4 EINKAUF, PRODUKTION & SERVICE**

- Implementierung einer globalen Einkaufsorganisation zum Heben von Synergieeffekten zwischen Standorten
- Verstärkte Beschaffung in China mit definierten Anforderungen und Prozessen
- Verbesserung des Transfers von Standardmaschinen an andere Standorte durch standardisierte Arbeitsanweisungen
- Einführung weltweit gültiger Leistungskennzahlen für die Produktion
- Ausbau des Servicegeschäfts zu Profitcenter mit eigenem Vertrieb

## **5 PROJEKTMANAGEMENT & PRODUKTENTWICKLUNGSPROZESS**

- Einführung eines effizienteren Projektmanagement-Prozesses für erhöhte Kosteneffizienz, Geschwindigkeit und Verlässlichkeit
- Überarbeitung des Änderungs- und Beschwerdemanagements
- Verabschiedung eines F&E-Strategieplans

2  
0  
1  
6

AUSBLICK



- Vorläufiger Auftragsstopp im Bereich Energy Storage
  - Entscheidung des Kunden aufgrund eigener Risikoabschätzung
  - Gespräche mit Kunden über eventuelle Fortführung des Projektes für spätere Produktgenerationen
- Ad-hoc-Mitteilung trotz Unsicherheit über mögliche Auswirkung auf Prognose aufgrund Projektgröße
- Endgültige Aussage, ob es zu einer Auftragsverschiebung oder -stornierung kommen wird und in welchem Umfang Umsatz und Ertrag im laufenden Geschäftsjahr dadurch belastet sein werden, kann noch nicht getroffen werden



- Umfassendes Restrukturierungsprogramm in Umsetzung
  - Anpassung des Geschäftsmodells zur besseren Beherrschung und Minimierung von Projektrisiken
  - Verbesserung der Transparenz von Planungsprozessen und Kostenkontrolle zur Steigerung der unternehmerischen Flexibilität und Wettbewerbsfähigkeit
  - Kapitalerhöhung sichert finanzielle Stabilität
- Fokus auf hohem Wachstumspotenzial der CIGS-Technologie und erfolgreicher Vermarktung mit Shanghai Electric als starkem Ankerinvestor
- Ausbau der guten Positionierung als einziges nicht-asiatisches Unternehmen im Wachstumsmarkt Energy Storage
- Weiteres Wachstum im Bereich Electronics
  - Anhaltende Diversifizierung innerhalb des Produktportfolios (Laser Direct Imaging, LightAssembly) und der Kundenbasis
  - Stärkung der internationalen Vertriebsstrukturen
- Stabilisierung des Geschäfts in 2016 durch Kostenoptimierung

**D  
A  
N  
K  
E**

Wir danken unseren Mitarbeitern für ihre hohe Leistungsbereitschaft und Ihnen, sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, für Ihre Aufmerksamkeit und Ihr Vertrauen in die Manz AG!

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des gebilligten Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2015, der Lageberichte für die Manz AG und den Konzern für das Geschäftsjahr 2015 einschließlich der Erläuterungen zu den Angaben nach § 289 Absatz 4, § 315 Absatz 4 HGB sowie des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2015
2. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2015
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2015
4. Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers sowie des Prüfers für die prüferische Durchsicht des Halbjahresfinanzberichts für das Geschäftsjahr 2016
5. Wahlen zum Aufsichtsrat
6. Beschlussfassung über die Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals und die Änderung der Satzung
7. Beschlussfassung über die Aufhebung des bedingten Kapitals III zur Gewährung von Bezugsrechten im Rahmen des Manz Performance Share Plans 2011 sowie die Änderung der Satzung