

20. Ordentliche Hauptversammlung

Opto Electronics & Power Electronics

Next Generation Displays
SSL Adoption · UV-C
Renewable Energy
Power Management
E-Mobility · Connectivity

Memory & Logic

High Performance Computing
Memory / Big Data
Sensors · Smart Devices

**Our technology.
Your future.**

Organic Electronics

Next Generation Displays
Flexible Electronics
Wearables

Graphene & Nanomaterials

Flexible Electronics
Sensors · Energy Storage
High Performance Computing
Composites



09. Mai 2017 – Hotel Pullman Aachen Quellenhof, Aachen

AIXTRON

Zukunftsgerichtete Aussagen

Dieses Dokument kann zukunftsgerichtete Aussagen über das Geschäft, die Finanz- und Ertragslage und Gewinnprognosen von AIXTRON enthalten. Begriffe wie "können", "werden", "erwarten", "rechnen mit", "erwägen", "beabsichtigen", "planen", "glauben", "fortdauern" und "schätzen", Abwandlungen solcher Begriffe oder ähnliche Ausdrücke kennzeichnen diese zukunftsgerichteten Aussagen. Solche zukunftsgerichtete Aussagen geben die gegenwärtigen Beurteilungen, Erwartungen und Annahmen des AIXTRON Managements, von denen zahlreiche außerhalb des AIXTRON Einflussbereiches liegen, wieder und gelten vorbehaltlich bestehender Risiken und Unsicherheiten. Sie sollten kein unangemessenes Vertrauen in die zukunftsgerichteten Aussagen setzen. Sollten sich Risiken oder Ungewissheiten realisieren oder sollten zugrunde liegende Erwartungen zukünftig nicht eintreten beziehungsweise es sich herausstellen, dass Annahmen nicht korrekt waren, so können die tatsächlichen Ergebnisse, Leistungen und Erfolge von AIXTRON wesentlich von denjenigen Ergebnissen abweichen, die ausdrücklich oder implizit in der zukunftsgerichteten Aussage genannt worden sind. Dies kann durch Faktoren verursacht werden, wie zum Beispiel die tatsächlich von AIXTRON erhaltenen Kundenaufträge, den Umfang der Marktnachfrage nach Depositionstechnologie, den Zeitpunkt der endgültigen Abnahme von Erzeugnissen durch die Kunden, das Finanzmarktklima und die Finanzierungsmöglichkeiten von AIXTRON, die allgemeinen Marktbedingungen für Depositionsanlagen, und das makroökonomische Umfeld, Stornierungen, Änderungen oder Verzögerungen bei Produktlieferungen, Beschränkungen der Produktionskapazität, lange Verkaufs- und Qualifizierungszyklen, Schwierigkeiten im Produktionsprozess, die allgemeine Entwicklung der Halbleiterindustrie, eine Verschärfung des Wettbewerbs, Wechselkursschwankungen, die Verfügbarkeit öffentlicher Mittel, Zinsschwankungen bzw. Änderung verfügbarer Zinskonditionen, Verzögerungen bei der Entwicklung und Vermarktung neuer Produkte, eine Verschlechterung der allgemeinen Wirtschaftslage sowie durch alle anderen Faktoren, die AIXTRON in öffentlichen Berichten und Meldungen, insbesondere im Abschnitt Risiken des Jahresberichts, beschrieben hat. In dieser Mitteilung enthaltene zukunftsgerichtete Aussagen beruhen auf den gegenwärtigen Einschätzungen und Prognosen des Vorstands basierend auf den zum Zeitpunkt dieser Mitteilung verfügbaren Informationen. AIXTRON übernimmt keine Verpflichtung zur Aktualisierung oder Überprüfung zukunftsgerichteter Aussagen wegen neuer Informationen, künftiger Ereignisse oder aus sonstigen Gründen, soweit keine ausdrückliche rechtliche Verpflichtung besteht.

Dieses Dokument liegt ebenfalls in englischer Übersetzung vor, bei Abweichungen geht die deutsche maßgebliche Fassung des Dokuments der englischen Übersetzung vor.

Unsere eingetragenen Warenzeichen: AIXACT[®], AIXTRON[®], Atomic Level SolutionS[®], Close Coupled Showerhead[®], CRIUS[®], Gas Foil Rotation[®], Optacap[™], OVPD[®], Planetary Reactor[®], PVPD[®], TriJet[®].

20. Ordentliche Hauptversammlung

Begrüßung und wichtige Informationen

Hauptversammlung 2017 Tagesordnungspunkt 1

TOP 1

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses der AIXTRON SE zum 31. Dezember 2016,
des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2016,
des gebilligten Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2016,
des Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr 2016 und
des Berichts des Aufsichtsrats sowie des erläuternden Berichts des Vorstands
zu den Angaben nach §§ 289 Abs. 4, 315 Abs. 4 des Handelsgesetzbuchs

Redebeitrag zu Tagesordnungspunkt 1

Kim Schindelhauer

Vorstandsvorsitzender



Dr. Bernd Schulte

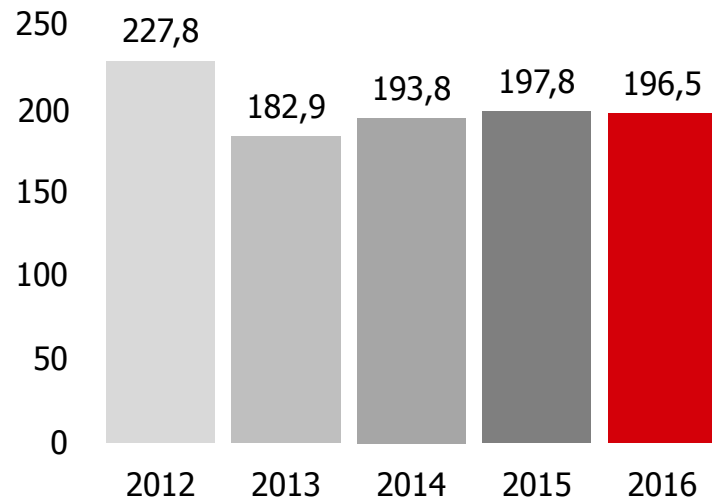
Vorstand

Kennzahlen AIXTRON SE (HGB)*

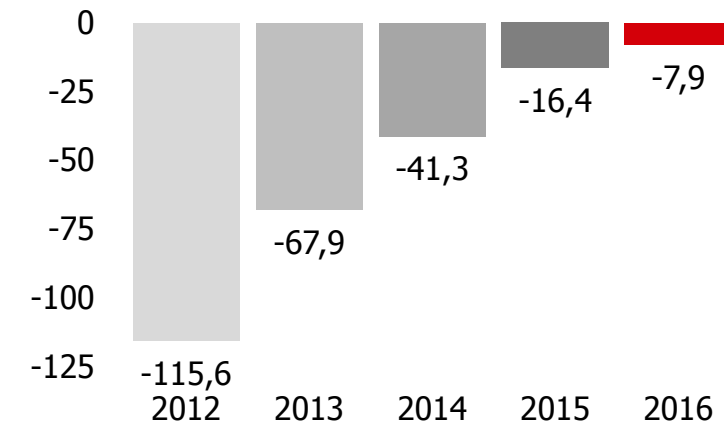
(Millionen EUR)	2015	2016	%
Umsatzerlöse	149,3	141,6	-5
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-31,0	-31,8	-3
Jahresergebnis (nach Steuern)	-33,5	-32,8	+2
Ergebnisvortrag	-53,6	-87,3	-63
Bilanzverlust	-87,3	-120,5	-38

Konzern-Finanzkennzahlen 2012-2016

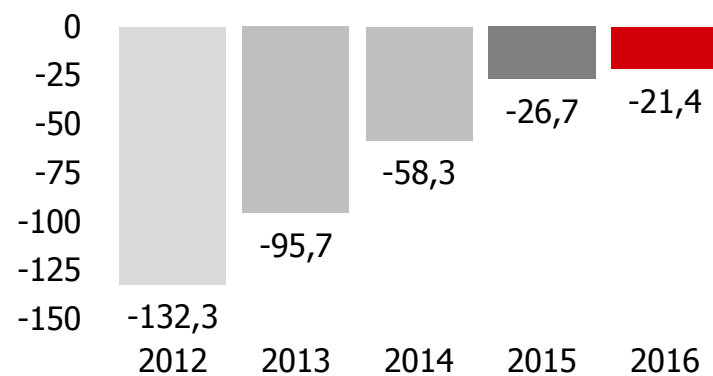
Umsatz (IFRS) in Mio. EUR



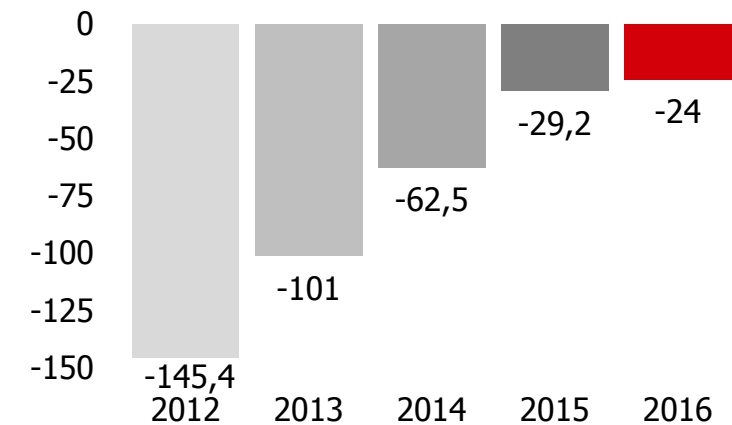
EBITDA in Mio. EUR



Betriebsergebnis (EBIT) in Mio. EUR



Nettoergebnis in Mio. EUR



Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 2016*

(Millionen EUR)	2015	2016	%
Umsatzerlöse	197,8	196,5	-1
Herstellungskosten	147,9	140,2	-5
Bruttoergebnis	49,8	56,3	+13
%	25	29	+4 pp
Vertriebskosten	11,5	13,8	+20
Allgemeine Verwaltungskosten	16,3	17,1	+5
F&E	55,4	53,9	-3
Sonstige betriebliche (Erträge)/Aufwendungen	(-6,7)	(-7,2)	+7
EBITDA	-16,4	-7,9	+52
Betriebsergebnis (EBIT)	-26,7	-21,4	+20
%	-14	-11	+3 pp
Ergebnis vor Steuern	-26,0	-21,0	-19
%	-13	-11	+2 pp
Nettoergebnis	-29,2	-24,0	+18
%	-15	-12	-3 pp

*) gerundete Werte; Abweichungen bei der Summenbildung möglich

Konzernbilanz 2016*

(Millionen EUR)	31/12/15	31/12/16	%
Sachanlagen	81,3	74,2	-9
Geschäfts- und Firmenwert	75,9	74,6	-2
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	6,4	5,4	-16
Sonstige langfristige Vermögenswerte	3,9	2,4	-38
Langfristige Vermögenswerte	167,6	156,5	-7
Vorräte	70,8	54,2	-23
Forderungen aus Lieferungen & Leistungen	26,0	60,2	+132
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	8,2	5,2	-37
Liquide Mittel/ sonstige Finanzielle Vermögenswerte	209,4	160,1	-24
Kurzfristige Vermögenswerte	314,4	279,7	-11
Eigenkapital	396,5	369,7	-7
Langfristige Schulden	3,6	4,2	+17
Verbindlichkeiten aus Lieferungen & Leistungen	9,8	14,6	+49
Erhaltene Anzahlungen	24,0	26,1	+9
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	48,0	21,6	-55
Kurzfristige Schulden	81,8	62,3	-24
Bilanzsumme	482,0	436,2	-10

*) gerundete Werte; Abweichungen bei der Summenbildung möglich

Kapitalflussrechnung 2016*

(Millionen EUR)	2015	2016
Nettoergebnis	-29,2	-24,0
Bereinigt um		
Nicht zahlungswirksame Posten	12,5	15,7
Änderungen im Umlaufvermögen	-28,9	-29,4
Cashflow aus operativer Tätigkeit	-45,6	-37,7
Investitionsaufwendungen	-19,3	-9,4
Finanzierung / Währungseffekte	4,2	-2,0
Gesamt-Cashflow (ohne Veränderung der Zahlungsmittel)	-60,7	-49,1
Liquide Mittel & Guthaben	209,4	160,1

*) gerundete Werte; Abweichungen bei der Summenbildung möglich

Q1/2017

- **Starker Auftragseingang (EUR 61,9 Mio.), Anlagen-Auftragsbestand (EUR 85,9 Mio.) und Umsätze – Prognose bestätigt (2017 Umsatz & Auftragseingang EUR 180 – 210 Mio.)**
- **OLED/OVPD: Weiterer technologischer Meilenstein erreicht**
- **NASDAQ Delisting und SEC Deregistration abgeschlossen**
- **Wiederaufnahme in TecDAX Index im März nach vorübergehendem Ausschluss im Dezember**
- **Sammelklage in den USA: In allen Punkten zurückgewiesen**
- **Weltmarktführer für MOCVD-Anlagen 2016***

*) Gartner: Market Share: Semiconductor Wafer Fab Equipment, Worldwide, 2016 (März 2017)

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung Q1/2017*

(Millionen EUR)	Q1/16	Q4/16	Q1/17	Q4/16 vs. Q1-/17 %
Umsatzerlöse	21,4	89,8	53,6	-40
Herstellungskosten (Q1/17 <i>inkl.</i> € 1m TFOS-Abschreibungen)	18,3	60,5	40,0	-34
Bruttoergebnis	3,1	29,4	13,6	-54
%	15	33	25	-8 pp
Vertriebskosten	2,9	4,8	2,6	-46
Allgemeine Verwaltungskosten	3,8	5,0	4,3	-14
F&E (Q1/17 <i>inkl.</i> € 5.6m einmalige TFOS-Abschreibungen)	13,3	14,4	19,7	37
F&E (Q1/17 bereinigt um einmalige TFOS-Abschreibungen)	13,3	14,4	14,1	-2
Sonstige betriebliche (Erträge)/Aufwendungen	(2,2)	(2,7)	(0,2)	-93
EBITDA	-11,7	12,5	-6,0	–
EBIT	-14,7	7,9	-12,7	–
%	-69	9	-24	-33 pp
EBIT (Q1/17 bereinigt € 6,6 Mio. TFOS-Abschreibungen)	-14,7	7,9	-6,1	–
Nettoergebnis	-15,5	6,4	-13,5	–
Nettoergebnis (Q1/2017 bereinigt € 6,6 Mio. TFOS-Abschreibungen)	-15,5	6,4	-6,9	–
%	-72	7	-25	-32 pp

*) gerundete Werte; Abweichungen bei der Summenbildung möglich

Konzernbilanz Q1/2017*

(Millionen EUR)	31/03/16	31/12/16	31/03/17
Sachanlagen	79,0	74,2	68,9
Geschäfts- und Firmenwert	74,6	74,6	74,5
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	6,0	5,4	5,2
Sonstige langfristige Vermögenswerte	3,3	2,4	2,1
Langfristige Vermögenswerte	162,9	156,5	150,6
Vorräte	73,6	54,2	49,9
Forderungen aus Lieferungen & Leistungen	18,2	60,2	29,6
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	9,1	5,3	5,6
Liquide Mittel und Guthaben	181,9	160,1	193,6
Kurzfristige Vermögenswerte	282,8	279,7	278,6
Eigenkapital	375,6	369,7	356,7
Langfristige Schulden	3,0	4,2	4,2
Verbindlichkeiten aus Lieferungen & Leistungen	8,8	14,6	15,2
Erhaltene Anzahlungen	32,1	26,1	30,5
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	26,2	21,6	22,6
Kurzfristige Schulden	67,1	62,3	68,3
Bilanzsumme	445,7	436,2	429,2

*) gerundete Werte; Abweichungen bei der Summenbildung möglich

Kapitalflussrechnung Q1/2017*

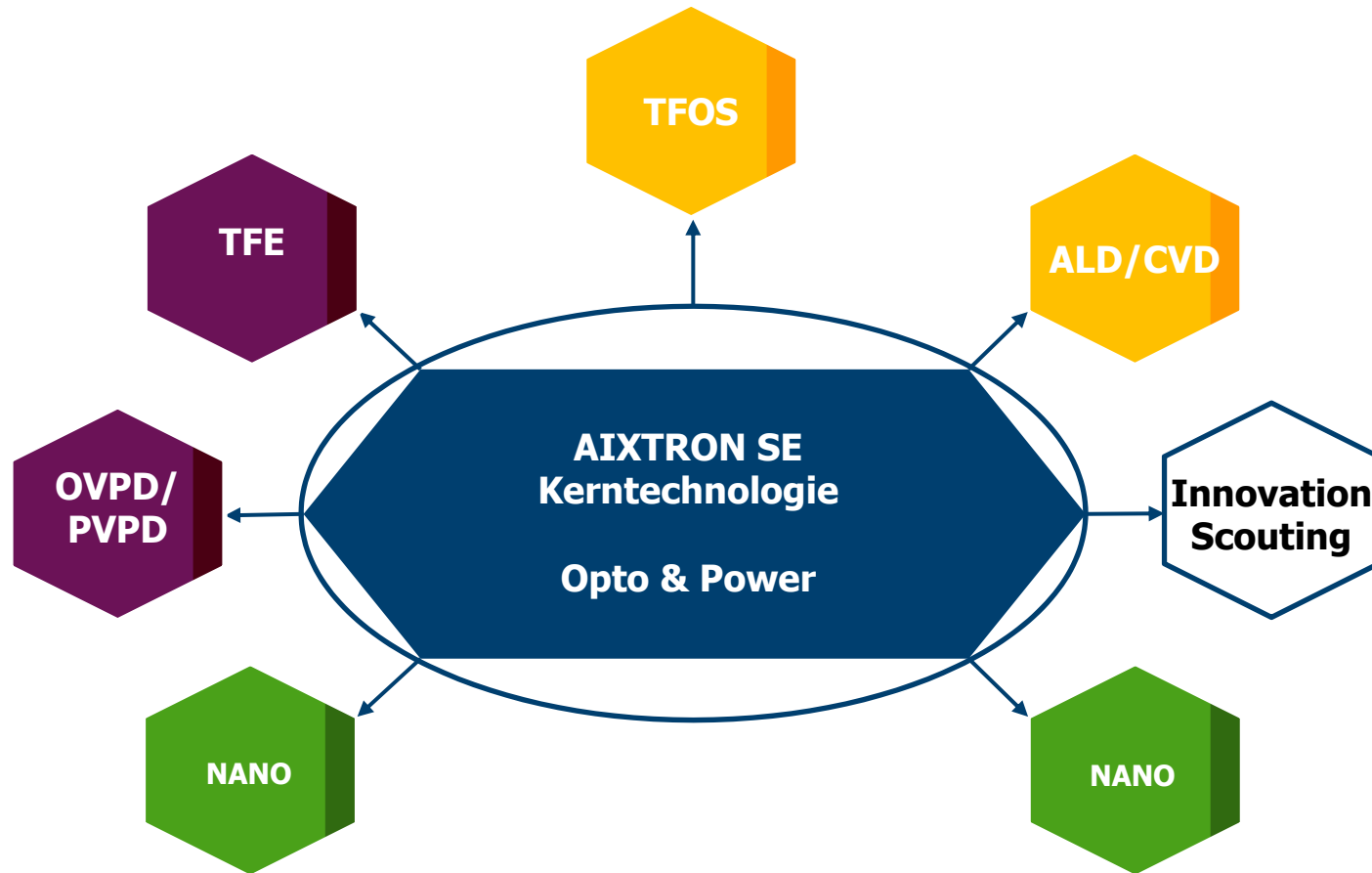
(Millionen EUR)	Q1/16	Q4/16	Q1/17
Nettoergebnis	-15,5	6,4	-13,5
Bereinigt um			
Nicht zahlungswirksame Posten	3,7	5,9	7,3
Änderungen im Umlaufvermögen	-7,6	-15,0	40,8
Cash Flow aus operativer Tätigkeit	-19,4	-2,7	34,6
Investitionsaufwendungen	-5,1	-2,2	-1,3
Finanzierung / Währungseffekte	-2,7	1,3	0,3
Gesamt Cashflow (ohne Veränderung der Zahlungsmittel)	-27,2	-3,6	33,6
Liquide Mittel & Guthaben	181,9	160,1	193,6

*) gerundete Werte; Abweichungen bei der Summenbildung möglich

Strategie

AIXTRON's Technologie-Portfolio

AIXTRON's Technologie-Portfolio – „PRO's“ / „CON's“ / Strategie



F&E Aufwendungen 2016 EUR 54 Mio. / 28% des Umsatzes

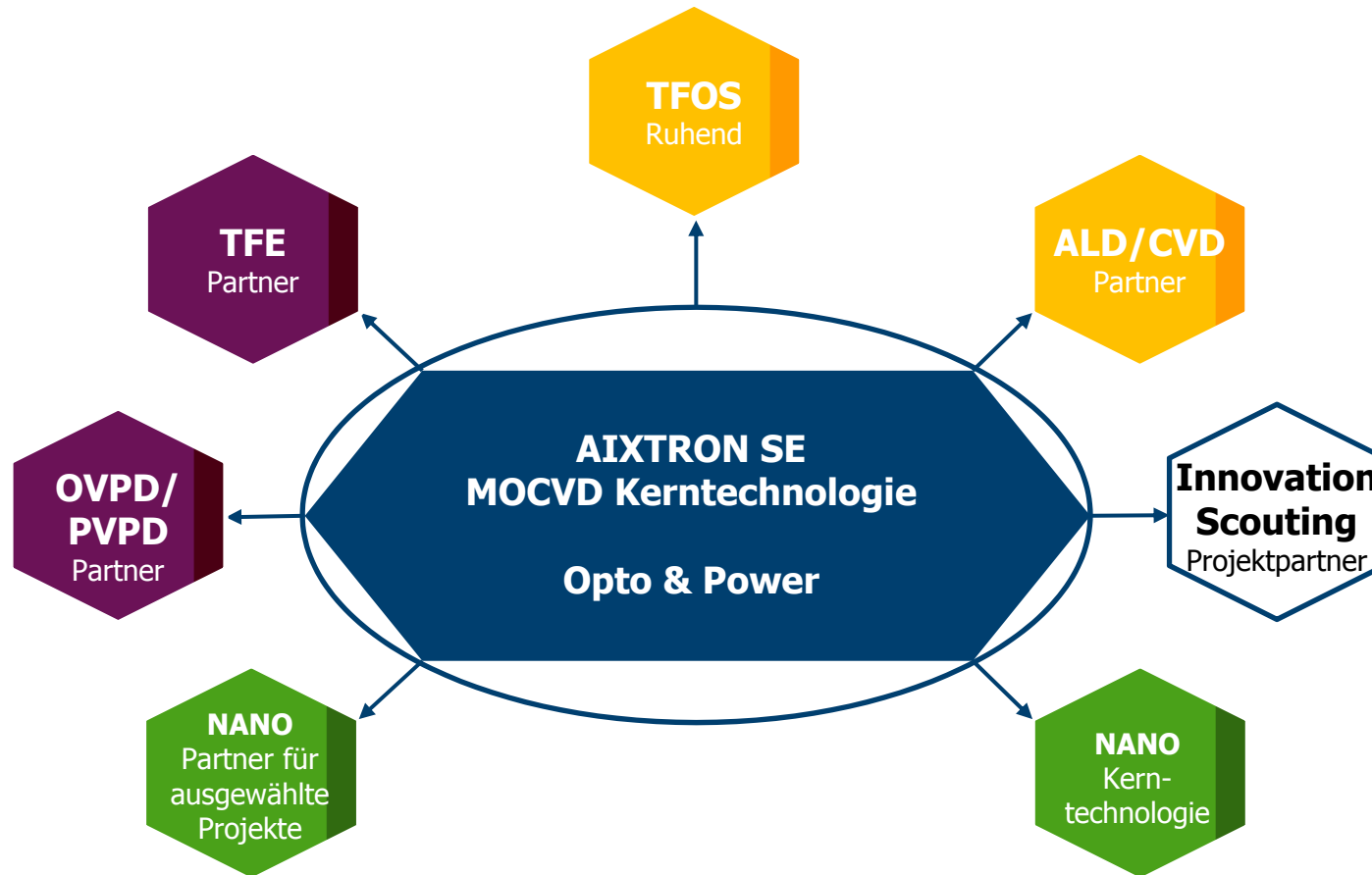
„PRO's“

- Breites Produktportfolio für Zukunftstechnologien
- Unterschiedliche – Anwendungen
– Kunden
- Großes Umsatzpotenzial in unterschiedlichen Absatzmärkten

„CON's“

- Immense Forschungs- und Entwicklungskosten
- Ungenaue Markteinführung der einzelnen Technologien

AIXTRON's Technologie-Portfolio – „PRO's“ / „CON's“ / Strategie



Strategie

- Entwicklungsportfolio wird klar getrennt und ggf. in selbstständige Einheiten überführt
- Partnerschaften / Joint Ventures für einzelne Technologiebereiche...
 - ... mit:
 - Industriepartnern und/oder
 - Strategischen Investoren (V.C.)
 - ... zur Ressourcenbereitstellung:
 - Produkt- / Zielorientierte F&E
 - Schnellerer Marktzugang
 - Finanzierung der F&E
- Zeitweise Ruhendstellung von Entwicklungen (TFOS)

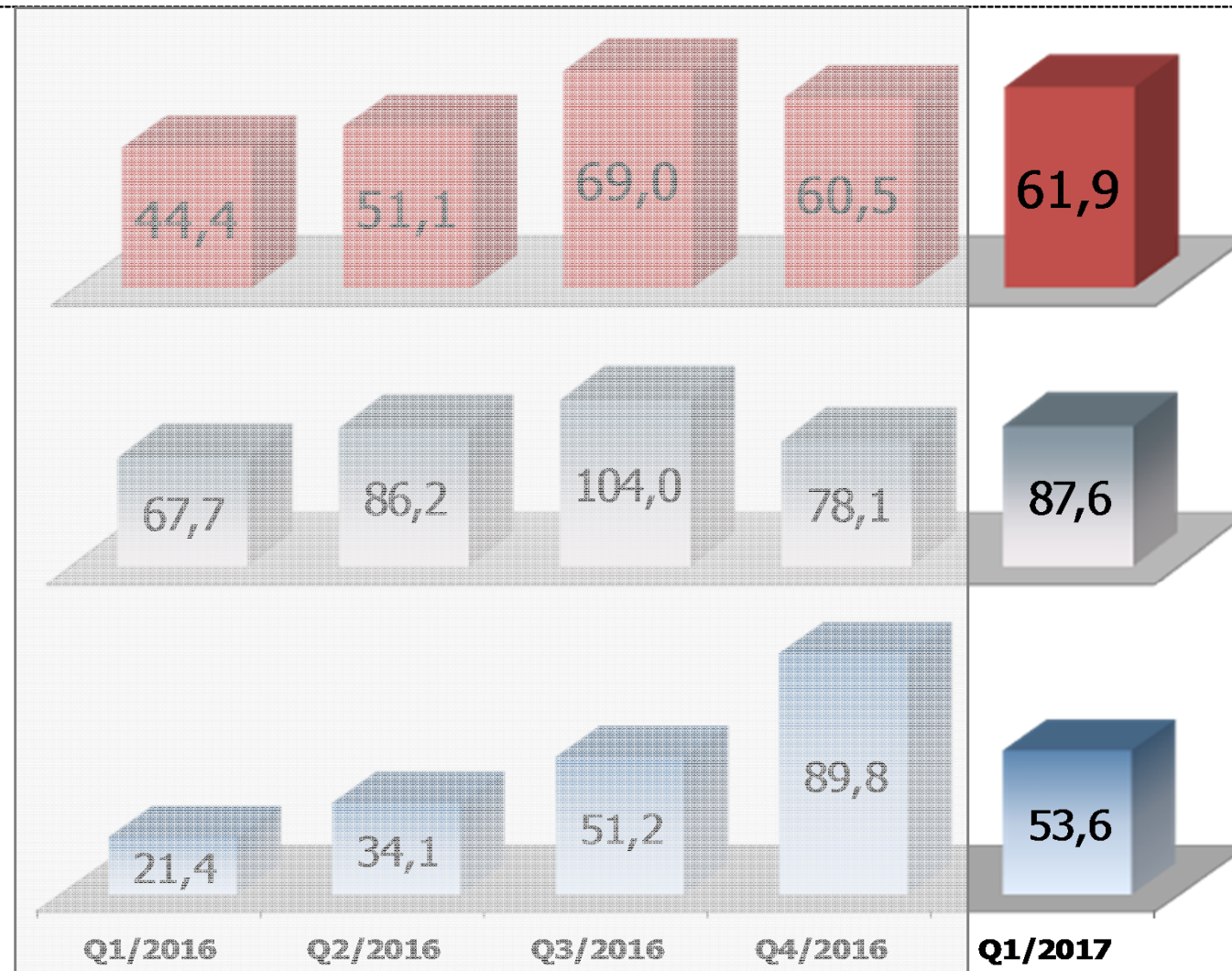
Aktuelle Entwicklung Auftragseingang und Auftragsbestand

(Millionen EUR)

Auftragseingang¹⁾

Auftragsbestand¹⁾
(nur Anlagen)

Gesamtumsatz²⁾
(einschließlich Anlagen,
Service und Ersatzteilen)

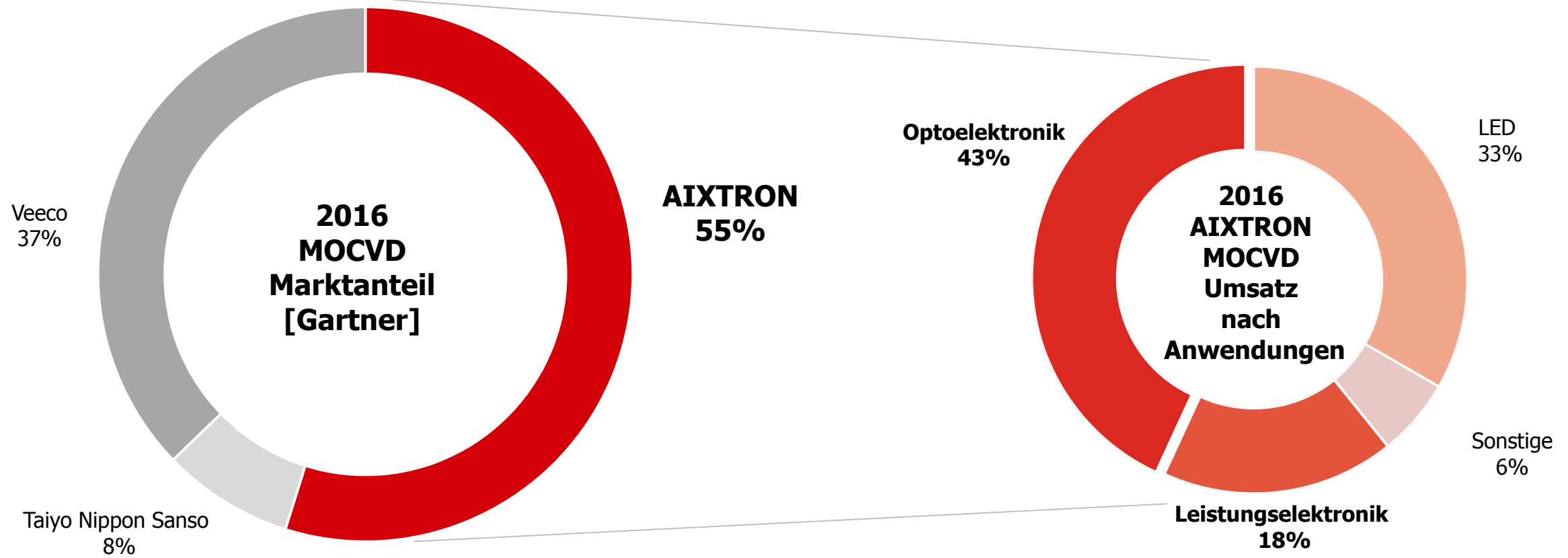


1) USD basierte Auftragseingänge und Auftragsbestand wurden zum Budgetkurs umgerechnet (2016 & 2017: 1,10 USD/€)

2) USD basierte Umsatzerlöse wurden zum durchschnittlichen Wechselkurs der Periode umgerechnet (2016: 1,11 USD/€; Q1/2017: USD/€ 1,07)

2016 - Weltmarktführer bei MOCVD

Source: Gartner (March 2017)



Weltweite Wettbewerber von AIXTRON

		USA	Europa	China	Korea	Japan
Verbindungs- halbleiter	GaAs/InP Optoelectronics, ROY LED					
	GaN LED			 		
	GaN Power					
	SiC Power					 
Silizium- halbleiter					  	 
Organische Elektronik					    	 CANON TOKKI CORPORATION 

Unser Technologieportfolio

Verbindungshalbleiter		Siliziumhalbleiter	Organische Materialien	Kohlenstoff-Nanomaterialien
MOCVD		ALD / CVD / (MOCVD)	OVPD® / PVPD® / TFE	PECVD
LEDs, Laser und Optoelektronik	GaN / SiC Leistungshalbleiter	Siliziumhalbleiter	Organische Elektronik	Graphen, 2D Nano CNTs und CNWs
<ul style="list-style-type: none"> • LEDs für Displays, TVs, Handys, Tablets, etc. • LEDs für Beleuchtung • LEDs für Automobile • LEDs für Datenkommunikation • Laser für Telekommunikation • Photovoltaik 	<ul style="list-style-type: none"> • RF Transistoren • AC-DC Umrichter • DC-DC Umrichter • Solarzellen • Antriebsmotoren (zur Anwendung in der Industrie, im Auto und in der Unterhaltungselektronik) 	<ul style="list-style-type: none"> • Dielektrik und Metallelektroden für DRAM-Speicher • Interpoly Dielektrik, Metalle für Flash-Speicher • Gate Stacks für Prozessoren • ReRAM und PCRAM • Hochmobile Kanäle für Prozessoren 	<ul style="list-style-type: none"> • OLEDs für Displays: TVs, Handys, Tablets, etc. • OLEDs für Beleuchtung • Organische, flexible Elektronik • Organische Photovoltaik • Dünnschichtverkapselung organischer Materialien 	<ul style="list-style-type: none"> • Transistoren • Schaltungen • Flexible Elektronik • Energiespeicherung • Sensoren, etc.
				
Steigende Nachfrage nach moderner Optoelektronik	Nachfrage durch neue Anwendungen	Nachfrage durch Wachstum bei 3D NAND	Produktionsqualifikation mit Kunden	Steigende Anlagen-nachfrage erwartet: Nach 2018



Our *technology*. YOUR *FUTURE*.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

AIXTRON SE
Dornkaulstr. 2
52134 Herzogenrath
Germany
Phone +49 (2407) 9030-0
Fax +49 (2407) 9030-40
E-Mail invest@aixtron.com



AIXTRON