

AIXTRON



15. Ordentliche Hauptversammlung

16. Mai 2012
Eurogress Aachen

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Präsentation kann zukunftsgerichtete Aussagen über das Geschäft, die Finanz- und Ertragslage und Gewinnprognosen von AIXTRON im Sinne der 'Safe Harbor'-Bestimmungen des US-amerikanischen Private Securities Litigation Reform Act von 1995 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 zukunftsgerichteten Aussagen geben unsere gegenwärtigen Beurteilungen und Annahmen wieder und gelten vorbehaltlich bestehender Risiken und Unsicherheiten. Sie sollten kein unangemessenes Vertrauen in die zukunftsgerichteten Aussagen setzen. Die tatsächlichen Ergebnisse und Trends können wesentlich von unseren zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. 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 aufgeführt und bei der U.S. Securities and Exchange Commission eingereicht hat. In dieser Präsentation enthaltene zukunftsgerichtete Aussagen beruhen auf den gegenwärtigen Einschätzungen und Prognosen des Vorstands sowie den ihm derzeit verfügbaren Informationen und haben Gültigkeit zum Zeitpunkt dieser Präsentation. 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.



HV Mai 2012 TOP 1

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses der AIXTRON SE zum 31. Dezember 2011 und des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2011, des gebilligten Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2011, des Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr 2011 und des Berichts des Aufsichtsrats sowie des erläuternden Berichts des Vorstands zu den Angaben nach §§ 289 Abs. 4 und Abs. 5, 315 Abs. 4 des Handelsgesetzbuchs

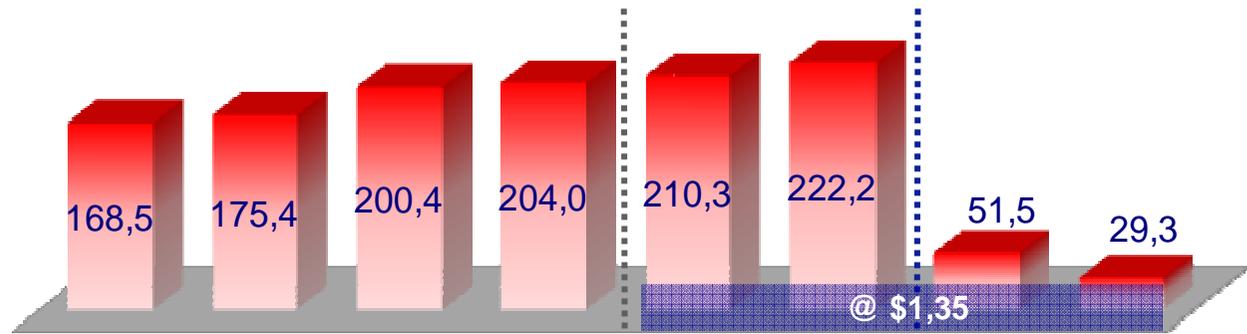
Inhalt

- Geschäftsentwicklung
- Finanzen
- Aktuelle Marktentwicklung

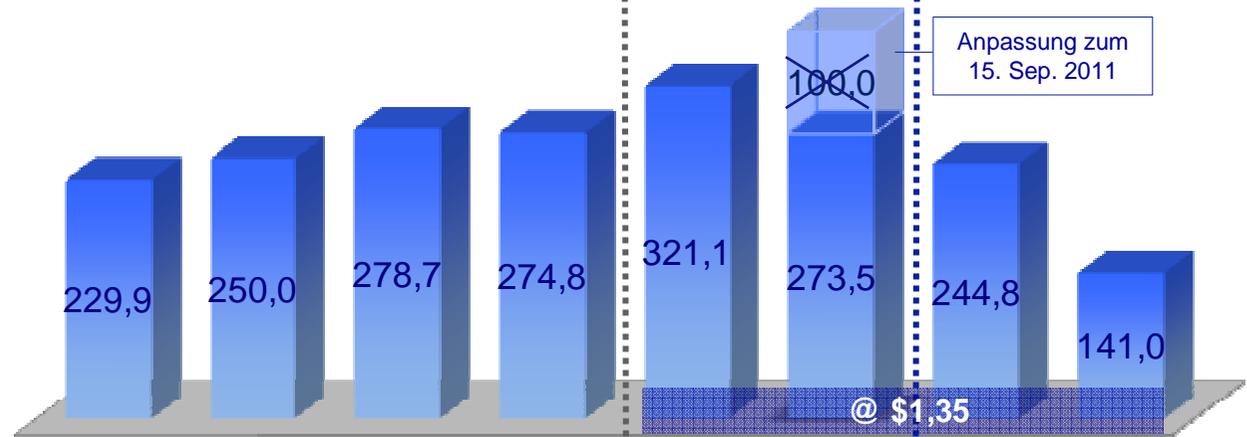
Geschäftsentwicklung 24 Monate

(Millionen €)

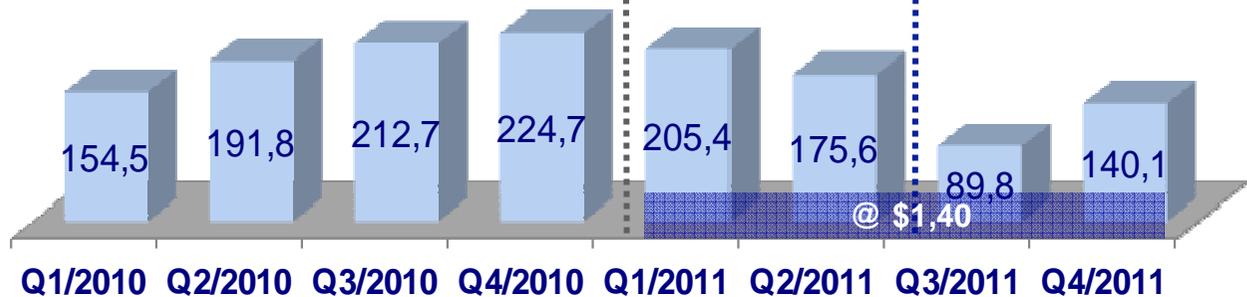
Auftragseingang
(nur Anlagen)



Auftragsbestand
(nur Anlagen)



Gesamtumsatz
(einschließlich Anlagen,
Service und Ersatzteile)



USD Auftragseingänge und Auftragsbestand wurden zum jeweiligen Budgetkurs umgerechnet (2011: 1,35 USD/€; 2010: 1,50 USD/€)
USD Umsatzerlöse wurden zum durchschnittlichen Wechselkurs der Periode umgerechnet (2011: 1,40 USD/€; 2010: 1,33 USD/€)

Eckdaten zur Finanzlage 2011

Im Jahresvergleich (2011 vs. 2010)

- Umsatzerlöse minus 22% auf €611,0 Mio. (2010: €783,8 Mio.)
- Bruttomarge minus 15 Prozentpunkte auf 38% (2010: 53%)
- EBIT minus 59% auf €112,9 Mio. bei einer Marge von 18% (2010: €275,5 Mio.; 35%)
- Ergebnis je Aktie minus 59% auf €0,79 (2010: €1,93)
- Auftragseingang minus 31% auf €513,4 Mio. (2010: €748,3 Mio.)
- Auftragsbestand minus 49% auf €141,0 Mio. (31.12.2010: €274,8 Mio.)
- Free Cashflow* minus 138% bei €-36,2 Mio. (2010: €95,9 Mio.)
- Liquide Mittel (inkl. Finanzanlagen) minus 23% auf €295,2 Mio. (31.12.2010: €384,7 Mio.)

*) CF lfd. Geschäftstätigkeit + CF Investitionstätigkeit + Veränderung der Festgeldanlagen

Forschungszentrum: Beschleunigung der Technologieführerschaft



- F&E-Zentrum mit Büroflächen, Laborräumen und Produktionsflächen für Prototypen
- Platz für ca. 450 Mitarbeiter, 16.000 qm Fläche, energieeffizientes Design mit LED-Beleuchtung

AIXTRON - SINANO: Laboratorium und Trainingszentrum

- Nachhaltige Aktivitäten in F&E, Anwendungen und Weiterbildung
- Regionale Bindung an asiatische Kunden
- Erhöhte Präsenz in LED Wachstumsmärkten



Inhalt

- Geschäftsentwicklung
- Finanzen
- Aktuelle Marktentwicklung

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung*

(Millionen €)	2011	2010	+/-	Q4/11	Q4/10	+/-
Umsatzerlöse	611,0	783,8	-22%	140,1	224,7	-38%
Herstellungskosten	379,5	372,0	2%	128,4	107,4	20%
Bruttoergebnis	231,4	411,8	-44%	11,8	117,3	-90%
Bruttomarge	38%	53%	-15 pp	8%	52%	-44 pp
Vertriebskosten	32,1	48,9	-34%	7,1	9,0	-21%
Allgemeine Verwaltungskosten	34,0	30,1	13%	9,1	8,3	10%
Forschungs- & Entwicklungskosten	50,4	46,1	9%	14,6	12,6	16%
Sonstige betriebl. (Erträge)/Aufwendungen	2,0	11,1	-82%	(2,2)	1,4	-257%
EBIT	112,9	275,5	-59%	-16,9	86,0	-120%
EBIT Marge	18%	35%	-17 pp	-12%	38%	-50 pp
Ergebnis vor Steuern	115,0	278,2	-59%	-16,3	88,0	-119%
Ergebnis vor Steuern (% Umsatzerlöse)	19%	35%	-16 pp	-12%	39%	-51 pp
Jahresergebnis	79,5	192,5	-59%	-10,9	61,6	-118%
Jahresergebnis (% Umsatzerlöse)	13%	25%	-12 pp	-8%	27%	-35 pp

*) Gerundete Zahlen; Abweichungen bei der Summenbildung möglich

Konzern-Bilanz*

(Millionen €)	31.12.11	31.12.10
Sachanlagen	96,2	77,9
Geschäfts- und Firmenwert	64,1	62,2
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	6,2	7,0
Sonstige langfristige Vermögenswerte	29,4	20,6
Langfristige Vermögenswerte	195,8	167,7
Vorräte	184,6	167,2
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	78,6	88,4
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	23,0	15,4
Liquide Mittel/ sonstige finanzielle Vermögenswerte	295,2	384,7
Kurzfristige Vermögenswerte	581,4	655,7
Eigenkapital	628,3	600,3
Langfristige Schulden	0,4	1,0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	20,5	39,6
Erhaltene Anzahlungen	64,9	117,5
Sonstige kurzfristige Schulden	63,1	64,9
Kurzfristige Schulden	148,6	222,1
Bilanzsumme	777,3	823,4

*) Gerundete Zahlen; Abweichungen bei der Summenbildung möglich

Konzern-Kapitalflussrechnung*

(Millionen €)	2011	2010
Mittelzuflüsse aus lfd. Geschäftstätigkeit	-6,3	148,0
Mittelzuflüsse/ -abflüsse aus Investitionstätigkeit	50,5	-165,4
Mittelzuflüsse/ -abflüsse aus Finanzierungstätigkeit	-57,5	-11,6
Wechselkursveränderungen	4,2	0,2
Veränderung der Zahlungsmittel und -äquivalente	-9,2	-29,1
Zahlungsmittel und -äquivalente (Periodenbeginn)	182,1	211,2
Zahlungsmittel und -äquivalente (Periodenende)	172,9	182,1
Veränderung der Festgeldanlagen (Laufzeit >3 Monate)	-80,5	113,6
Free Cashflow**	-36,2	95,2

*) Gerundete Zahlen; Abweichungen bei der Summenbildung möglich

**) CF lfd. Geschäftstätigkeit + CF Investitionstätigkeit + Veränderung der Festgeldanlagen

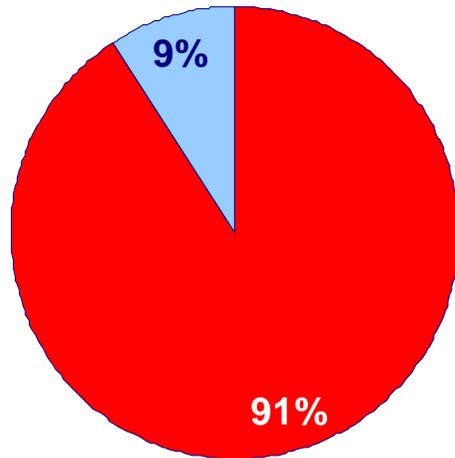
Kennzahlen AIXTRON SE (HGB)*

(Millionen €)	2011	2010	+/-
Umsatzerlöse	594,9	776,7	-23%
Gesamtleistung	622,3	825,9	-25%
Ergebnis der gewöhl. Geschäftstätigkeit	55,6	266,4	-79%
Jahresergebnis (nach Steuern)	25,6	195,1	-87%
Gewinnvortrag	64,2	27,4	134%
Einstellung in andere Gewinnrücklagen	-12,8	-97,5	-87%
Bilanzgewinn	77,0	124,9	-38%
Dividendenvorschlag/Dividende	25,4	60,7	-58%
entspricht Dividende je Aktie	0,25	0,60	-58%

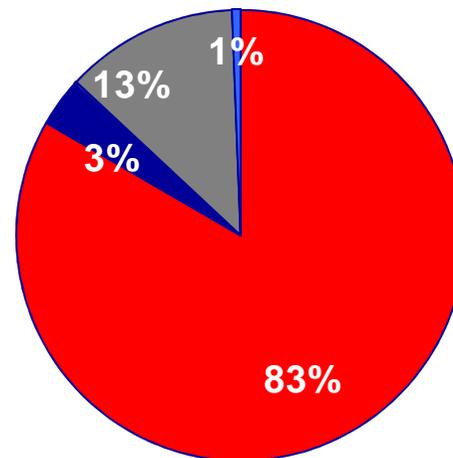
*) Gerundete Zahlen; Abweichungen bei der Summenbildung möglich

Umsatzaufteilung

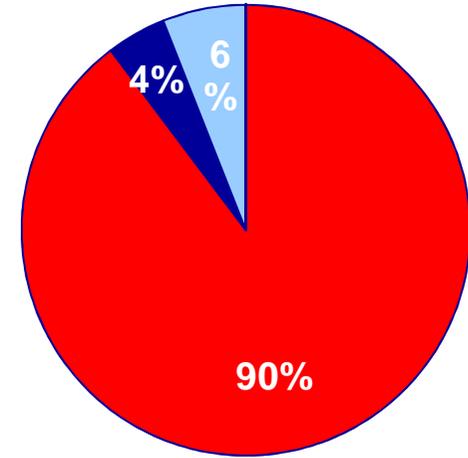
2011:
Anlagen & Ersatzteile



2011:
Anwendungen
(nur Anlagenumsätze)



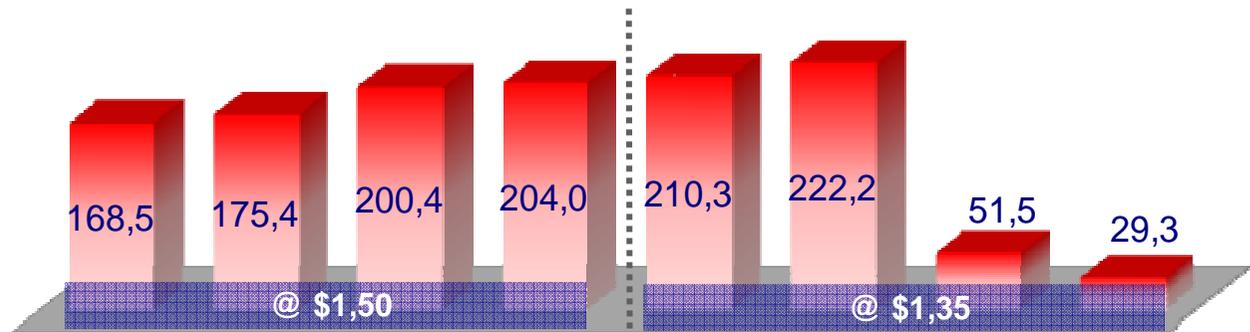
2011:
Regionen



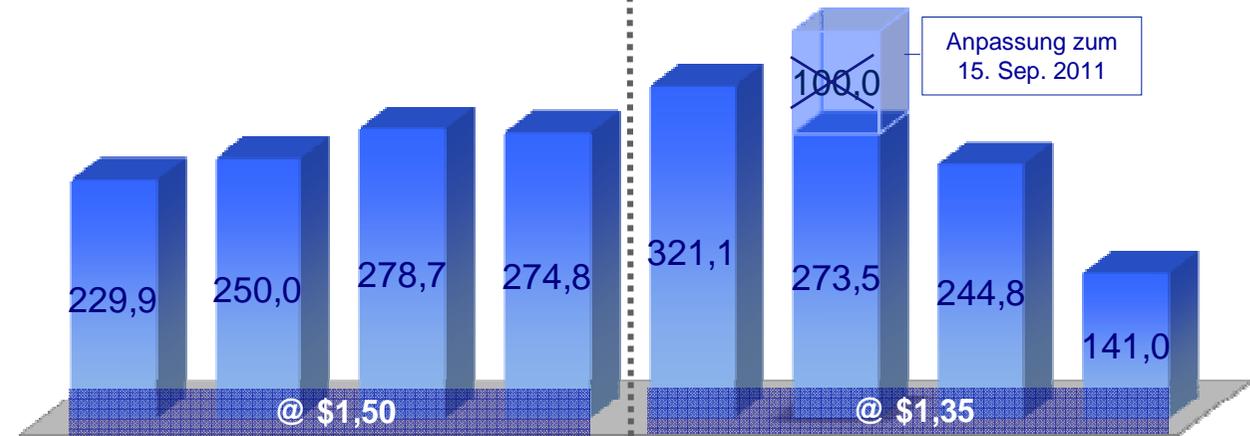
Geschäftsentwicklung 24 Monate

(Millionen €)

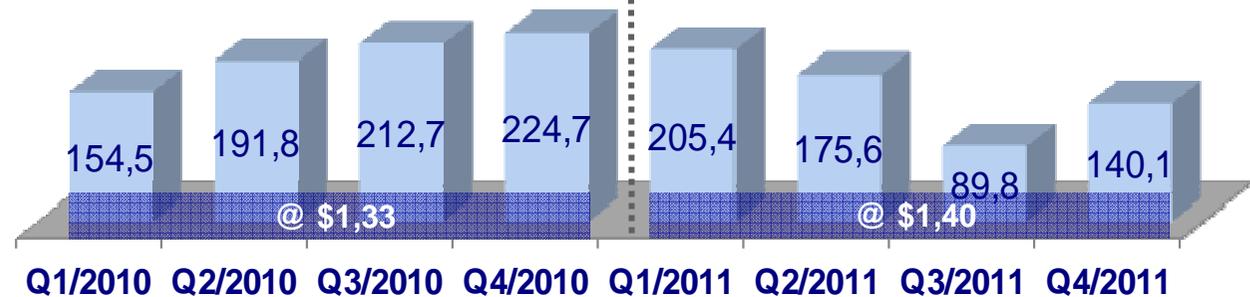
Auftragseingang
(nur Anlagen)



Auftragsbestand
(nur Anlagen)



Gesamtumsatz
(einschließlich Anlagen,
Service und Ersatzteile)



USD denominierte Auftragseingänge und Auftragsbestand wurden zum jeweiligen Budgetkurs umgerechnet (2011: 1,35 USD/€; 2010: 1,50 USD/€)
 USD denominierte Umsatzerlöse wurden zum durchschnittlichen Wechselkurs der Periode umgerechnet (2011: 1,40 USD/€; 2010: 1,33 USD/€)

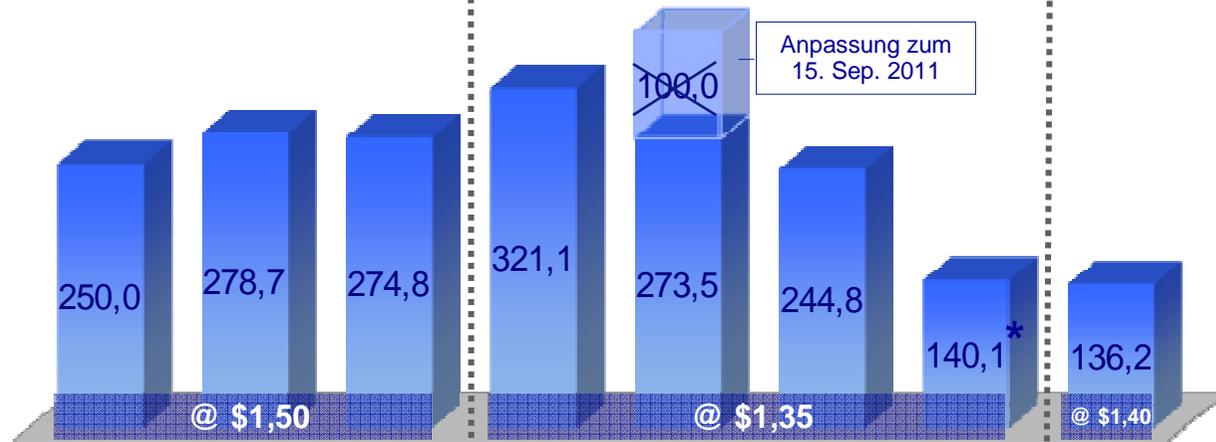
Geschäftsentwicklung 24 Monate - 2012/Q1

(Millionen €)

Auftragseingang
(nur Anlagen)



Auftragsbestand
(nur Anlagen)



Gesamtumsatz
(einschließlich Anlagen, Service und Ersatzteile)



USD denomierte Auftragseingänge und Auftragsbestand wurden zum jeweiligen Budgetkurs umgerechnet (Q1/2012: 1,40 USD/€; 2011: 1,35 USD/€; 2010: 1,50 USD/€)
 USD denomierte Umsatzerlöse wurden zum durchschnittlichen Wechselkurs der Periode umgerechnet (Q1/2012: 1,31 USD/€; 2011: 1,40 USD/€; 2010: 1,33 USD/€)

Q1/2012 Konzernkennzahlen

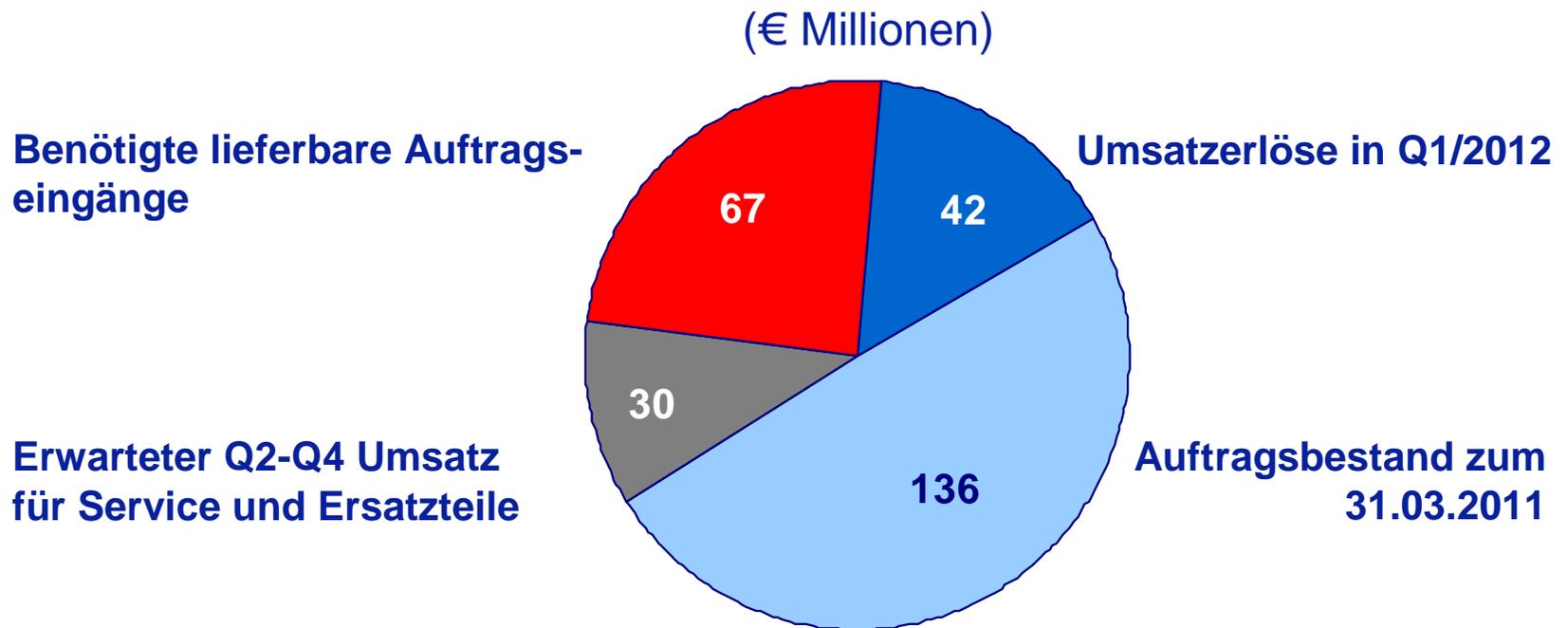
Im Jahresvergleich (Q1/2012 vs. Q1/2011)

- Umsatzerlöse minus 80% auf €42,0 Mio. (Q1/2011: €205,4 Mio.)
- Bruttomarge minus 26 Prozentpunkte auf 25% (Q1/2011: 51%)
- Negatives EBIT in Höhe von €-18,3 Mio.
(Q1/2011: €74,9 Mio. bei 36% EBIT Marge)
- Negatives Ergebnis je Aktie bei €-0,12 (Q1/2011: €0,52)
- Anlagenauftragseingang minus 85% auf €31,5 Mio.
(Q1/2011: €210,3 Mio.)
- Auftragsbestand minus 58% auf €136,2 Mio.
(31.03.2011: €321,1 Mio.)
- Free Cashflow*: €-5,6 Mio. (Q1/2011: €11,7 Mio.)
- Liquide Mittel (inkl. Finanzanlagen) -27% auf €288,9 Mio.
(31/03/2010: €394,8m)

*) CF lfd. Geschäftstätigkeit + CF Investitionstätigkeit + Veränderung der Festgeldanlagen

2012 EBIT Break-Even Modell

- Ziel für 2012, operativ profitabel zu bleiben
- EBIT Profitabilität auf Jahresbasis beginnt bei ca.:
 - € 275 Mio. Umsatzerlöse
 - 40% Bruttomarge
 - € 110m Betriebsaufwendungen



Agenda

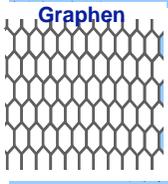
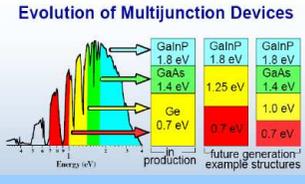
- Geschäftsentwicklung
- Finanzen
- Aktuelle Marktentwicklung

Geschäftsentwicklung im Überblick

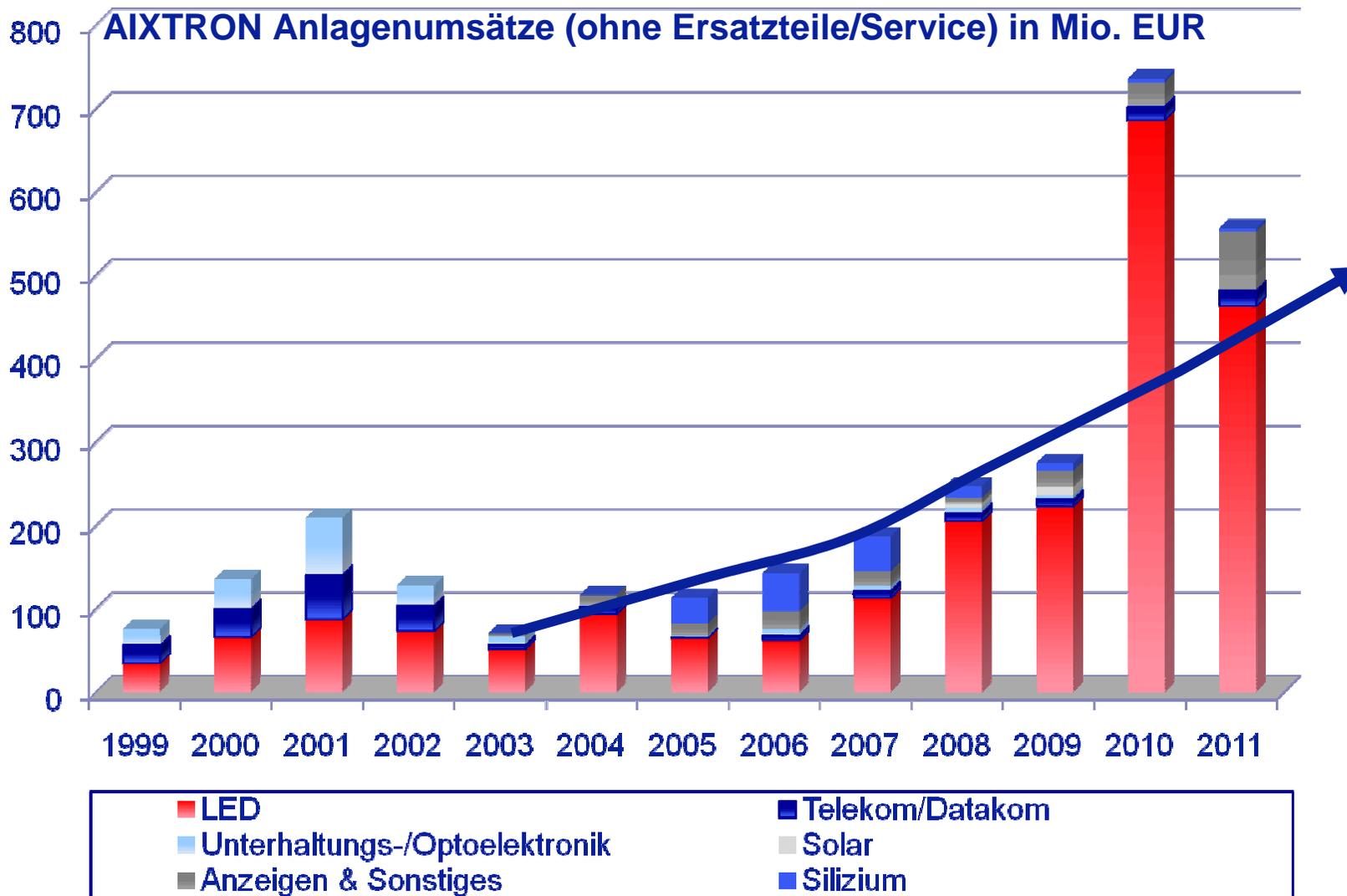
- Auftrags- und Umsatzentwicklung in Q1 spiegeln das anhaltend schwierige Marktumfeld wider
- H1/2012 wird weiterhin schwierig bleiben (bei positiveren Aussichten für H2); Ziel für 2012 bleibt es, operativ (EBIT) profitabel zu sein
- Solide Finanzlage als gesunde Basis für die Fortführung strategischer F&E-Aktivitäten
- Intensivere Unterstützung und Präsenz in China: Demonstrations- und Trainingslabor im März eröffnet
- Fortlaufend weiterentwickeltes Produktportfolio mit besten Wettbewerbsvoraussetzungen
- Intensivierung der F&E-Aktivitäten zur Entwicklung neuer Produkte und Technologien für zukünftige Endmärkte

Für die Zukunft gerüstet – was kommt nach der LED?

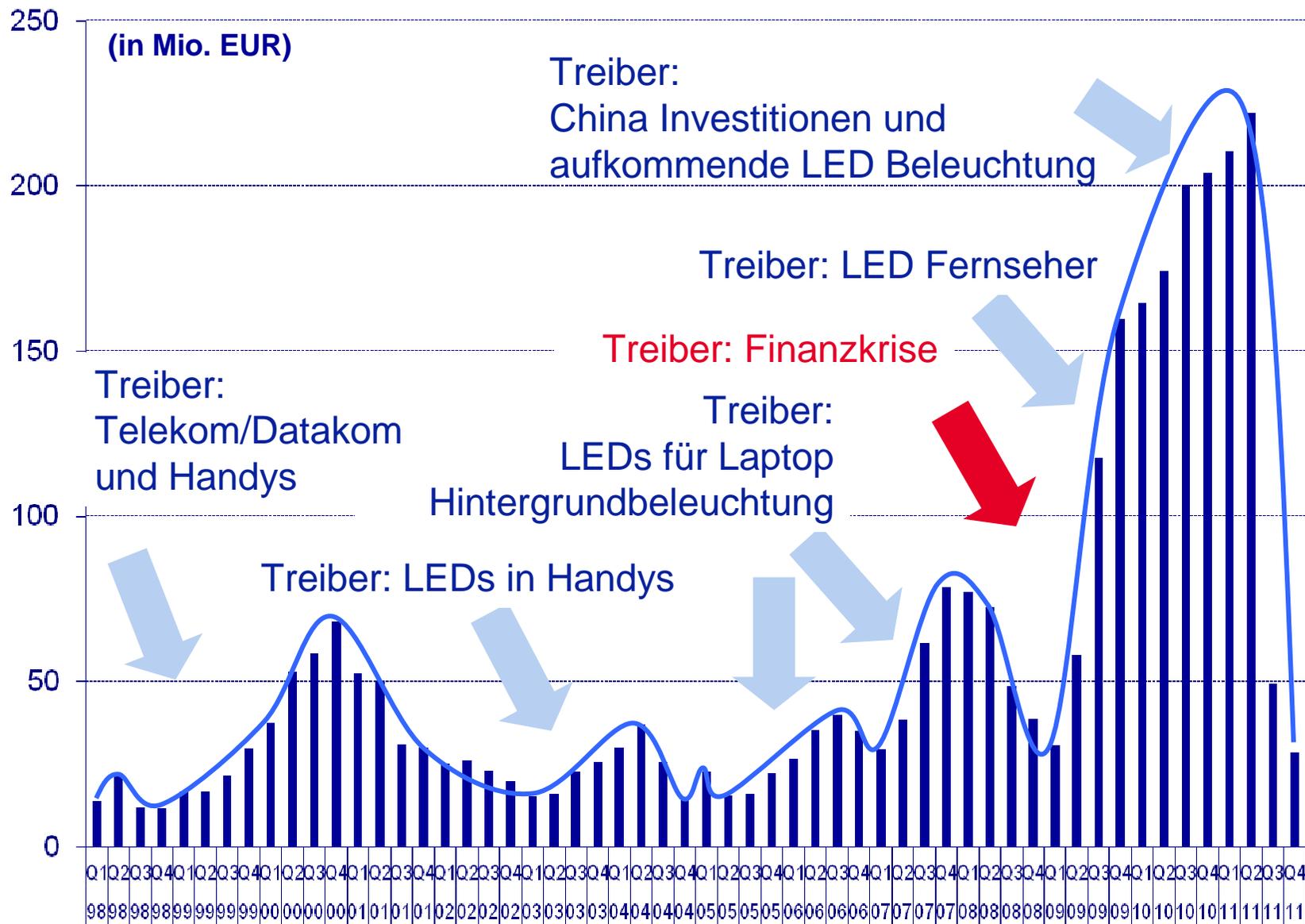


Organische Materialien	Kohlenstoffstrukturen	Verbindungshalbleiter	Siliziumhalbleiter	
OVPD®/PVPD™	Graphen CNTs und CNWs	CPV Triple Junction GaAs / Ge	Energiemanagement GaN / SiC für	Siliziumsysteme
<ul style="list-style-type: none"> • e-paper • Display: Mobiltelefone, Tablets, TVs, etc. • Beleuchtung • OPV 	<ul style="list-style-type: none"> • Graphen für Prozessoren/Transistoren und flexible Elektronik • Kohlenstoff-Nanoröhren (CNTs) und -drähte (CNWs) für Busstrukturen, Superkondensatoren und Energiespeicherung <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  <p>Graphen</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>Kohlenstoff-Nanoröhre</p> </div> </div>	<ul style="list-style-type: none"> • Deckt den größten Bereich des natürlichen Sonnenlichtspektrums ab • von Satellitenanwendungen zu terrestrischen Märkten <div style="text-align: center;">  <p>Evolution of Multijunction Devices</p> </div>	<ul style="list-style-type: none"> • RF Transistoren • DC-DC Umrichter • AC-DC Umrichter • DC-AC Wechselrichter • Transistoren für Antriebsmotoren in Autos und Unterhaltungselektronik 	<ul style="list-style-type: none"> • Metal Gates, high-k • Materialien für Speicher und Prozessoren • Verbundwerkstoffe für die nächste Generation von Halbleiterstrukturen

Entwicklung der Anlagen-Umsatzerlöse (nach Anwendungen)

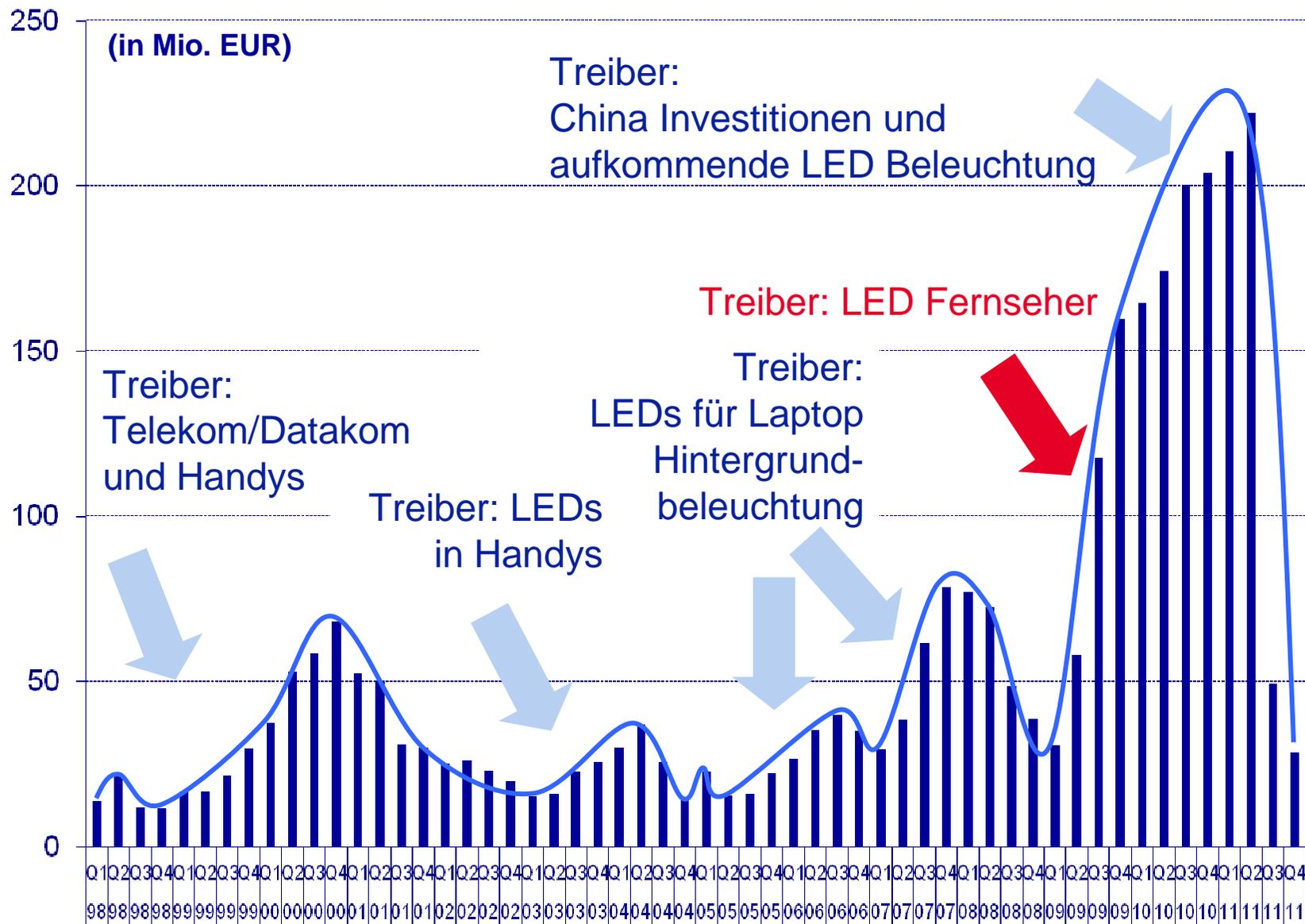


Quartals-Aufträge Verbindungshalbleiteranlagen

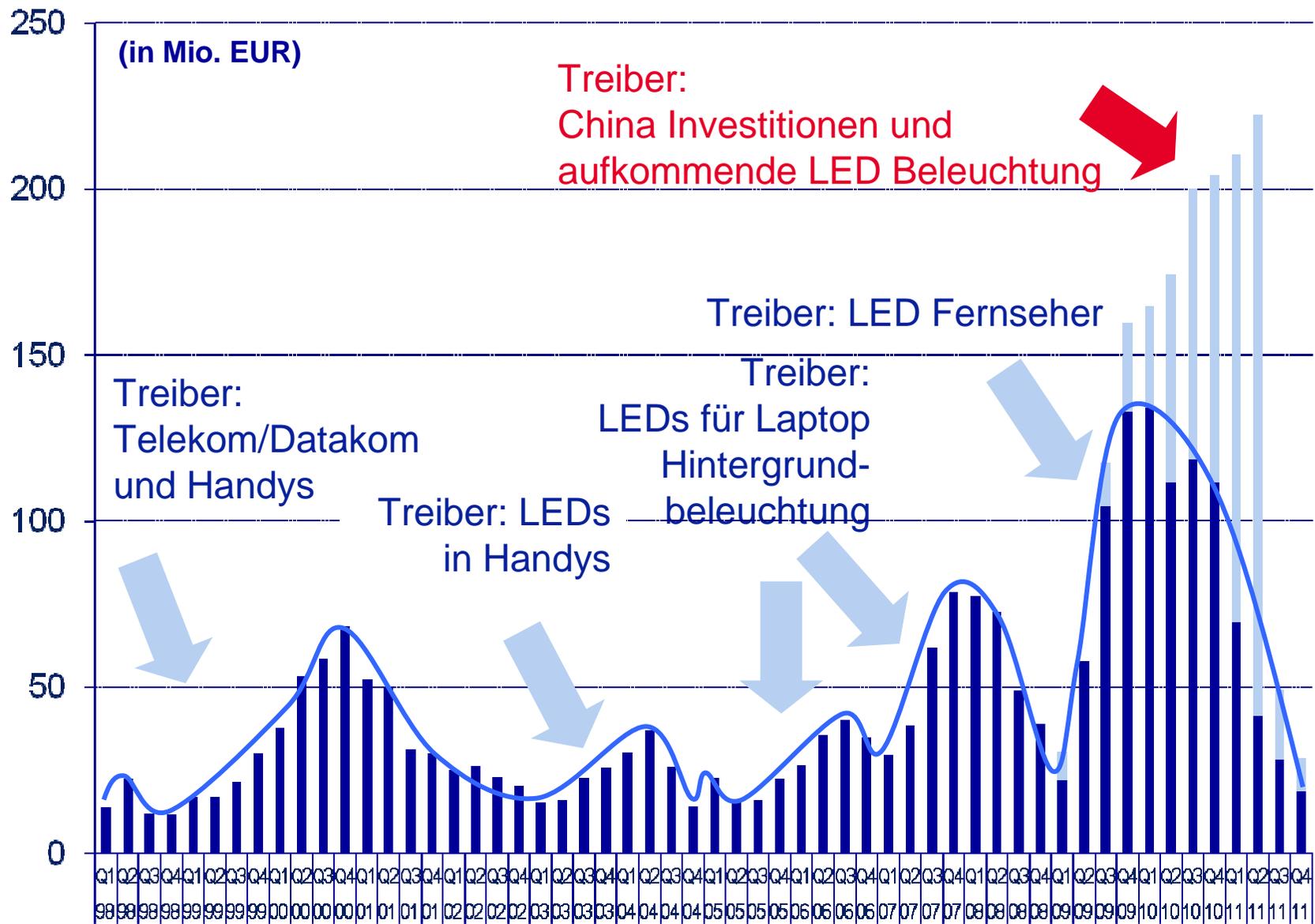


Quelle: Deutsche Bank Aktien Research 2011, AIXTRON SE

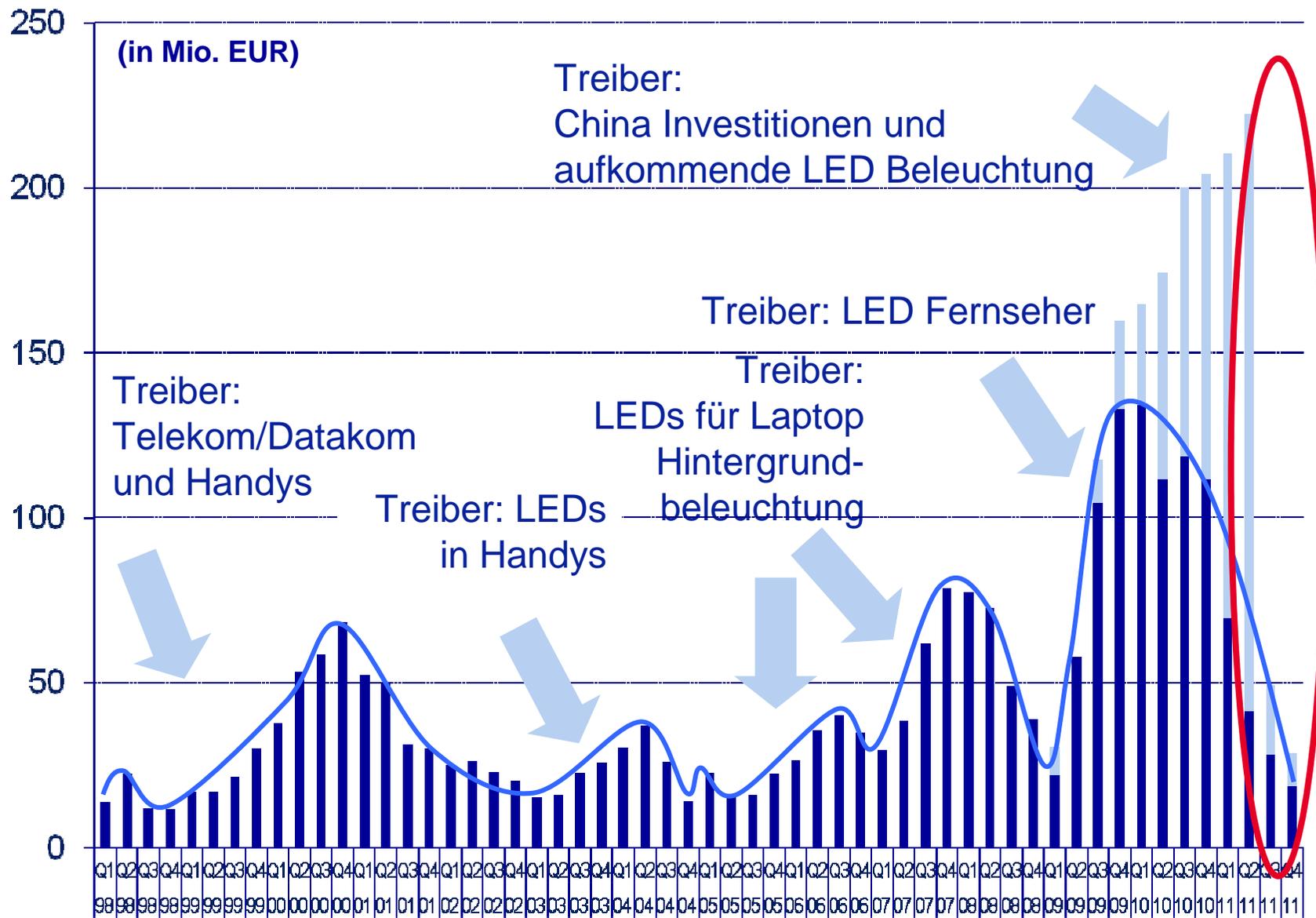
Quartals-Aufträge Verbindungshalbleiteranlagen



Quartals-Aufträge Verbindungshalbleiteranlagen

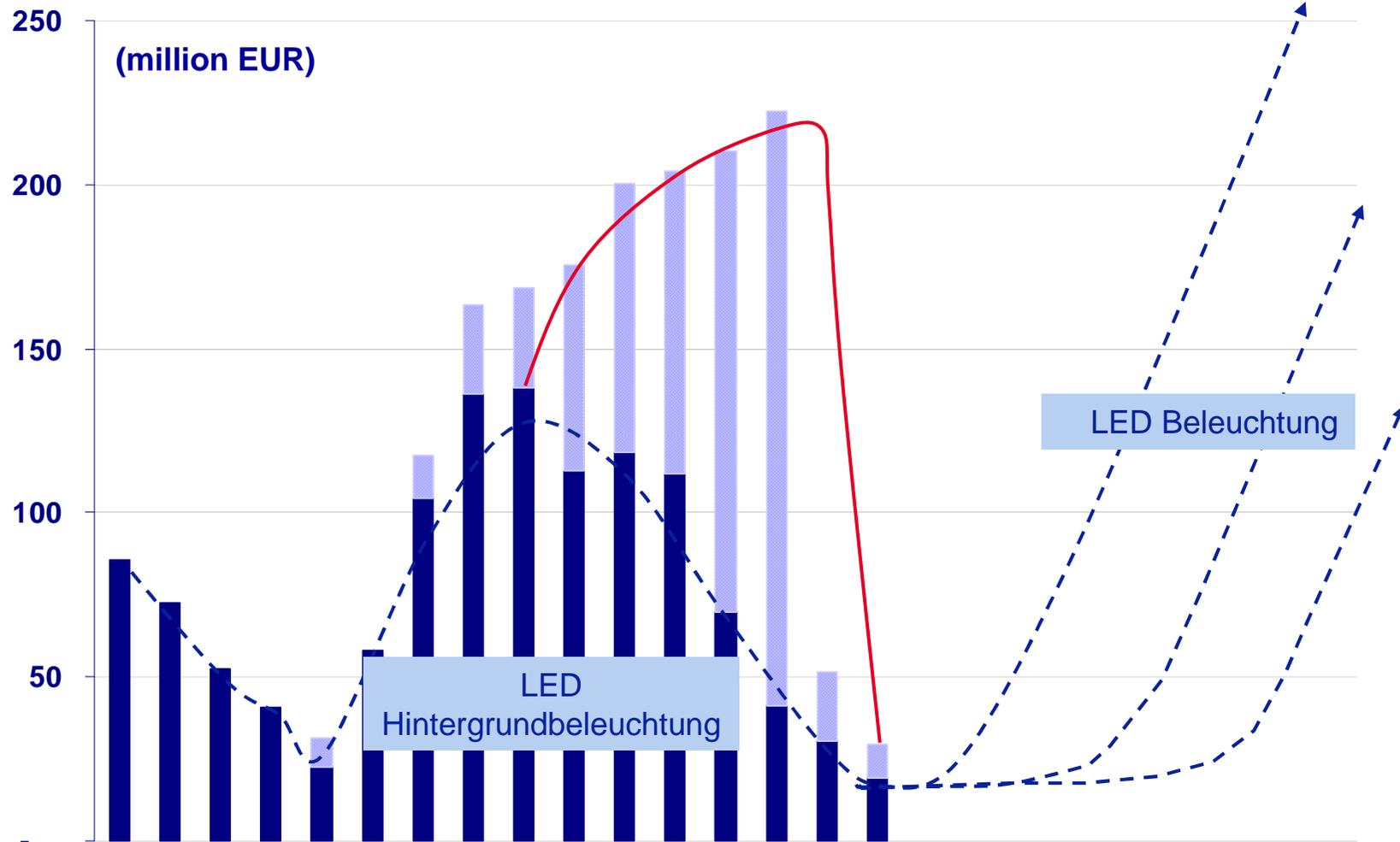


Quartals-Aufträge Verbindungshalbleiteranlagen



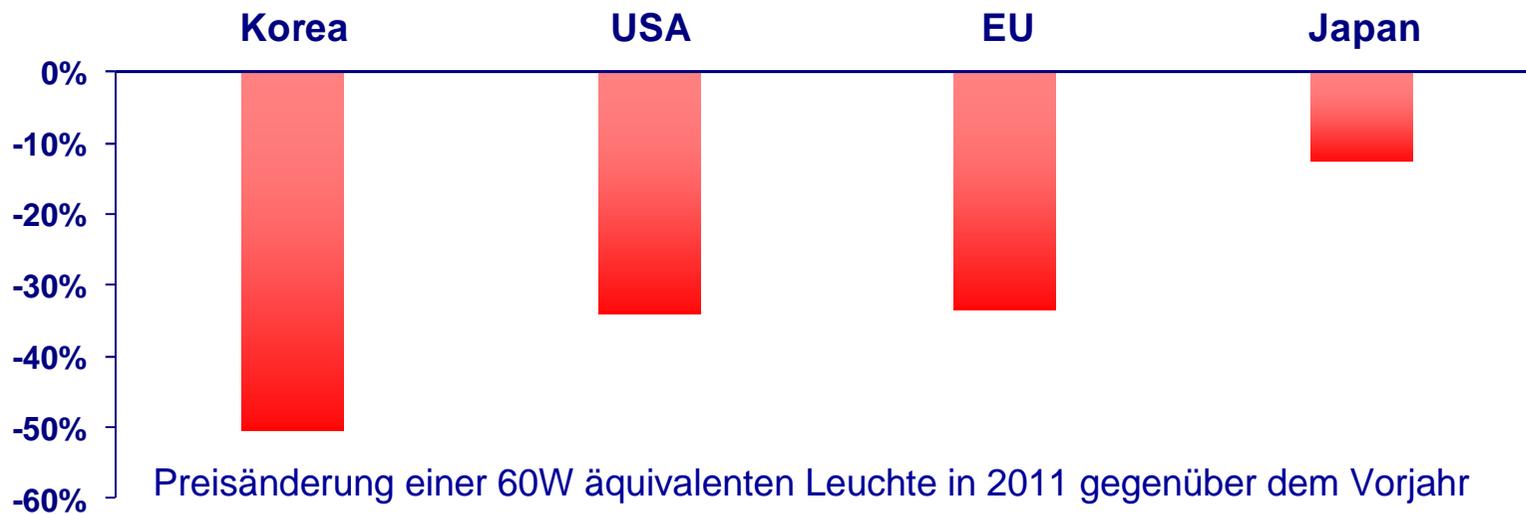
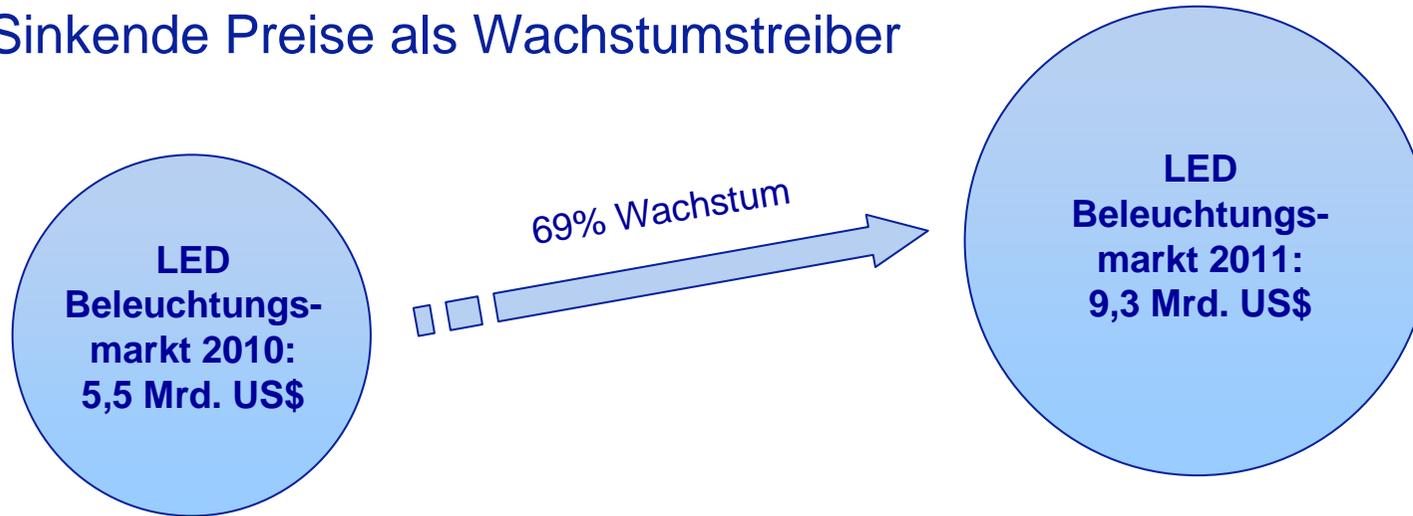
Source: Deutsche Bank Aktien Research 2011, AIXTRON SE

Quartals-Aufträge Verbindungshalbleiteranlagen



LED Beleuchtungsmarkt wächst weiter

- Sinkende Preise als Wachstumstreiber



Quelle: Strategies Unlimited; AIXTRON



AIXTRON



HV Mai 2012 TOP 2

Beschlussfassung über die Verwendung des
Bilanzgewinns

AIXTRON



HV Mai 2012 TOP 3

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder
des Vorstands der AIXTRON SE für das Geschäftsjahr
2011



AIXTRON

HV Mai 2012 TOP 4

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder
des Aufsichtsrats der AIXTRON SE für das Geschäftsjahr
2011

AIXTRON



HV Mai 2012 TOP 5

Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers
und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr
2012



AIXTRON

HV Mai 2012 TOP 6

Beschlussfassung über die Schaffung eines neuen
Genehmigten Kapitals 2012 sowie die entsprechende
Änderung der Satzung



AIXTRON

HV Mai 2012 TOP 7

Beschlussfassung über die Ermächtigung zur Ausgabe von Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen nebst gleichzeitiger Schaffung eines Bedingten Kapitals I 2012 und Aufhebung des Bedingten Kapitals I 2007 und entsprechende Satzungsänderung



AIXTRON

HV Mai 2012 TOP 8

Beschlussfassung über die Ermächtigung und Zustimmung zur Ausgabe von Aktienoptionen und die Schaffung eines neuen Bedingten Kapitals II 2012 zur Bedienung des AIXTRON-Aktienoptionsprogramms 2012 nebst Satzungsänderung