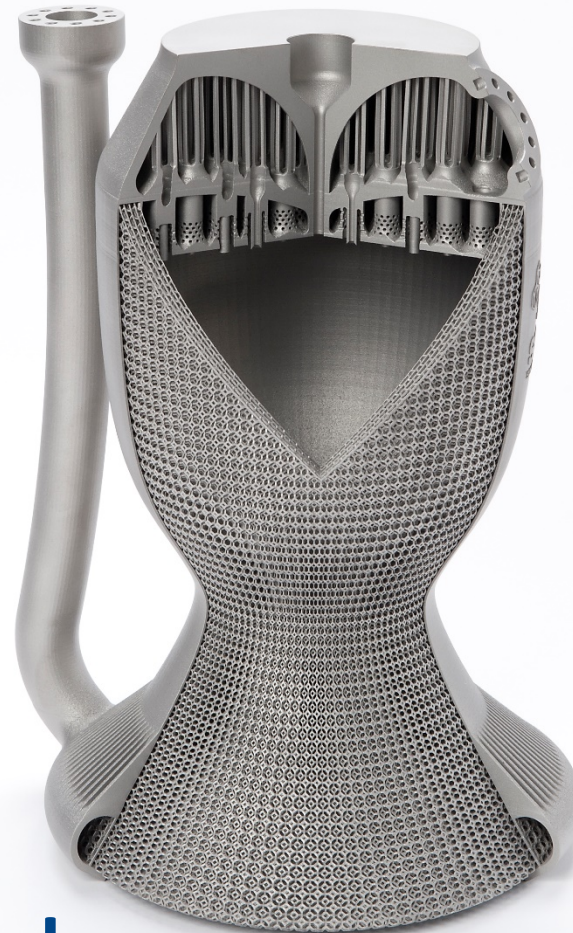
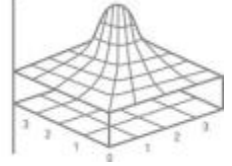


**SLM**  
SOLUTIONS



**25. Juni 2019**

**Fünfte ordentliche  
Hauptversammlung**

# ○ Agenda

- 1 SLM Solutions im Überblick
- 2 Rückblick Geschäftsjahr 2018
- 3 Finanzen Geschäftsjahr 2018
- 4 Technologie
- 5 Ausblick



1

# SLM Solutions im Überblick

# ○ Die Erfolgsgeschichte eines Technologie-Pioniers



Entwicklung, Montage und Vertrieb von Anlagen und integrierten Lösungen für die **additive Fertigung** von funktionalen Metallbauteilen

Lübecker Spezialist mit eigenen Standorten und 324 Kunden in **Europa, Nord-Amerika und Asien**

**Aktuell mehr als 400 Mitarbeiter** in Deutschland, Frankreich, Italien, USA, Singapur, Indien, China und Russland

**Börsengang** an der Frankfurter Wertpapierbörse (Prime Standard) **in 2014**

**2018: Umsatz** in Höhe von EUR 71,7 Millionen, **Konzernjahresfehlbetrag** in Höhe von EUR 13,4 Millionen, **Auftragseingang:** EUR 56,0 Millionen

Erfolgreiche Platzierung einer **Wandelanleihe** im Umfang von **EUR 58,5 Millionen** im Oktober 2017

**Erfolgreiche Kapitalerhöhung im Frühjahr 2019** durch Elliott und ENA **Investment:** EUR 13,0 Millionen zur Finanzierung des weiteren Wachstums



# ○ Produkt Portfolio eines integrierten Lösungsanbieters

## Anlagen



SLM®125



SLM®280



SLM®500



SLM®800

## Sonstiges



## ○ Kundenbeispiel



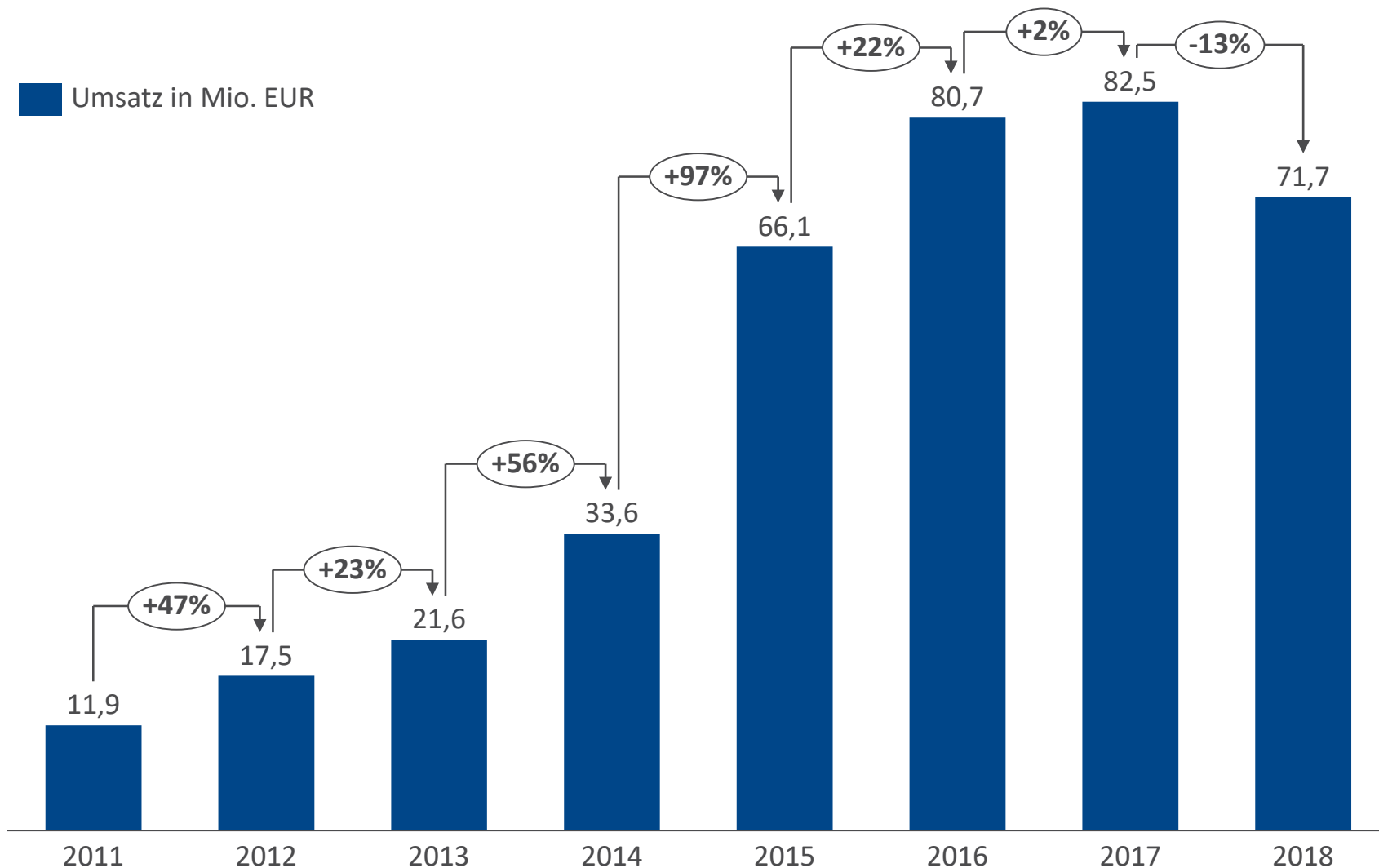
<https://www.youtube.com/watch?v=oWGmKBdw94Q>



2

# Rückblick Geschäftsjahr 2018

# Erstmaliger Umsatzrückgang seit 2011, CAGR 2011-2018: 29%

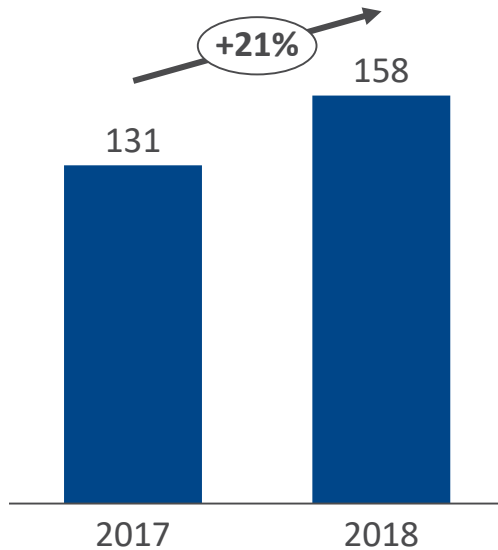




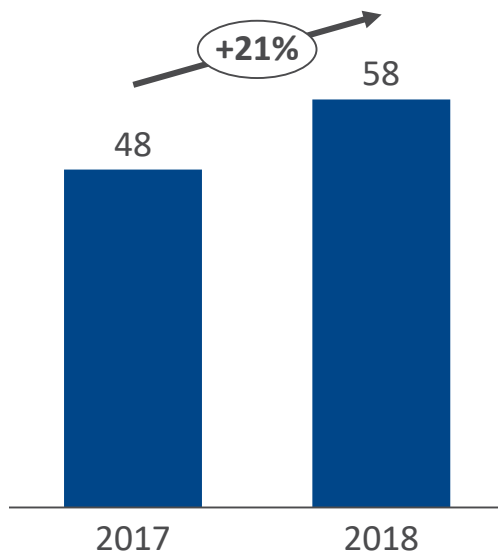
# ○ Einzug ins neue Gebäude im Mai 2018!



## ○ Kundennähe steht im Vordergrund



Mitarbeiter im  
Vertrieb und After-  
Sales-Bereich

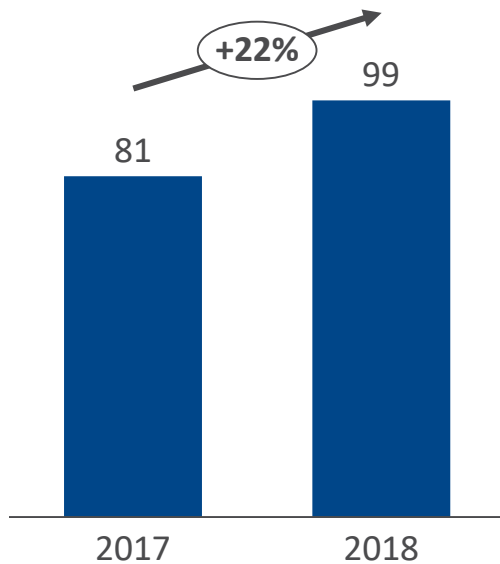


Mitarbeiter in  
ausländischen  
Vertriebs- und  
Servicegesellschaften

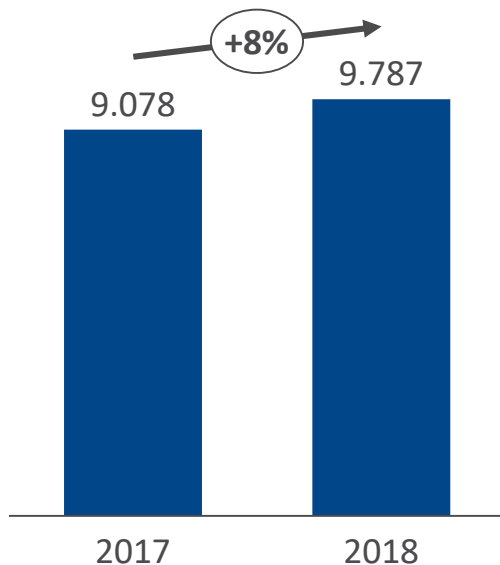
Weiterer Ausbau der Service- und Vertriebsstandorte zur:

- **Erreichbarkeit** für den Kunden erhöht
- Kundenanfragen schneller **unterstützen**
- Applikationszentren zur **Produktdemonstration** vor Ort eröffnet
- **Wettbewerbsposition** vor Ort gestärkt

## Investition in die Zukunft



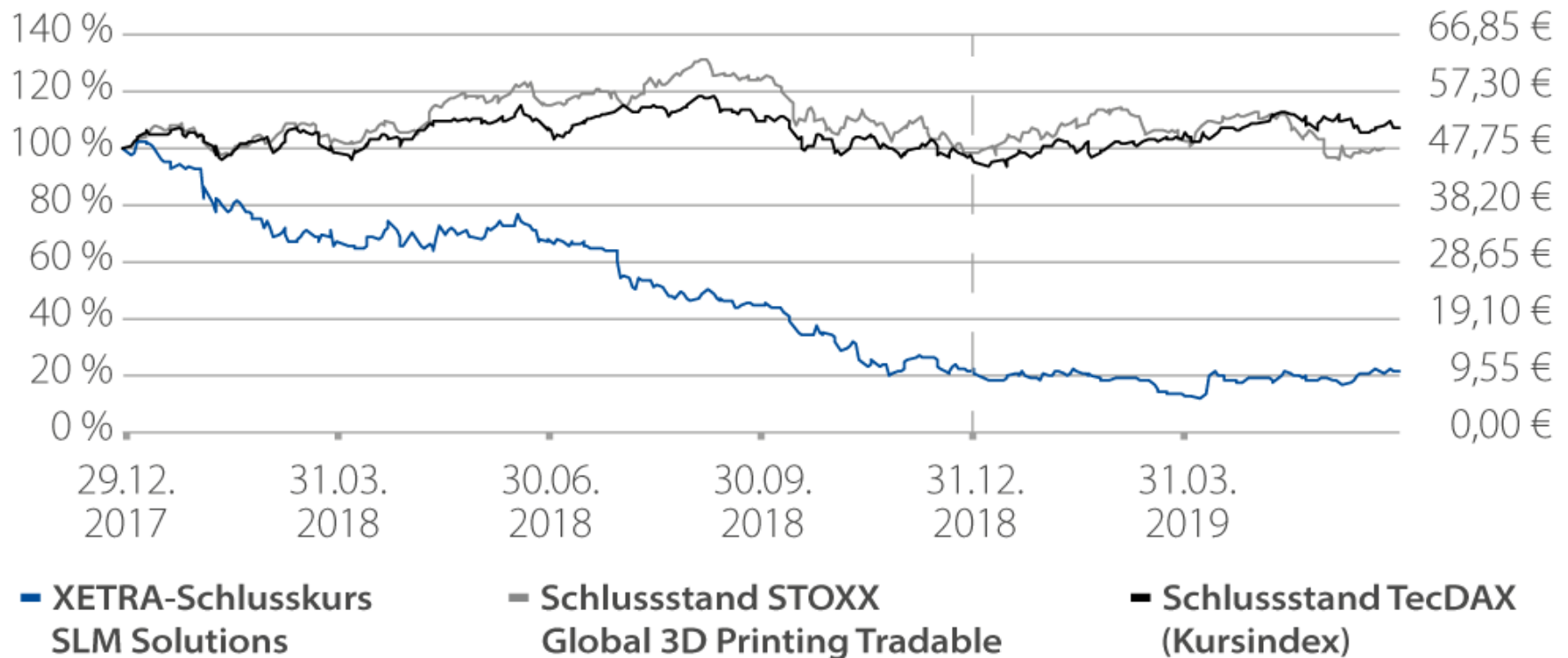
Mitarbeiter in  
der Entwicklung



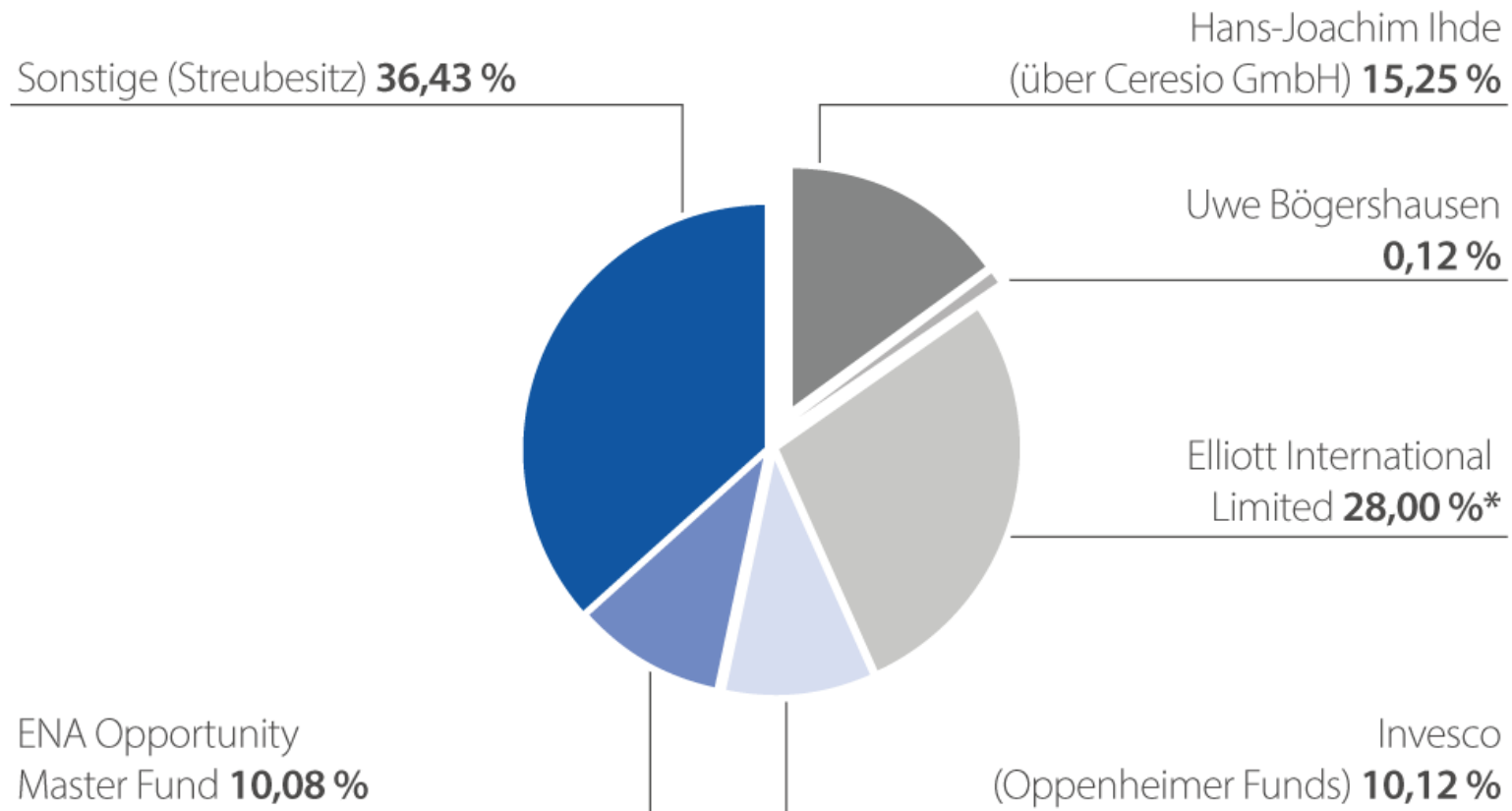
Entwicklungs-  
kosten (TEUR)

- Investition in Forschung und Entwicklung als Baustein zur Sicherstellung des **zukünftigen Unternehmenserfolgs**
- Fokus auf **Produktivitätssteigerung**, robuste Produktionssysteme und Materialforschung
- **Weltweite** Kooperationen mit Universitäten und Forschungseinrichtungen

# ○ Entwicklung Aktienkurs -81,3% im Geschäftsjahr 2018



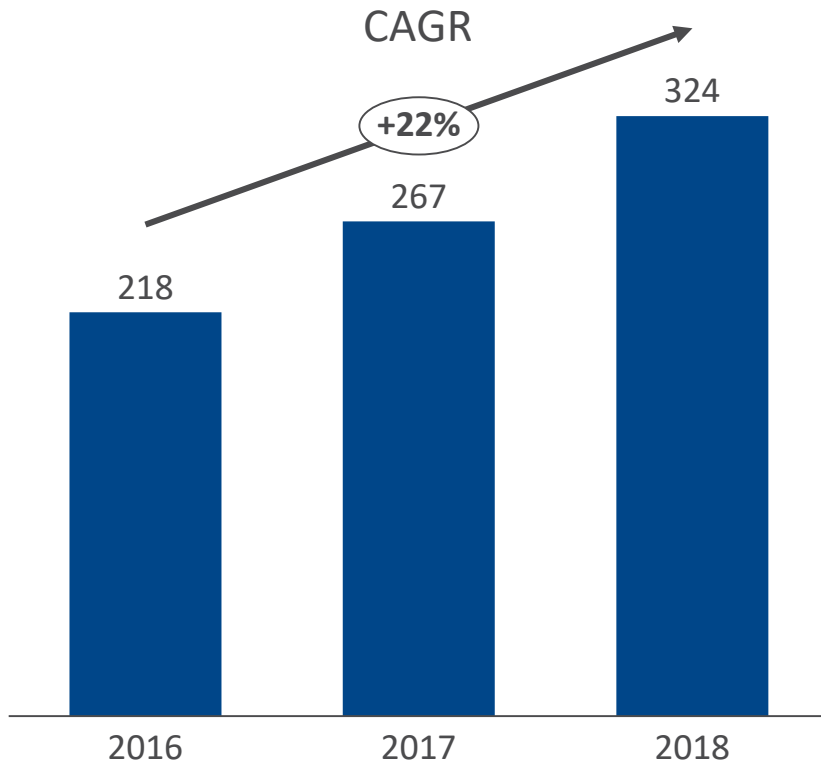
## ○ Aktionärsstruktur (18. Juni 2019)



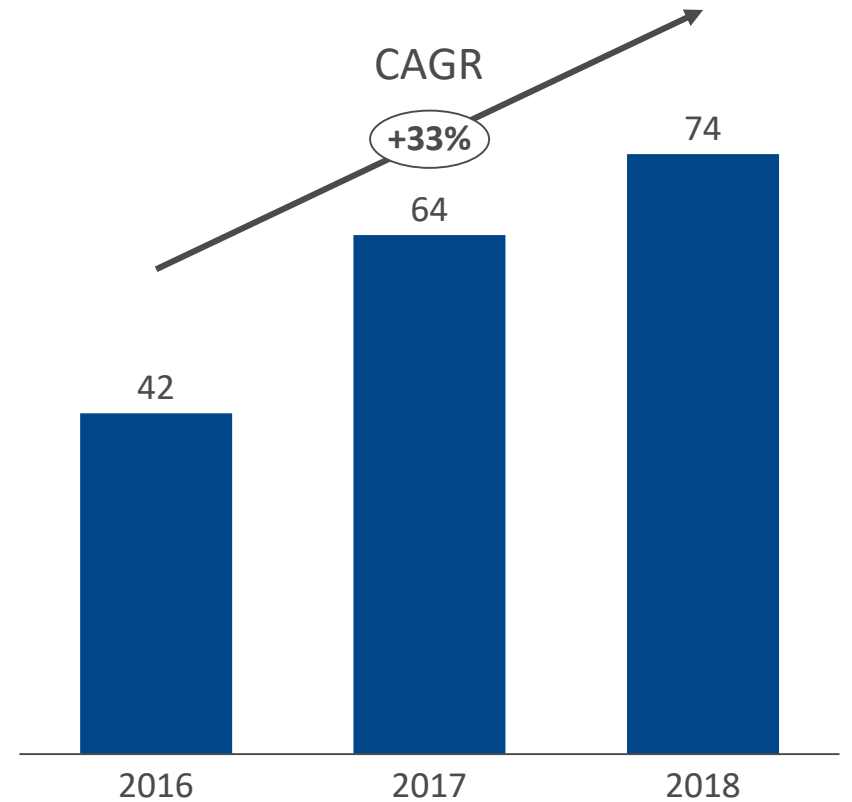
\* Zur Interpretation der Stimmrechtsmitteilungen: Anteile werden Herrn Paul E. Singer von Elliott International Limited über das Tochterunternehmen Cornwall GmbH & Co. KG zugerechnet.

# Positive Entwicklung der Kundenbasis – insbesondere bei “Multi-Maschinen-Kunden”

Anzahl Kunden



Kunden mit mehr als einer Maschine





3

**Finanzen**

## ○ Überblick Geschäftsjahr 2018

- **Umsatzrückgang 2017/2018 -13,1% in herausforderndem Geschäftsjahr** (von EUR 82,5 Mio. auf EUR 71,7 Mio.)
- **Auftragseingang im Wert auf EUR 56,0 Mio. unter Vorjahr** (2017 EUR 169,2 Mio. inkl. Rahmenverträge, EUR 54,0 Mio. ohne Rahmenverträge)
- **Negative (bereinigte)<sup>1</sup> EBITDA Marge von 9,8% (2017: +2,4%)<sup>2</sup>**

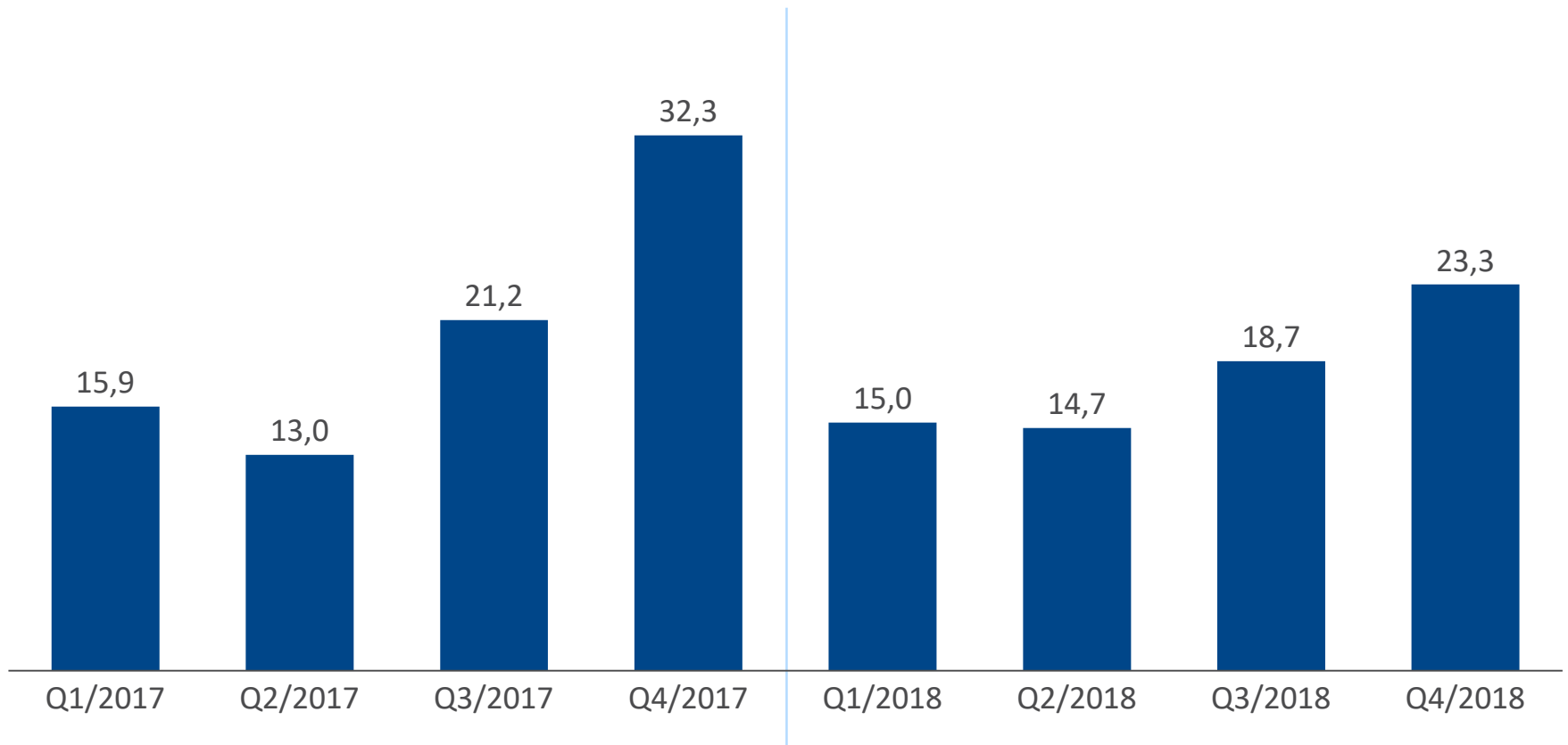
1) Bereinigt um Zollaufwendungen in 2018

2) Bereinigt um Retention Bonus in 2017



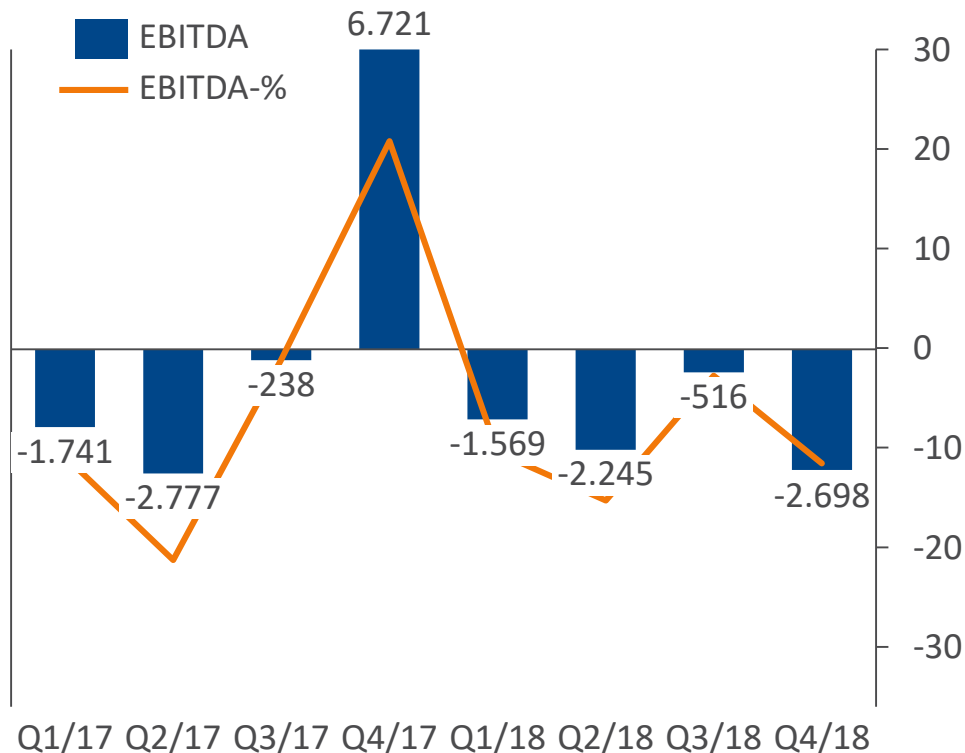
# ○ Viertes Quartal ungewöhnlich schwach

## Umsatz je Quartal (EUR Mio.)



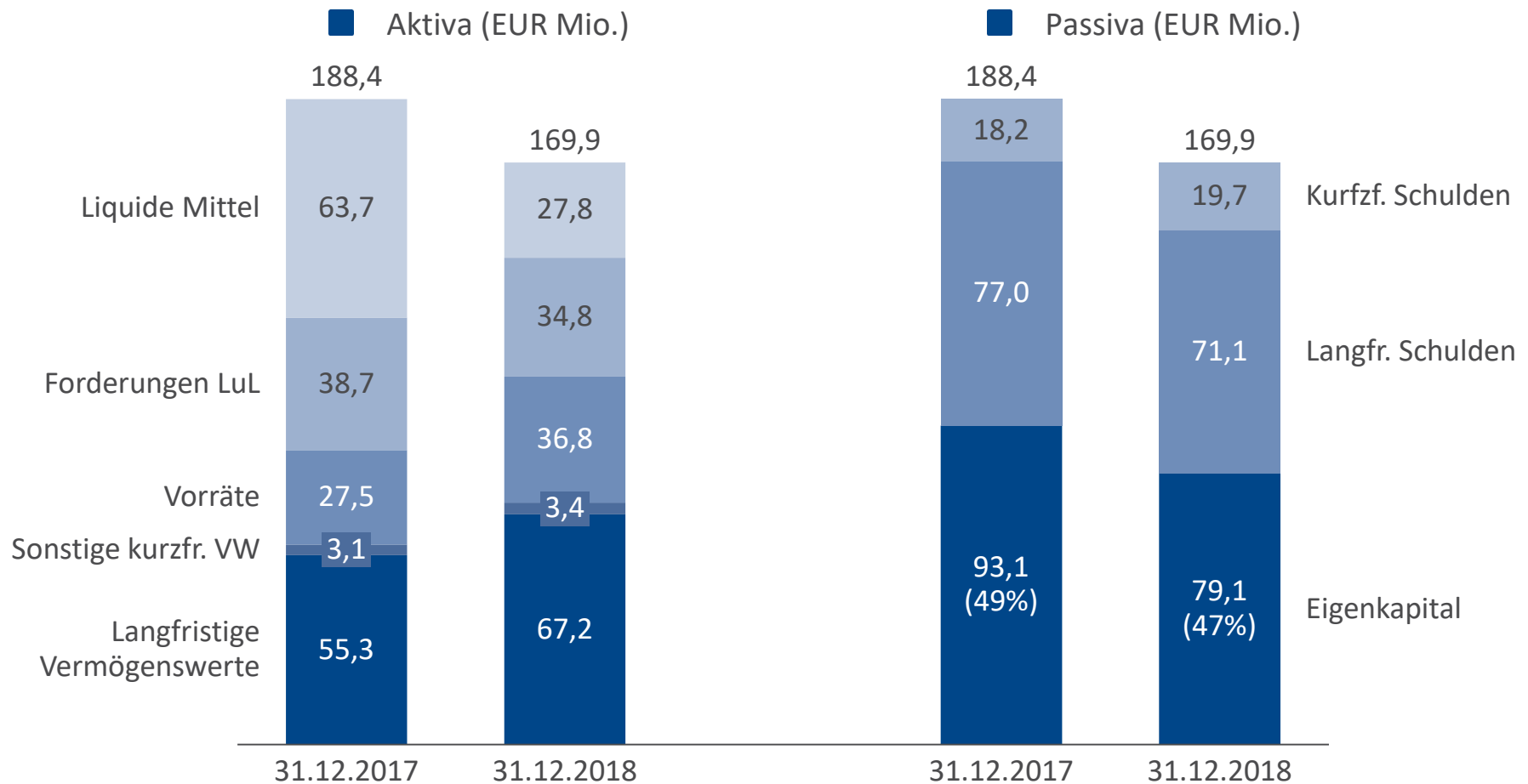
# Bereinigtes EBITDA in 2018 im Ergebnis enttäuschend

## Bereinigtes EBITDA (EUR Mio. / %)



- Prognoseanpassung Dez. 2018 auf negative zweistellige EBITDA-Marge
- **Bereinigte EBITDA Marge in 2018 bei -9,8%**
- Personalaufwandsquote und Materialaufwandsquote gestiegen
- Unerwartet schlechte Umsatzperformance in Q4 führt zu schlechtem Ergebnis 2018

# ○ Eigenkapital auf weiterhin hohem Niveau



## ○ Director's Dealings (Stand: 01.01.2018 bis 24.06.2019)

Datum	Meldepflichtiger	Art der Transaktion	Anzahl der Aktien	Preis je Aktie (in EUR)	Volumen gesamt (in EUR)
16.02.2018	Hans-Joachim Ihde	Verkauf	1.312.200	34,88	45.769.536,00
21.11.2018	Dr. Gereon W. Heinemann	Kauf	2.000	9,95	19.900,00

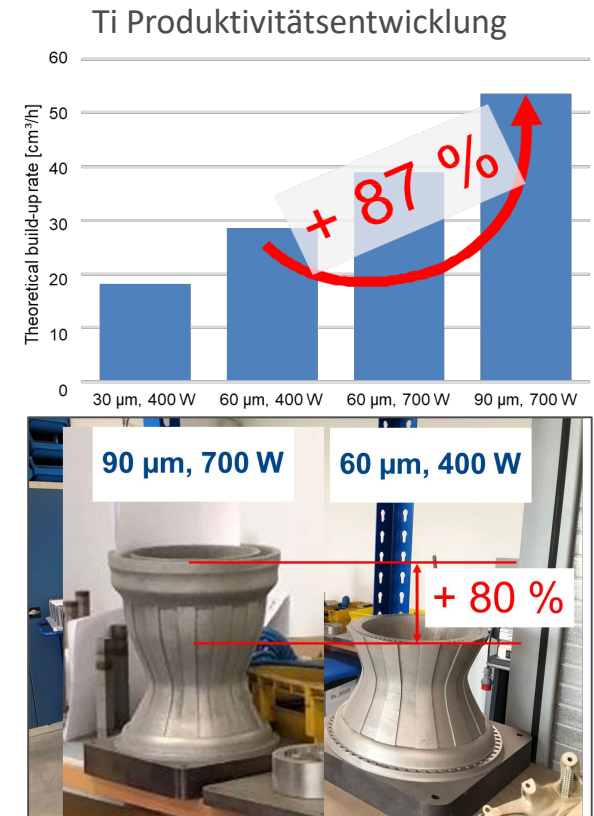
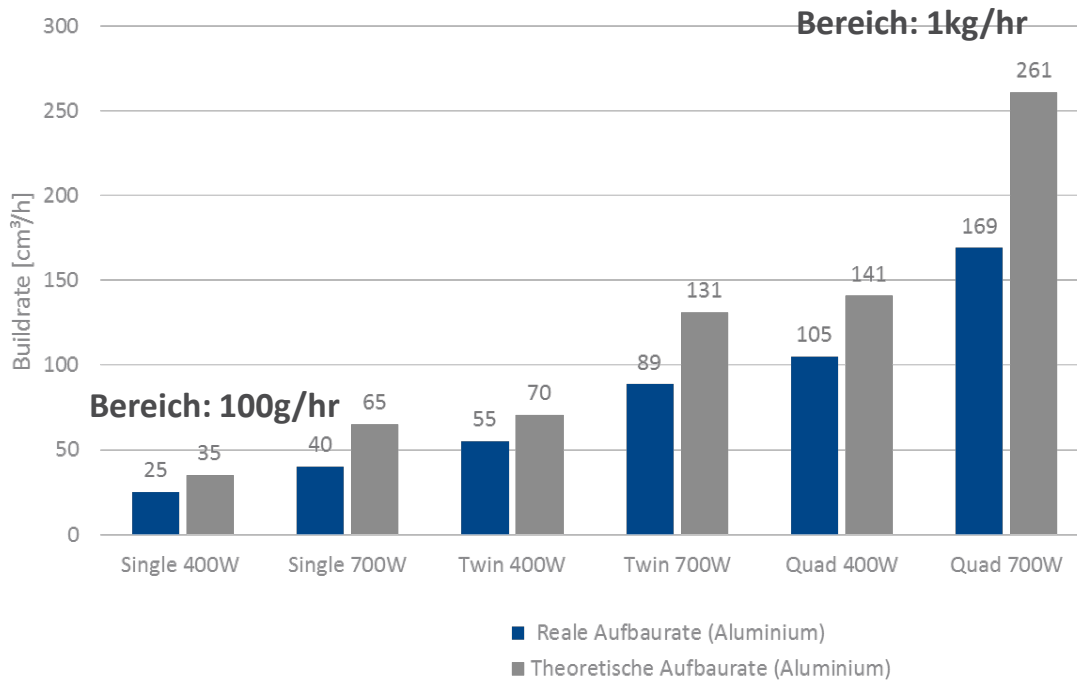
4

# Technologie

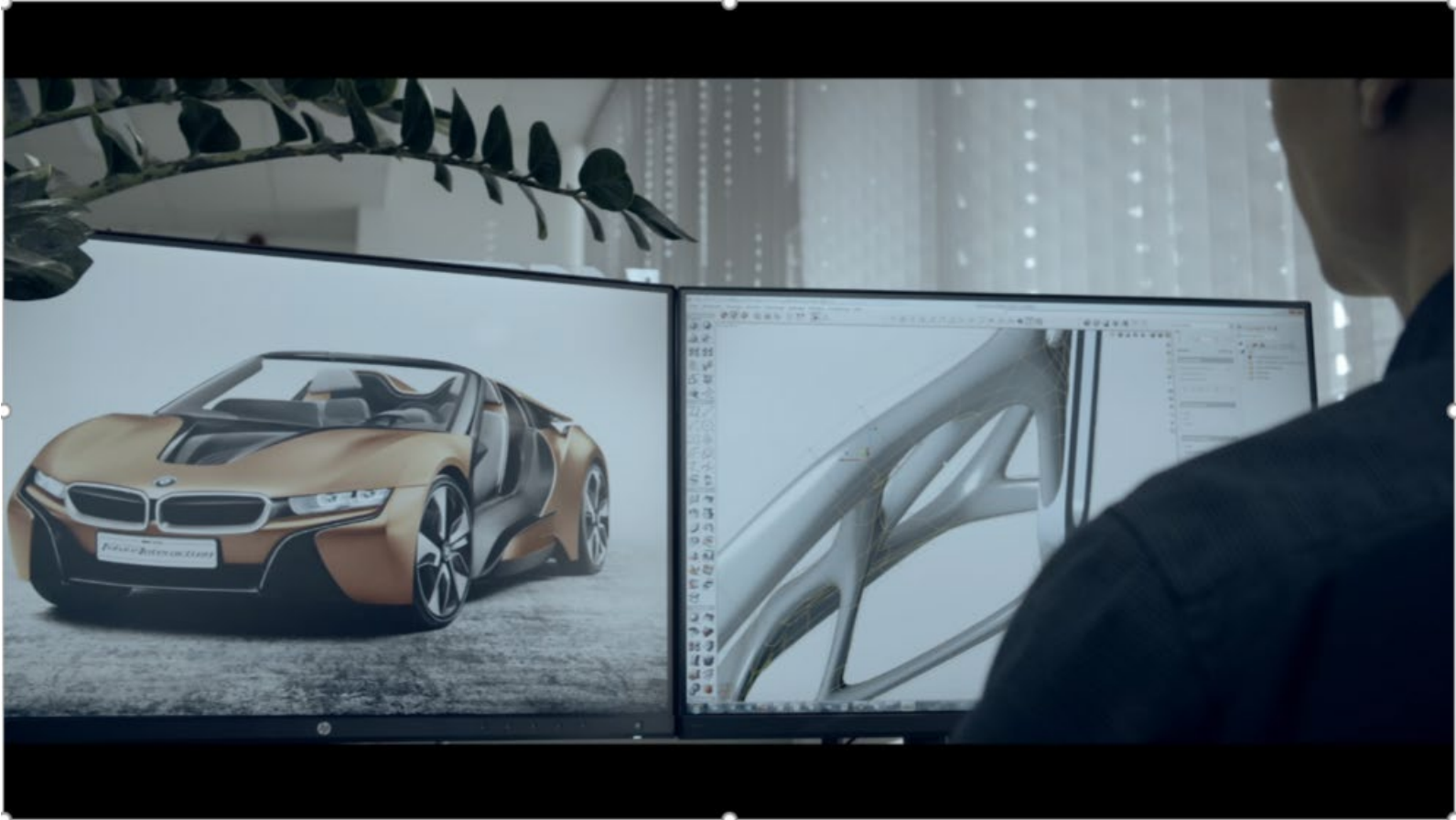
# ○ Höchste Effizienz/ Produktivität



# ○ Aufbaurrate/ Produktivität / Effizienz



## ○ Unser Weg zur Serienfertigung / robusten Produktion



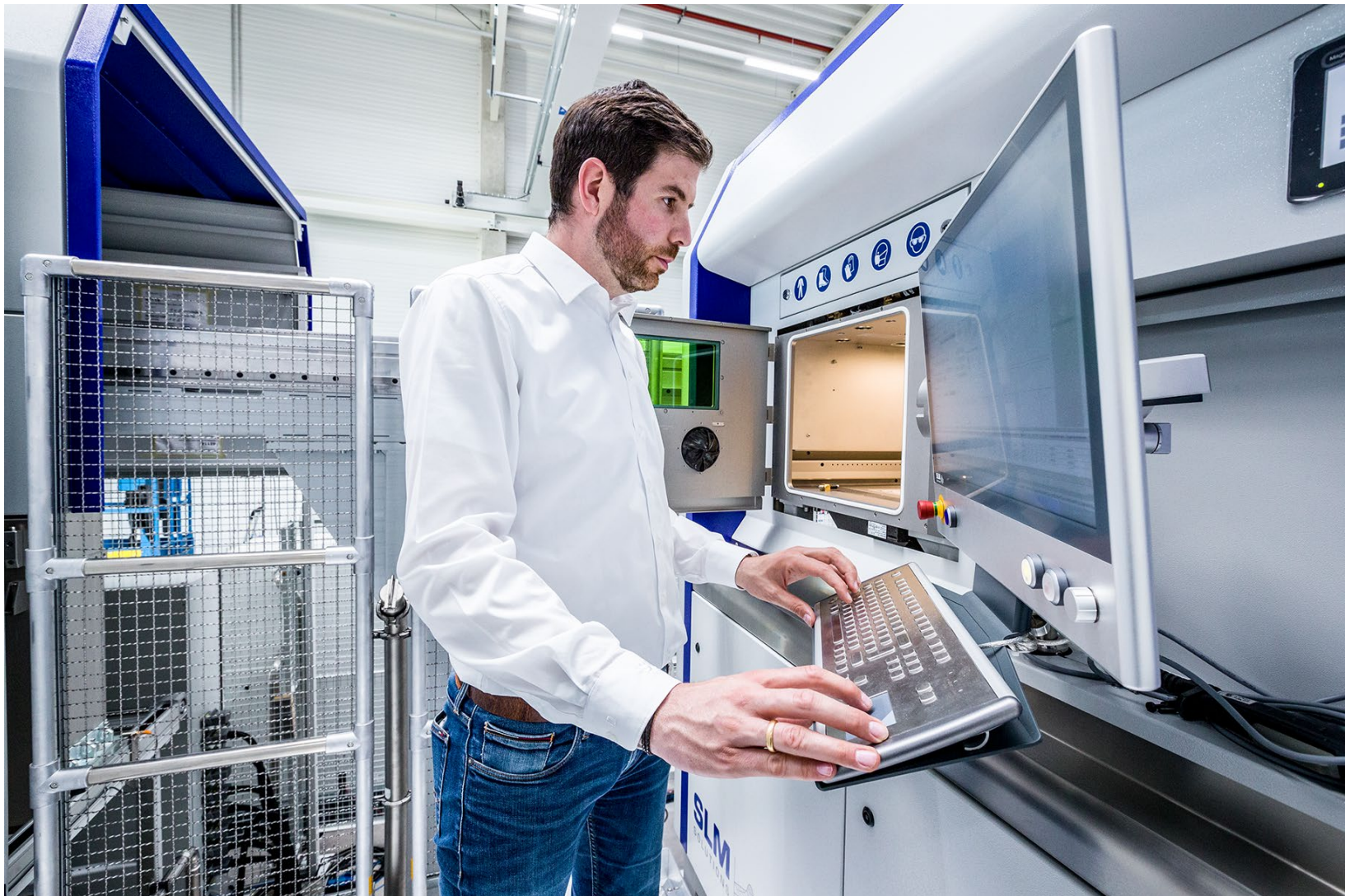
[https://www.youtube.com/watch?v=SWWRY\\_fJpsY](https://www.youtube.com/watch?v=SWWRY_fJpsY)



# ○ Maßgeschneiderte Lösungen



## ○ SLM 800 Multi-Maschinen-Setup



## ○ SLM 800 Multi-Maschinen-Setup

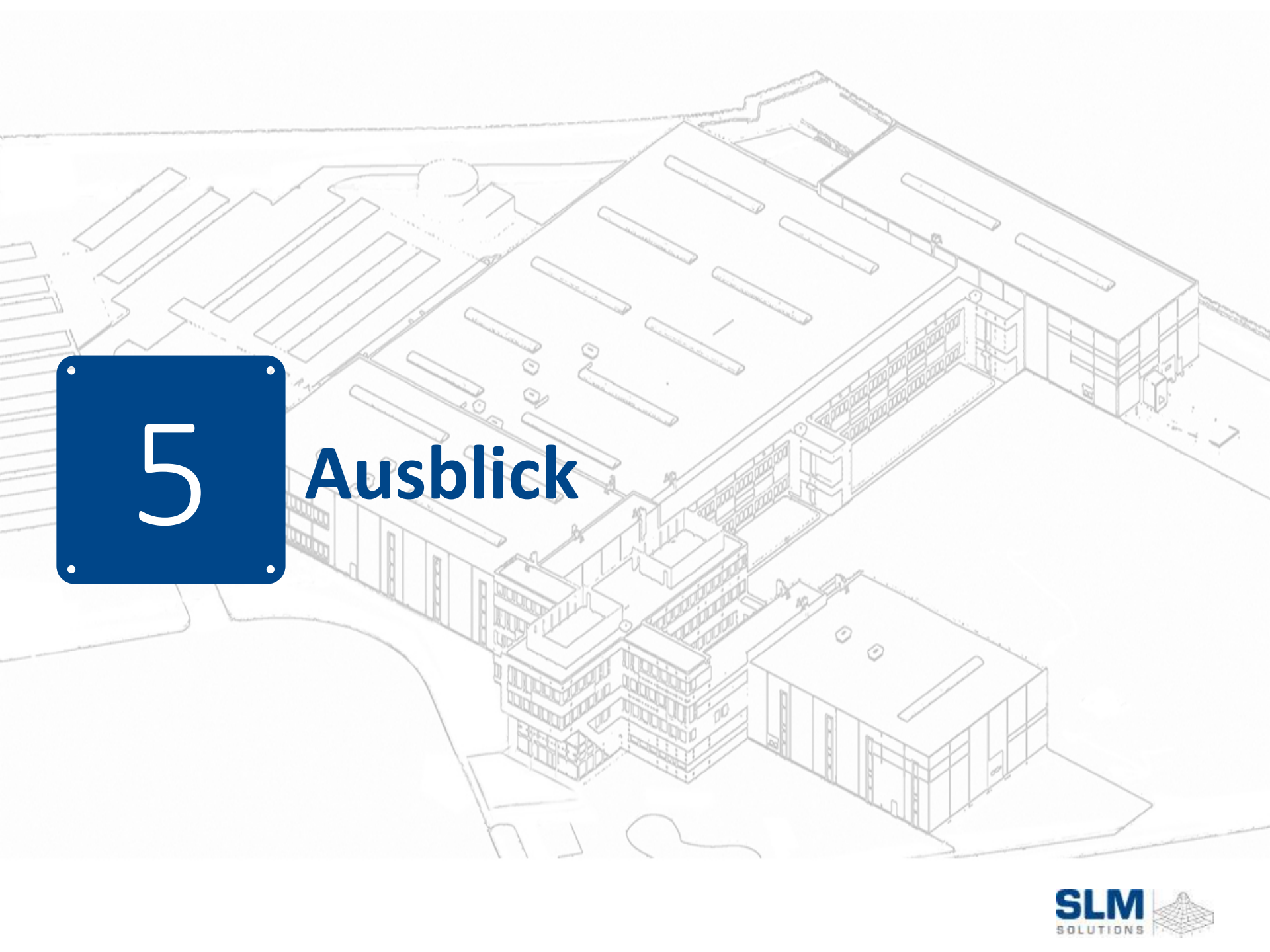


# ○ Technologieführer



## ○ Unser Technologieversprechen





5

Ausblick

## ○ Neuer Vorstandsvorsitzender



Meddah Hadjar - CEO

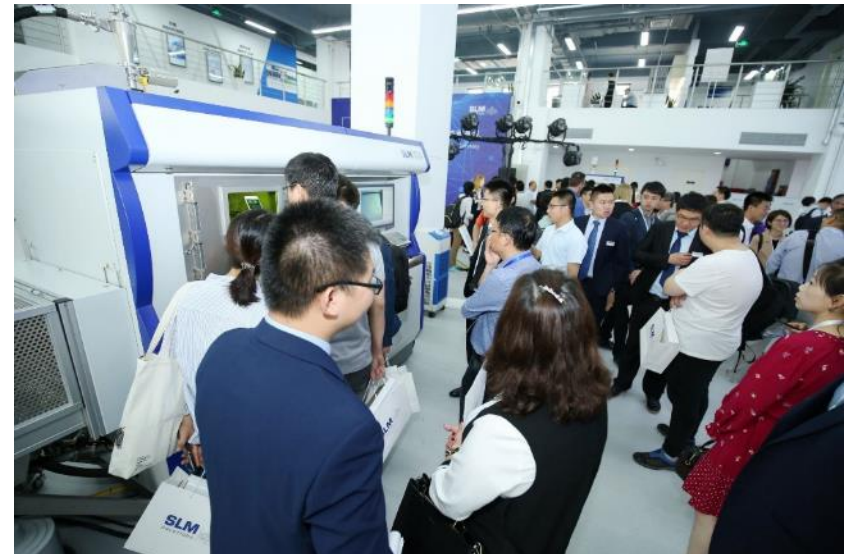
## ○ Weiterer Ausbau des Vertriebs- und Servicenetzes



- **Weiterer Ausbau des Service- und Vertriebsnetzes**, Applikationszentrum in Shanghai wurde eingeweiht
- **Kontinuierliche Investitionen** in bestehende Standorte
- **“Nähe zum Kunden”** ist entscheidend für den Abschluss von Kooperationsvereinbarungen und Rahmenverträgen



# Neues Applikationscenter in Shanghai



# ○ Tagesordnung

- TOP 1: Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des gebilligten Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2018
- TOP 2: Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2018
- TOP 3: Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2018
- TOP 4: Satzungsänderung zur Verkleinerung des Aufsichtsrats
- TOP 5: Neuwahl des Aufsichtsrats
- TOP 6: Wahl des Abschluss- und Konzernabschlussprüfers für das am 01. Januar 2019 begonnene Geschäftsjahr
- TOP 7: Beschlussfassung über die Aufhebung des bestehenden Genehmigten Kapitals 2018, die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2019 und entsprechende Satzungsänderung
- TOP 8: Beschlussfassung über die Aufhebung der von der Hauptversammlung am 22. Juni 2018 beschlossenen Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, die Erteilung einer neuen Ermächtigung zur Begebung von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen mit der Möglichkeit zum Ausschluss des Bezugsrechts, die Änderung des bestehenden Bedingten Kapitals 2018 sowie über die entsprechende Satzungsänderung

# ○ Disclaimer

This Presentation has been produced by SLM Solutions Group AG (the “Company”) and no one else and is furnished to you solely for your information.

This document contains certain forward-looking statements relating to the business, financial performance and results of the Company and/or the industry in which the Company operates. Forward-looking statements concern future circumstances and results and other statements that are not historical facts, sometimes identified by the words “believes,” “expects,” “predicts,” “intends,” “projects,” “plans,” “estimates,” “aims,” “foresees,” “anticipates,” “targets,” and similar expressions. The forward-looking statements, including assumptions, opinions and views of the Company or cited from third party sources, contained in this Presentation are solely opinions and forecasts which are uncertain and subject to risks. A multitude of factors can cause actual events to differ significantly from any anticipated development. None of the Company or any other person guarantees that the assumptions underlying such forward-looking statements are free from errors nor do they accept any responsibility for the future accuracy of the opinions expressed in this Presentation or the actual occurrence of the forecasted developments.

No representation or warranty (express or implied) is made as to, and no reliance should be placed on, any information, including projections, estimates, targets and opinions, contained herein, and no liability whatsoever is accepted as to any errors, omissions or misstatements contained herein, and, accordingly, none of the Company or any other person or any of its parent or subsidiary undertakings or any of such person’s officers or employees accepts any liability whatsoever arising directly or indirectly from the use of this document.

By reviewing this Presentation you acknowledge that you will be solely responsible for your own assessment of the Company, the market and the market position of the Company and that you will conduct your own analysis and be solely responsible for forming your own view of the potential future performance of the Company’s business.

This publication constitutes neither an offer to sell nor an invitation to buy securities.

This Presentation speaks as of 25-June-18. Nothing shall under any circumstances, create any implication that there has been no change in the affairs of the Company since such date.

This presentation is not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States of America. This presentation is not an offer of securities for sale into the United States. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, and may not be offered or sold in the United States, except pursuant to an applicable exemption from registration. No public offering of securities is being made in the United States. No offer or sale of transferable securities is being, or will be, made to the public outside Germany and Luxembourg. Offers in Germany and Luxembourg will be made exclusively by means of and on the basis of a prospectus that will be published and will be available free of charge inter alia at the Company.