

2. Juni 2017

**3. Ordentliche
Hauptversammlung**

○ Agenda

- 1 SLM Solutions im Überblick
- 2 Highlights 2016
- 3 Finanzen
- 4 Strategie und Ausblick



1

SLM Solutions im Überblick

○ Die Erfolgsgeschichte eines Technologie-Pioniers



Lösungsanbieter für die additive Fertigung von hochwertigen Metallbauteilen

Lübecker Spezialist für Laserschmelzanlagen mit Kunden in Nordamerika, EMEA und Asien

Über 330 Mitarbeiter (FTE) in Deutschland, den USA, Singapur, Russland, Indien und China



2014: Börsengang an der Frankfurter Wertpapierbörse (Prime Standard)

2016: Aufnahme in den Technologie-Index TecDAX

2016: Umsatz von EUR 81 Millionen mit einem Konzernjahresfehlbetrag von EUR 3,5 Millionen

Laserschmelzanlagen für die additive Fertigung hochwertiger Metallbauteile

Laserschmelzanlagen



SLM500^{HL}



SLM280^{HL}

Metallbauteile mit >> EUR 1.000 / Stück



- Getriebegehäuse für den Motorsport
- Material: AlSi10Mg
- Gewichtsoptimierung: 30%
- Bauzeit: ~3,5 Tage



- Triebwerksschaufelsegment
- Material: Inconel 718
- Integrierte Kühlkanäle
- Bauzeit: ~2 Tage



- Emaillierter Hochdruckreaktor
- Integrierter Kühlkanal mit Stützstrukturen und minimierter Wanddicke
- Bauzeit: ~5,5 Tage

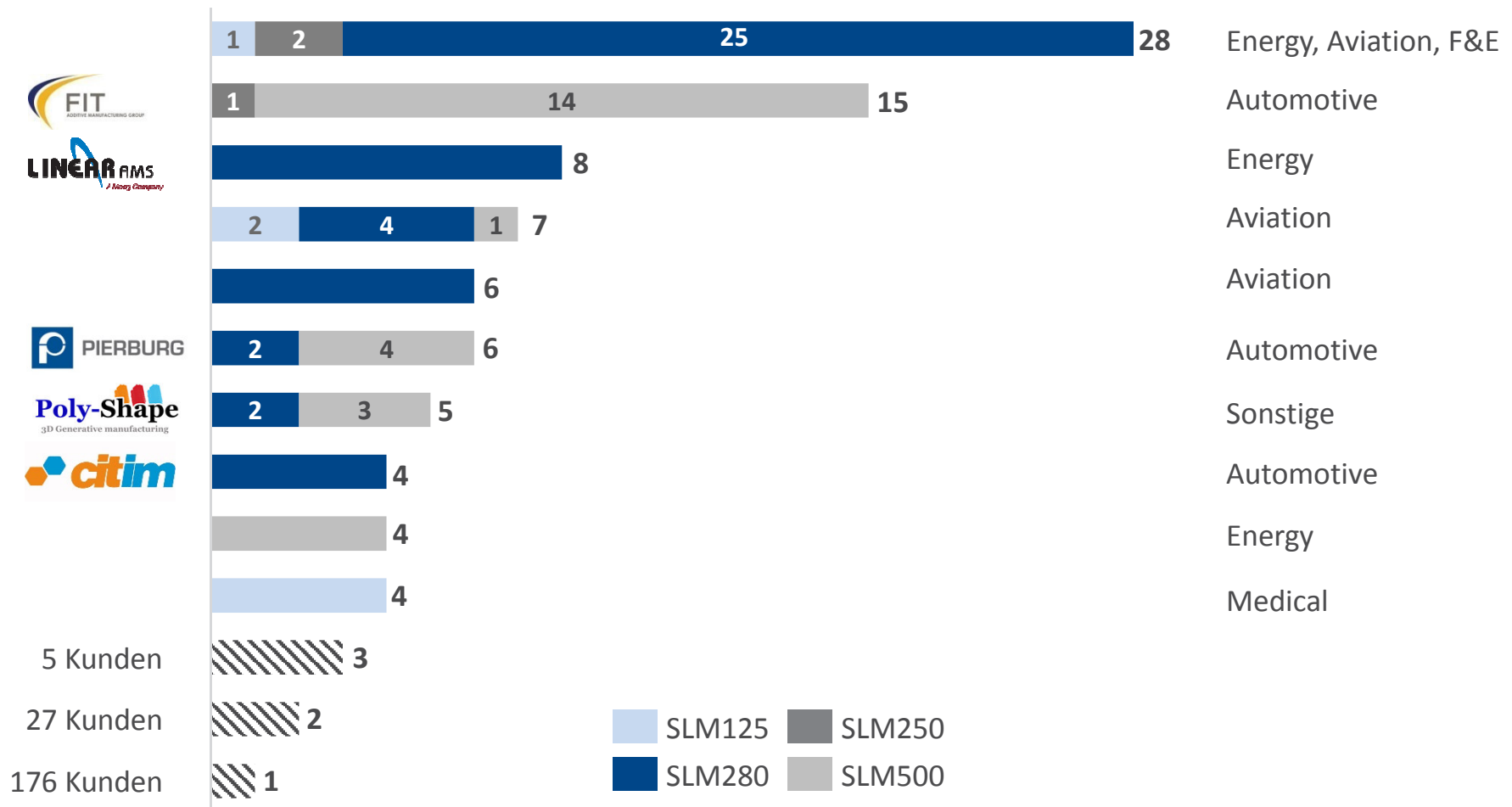


Ausgewählte Referenzkunden

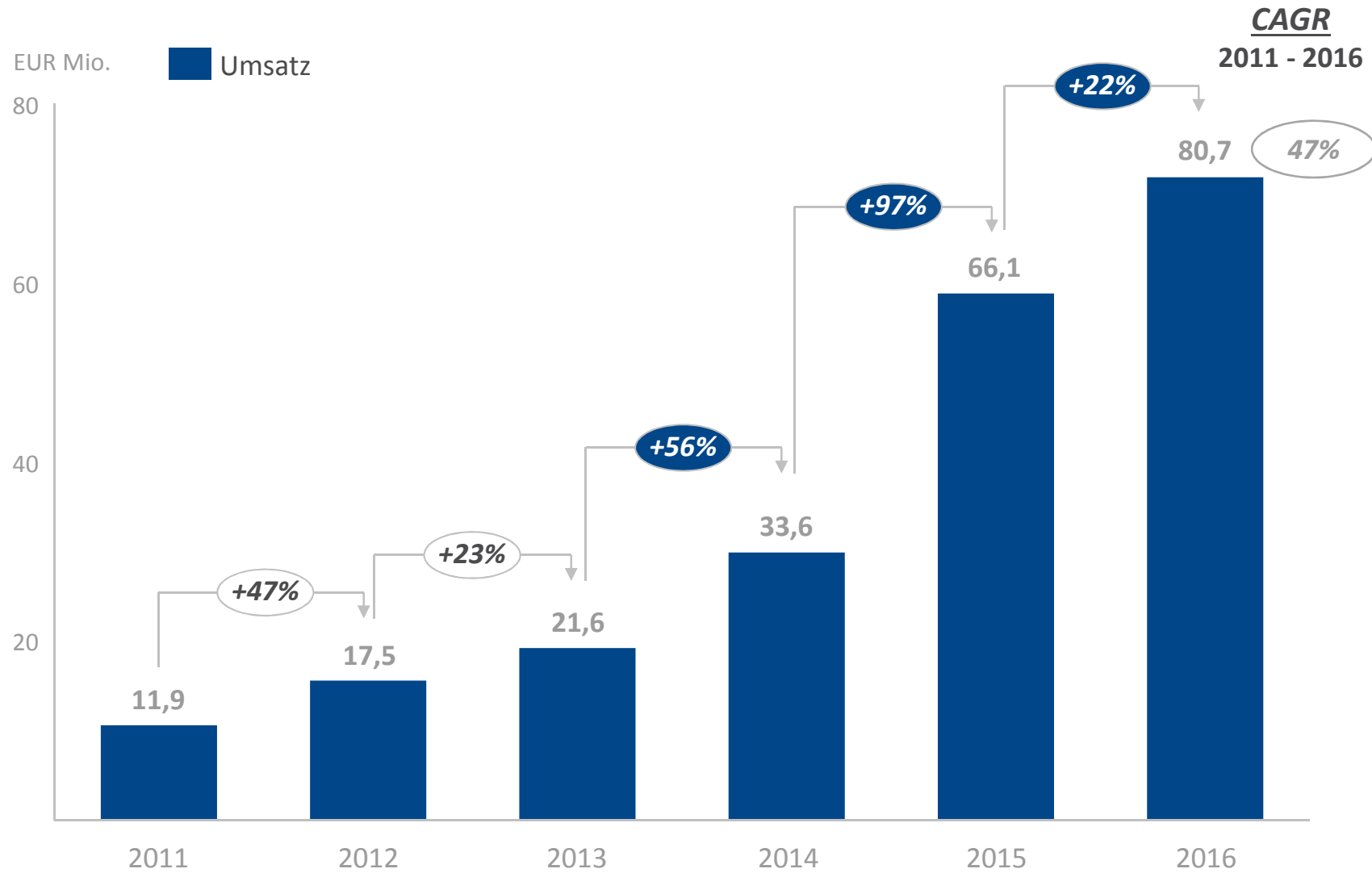
○ 218 Kunden per Ende 2016 - davon 42 mit mehr als 1 Anlage

Anzahl installierter Anlagen

Branche



○ Stetiges Umsatzwachstum



^{*)} Bereinigt um Sondereffekte

SLM Solutions Hauptversammlung 2017



2

Highlights 2016

○ Auf dem Weg zum integrierten Systemanbieter

- Potential eines Fertigungsverfahrens frühzeitig optimal berücksichtigen
- Konstruktionssoftware von entscheidender Bedeutung
- hochwertige Metallpulver für optimales Produktionsergebnis
- **SLM liefert aus einer Hand alle für den optimalen Einsatz der metallbasierten additiven Fertigung benötigten Produkte und Dienstleistungen**



○ Unsere neue Unternehmenszentrale in Lübeck

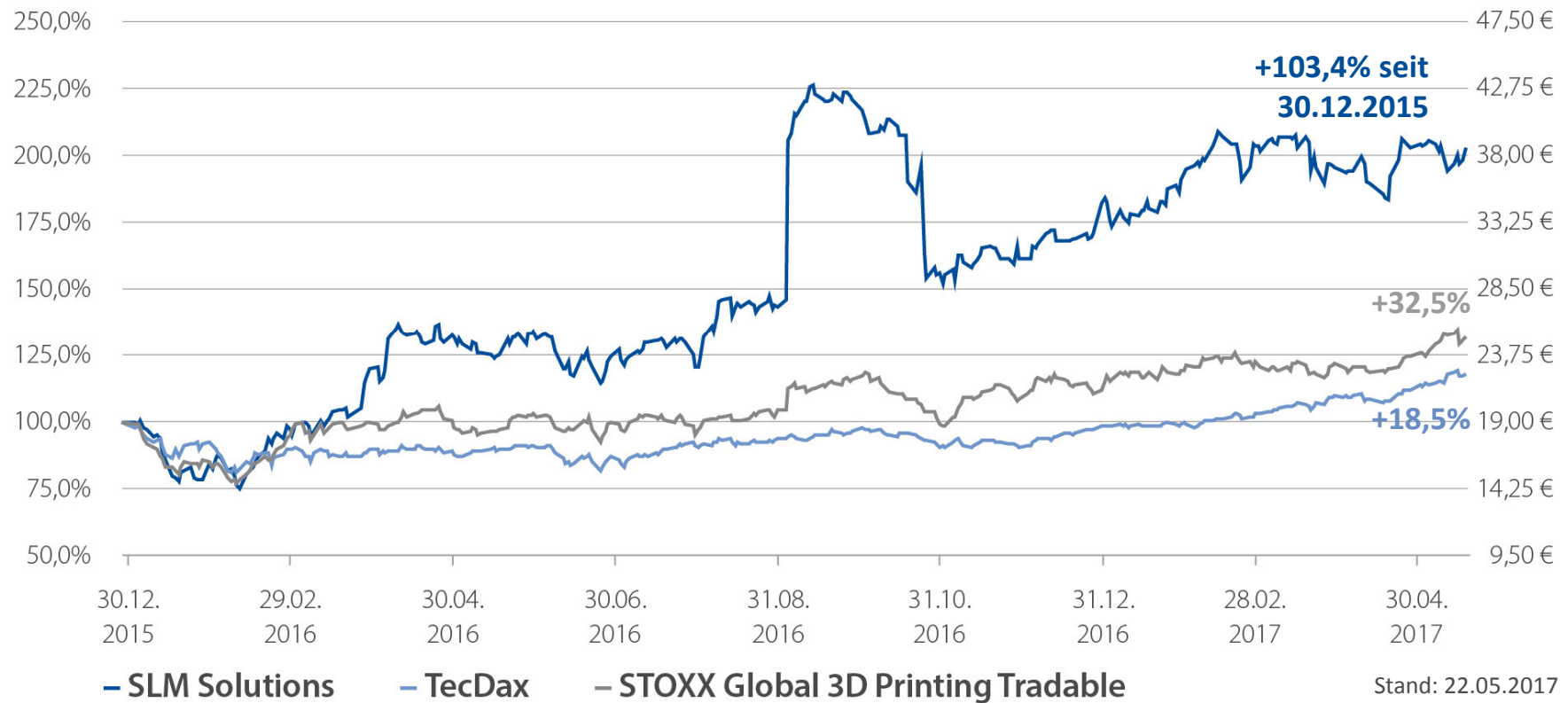


- **Erster Spatenstich im Dezember 2016**
- **Bezug im Frühjahr 2018 erwartet**
- **Nach Fertigstellung werden mehr als 400 Menschen am neuen Standort tätig sein**
- **Gesamtfläche Grundstück 70.000 m², bebaute Grundfläche in erster Ausbaustufe 17.000 m²**
- **Investition in Höhe von EUR 20 Mio.**

○ Aktueller Baufortschritt



○ +71,1% Kurssteigerung im Jahr 2016,
 +18,9% Kurssteigerung seit Jahresbeginn 2017



○ Übernahmeversuch durch General Electric

- Übernahmeversuch **unterstreicht die zunehmende Bedeutung** additiver Fertigungstechnologie für produzierende Unternehmen
- Gebot für SLM demonstriert die **Qualität unserer Technologie** und kann als „Proof of concept“ verstanden werden
- Mediale Präsenz hat im zweiten Halbjahr 2016 zu **weiter steigender Beachtung unserer Maschinen** geführt
- **Verbesserte Risikoeinschätzung** aus dem Blickwinkel des Kapitalmarkts
- **Chancen** der Marktkonsolidierung für einen unabhängigen Anbieter ausnutzen
- 1. Quartal 2017 jedoch wie ein Teil des zweiten Halbjahres 2016 von **abwartender Haltung** einiger Marktteilnehmer geprägt
- Insgesamt für 2017 **Rückkehr zu stärkerer Wachstumsdynamik** erwartet



3

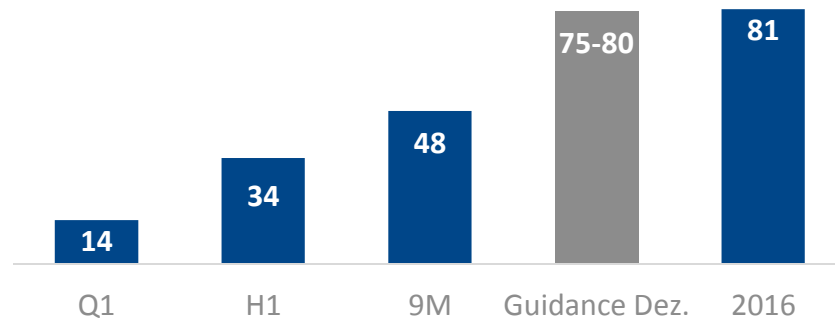
Finanzen

○ Herausforderndes Geschäftsjahr 2016

- **Umsatz um 22% auf EUR 80,7 Mio. gesteigert** – ursprüngliche Guidance jedoch nicht erreicht
- **Durchschnittlicher Auftragswert gesteigert** – Auftragseingang in Stück um 28% über Vorjahr, Wert des Auftragseingangs sogar 31% höher
- **Bereinigte EBITDA-Marge aufgrund der zurückhaltenden Marktstimmung im Herbst 2016 insgesamt bei 3,8%** - ursprüngliche Guidance verfehlt
- **Insbesondere Q3 2016 deutlich belastet**; Q4 2016 wie in den Vorjahren stärkstes Quartal, aber unter dem erwarteten Wachstumsniveau
- **Negatives Nettoergebnis** in Höhe von EUR -3,5 Mio. (2015: EUR 2,2 Mio.)

○ SLM erfüllt die korrigierten Jahresziele 2016

Konzernumsatz (EUR Mio.)



- Reduzierung der ursprünglichen Prognose für das Geschäftsjahr 2016 erfolgte am 1. Dezember 2016
- Wesentliche Ursache: Kaufzurückhaltung aufgrund der Ereignisse im 2. Halbjahr 2016
- Korrigierte **Umsatzprognose** von EUR 75 Mio. bis EUR 80 Mio. mit EUR 80,7 Mio. **leicht übertroffen**

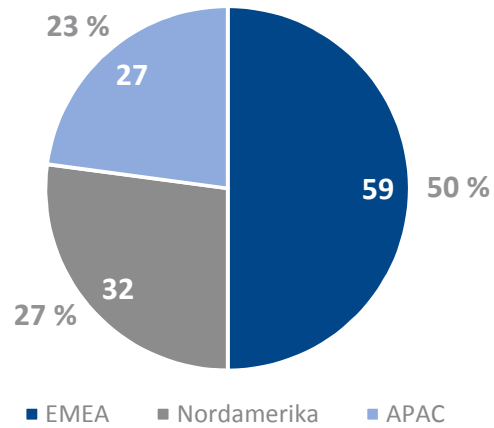
Bereinigtes EBITDA (in % des Umsatzes)



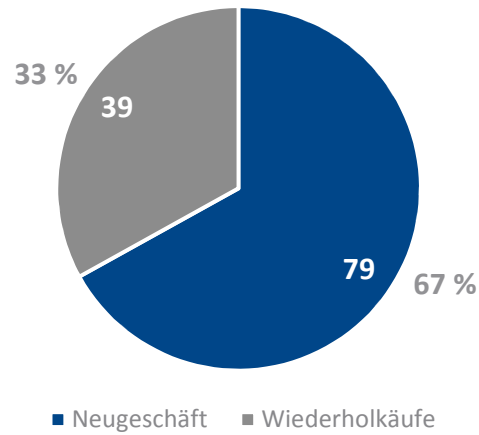
- Korrigierte **Prognose der bereinigten EBITDA-Marge** im positiven einstelligen Prozentbereich wurde mit einer EBITDA-Marge von 3,8% **erreicht**

Business Split 2016 - Absatz

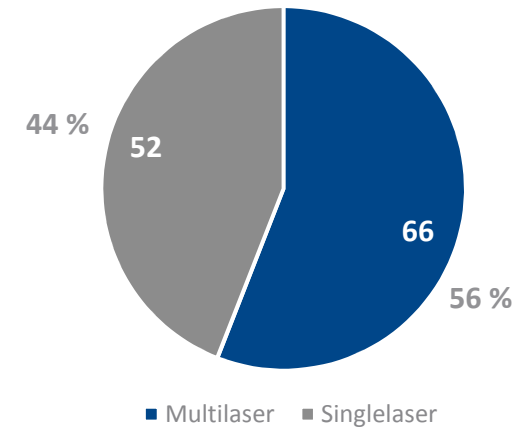
Region



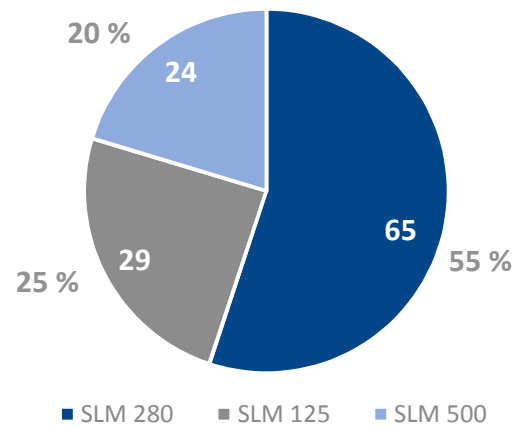
Wiederholgeschäft



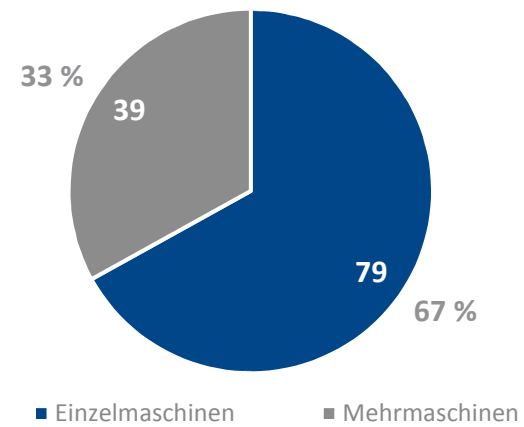
Multilaser



Maschinentyp

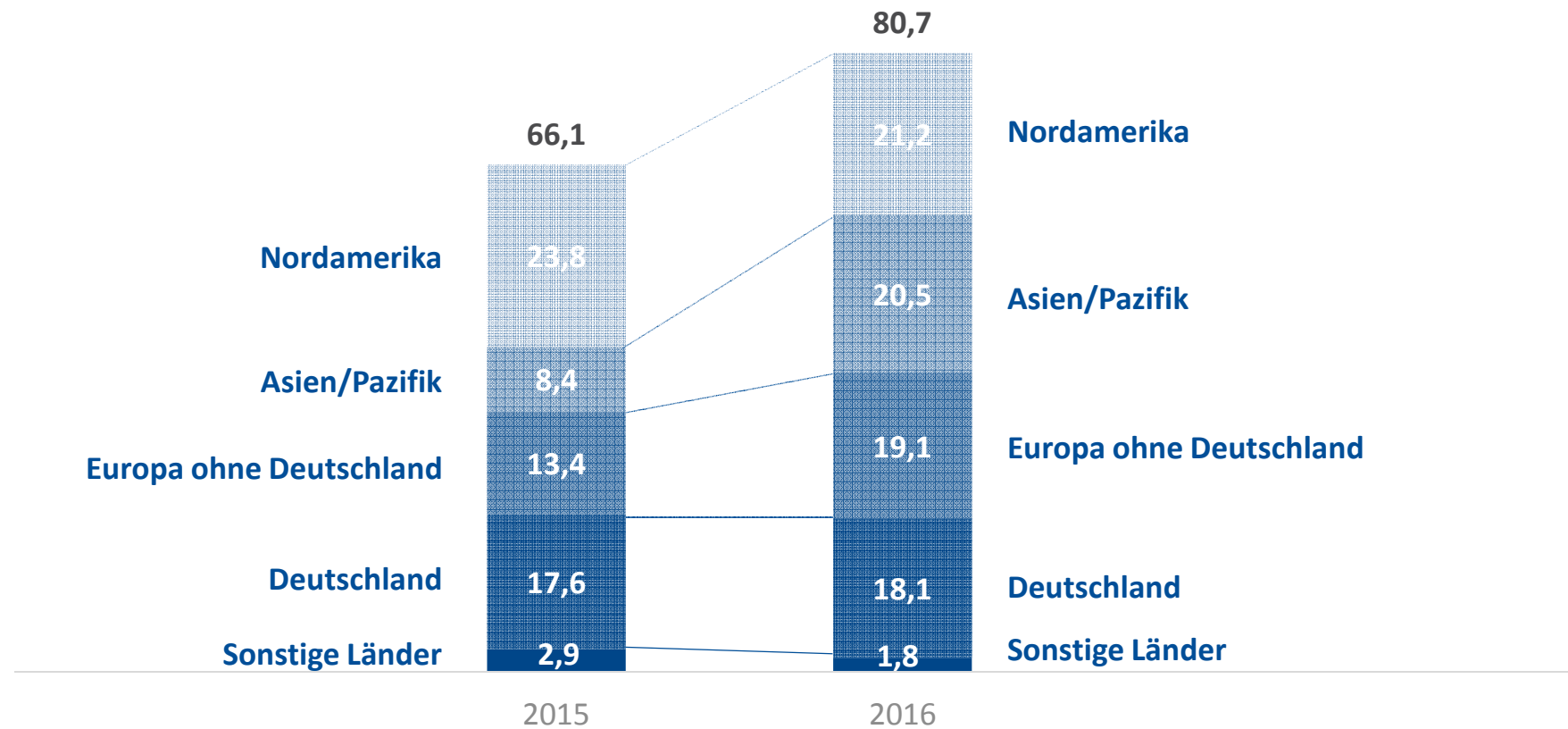


Mehrmaschinenverkäufe



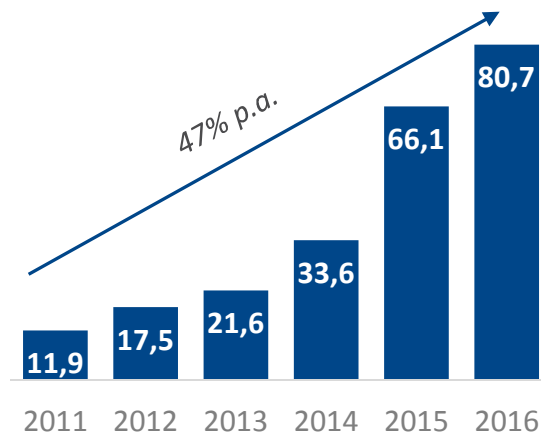
Wachstumsimpulse aus Asia/Pazifik: Umsatz mehr als verdoppelt

Konzernumsatz nach Regionen (EUR Mio.)



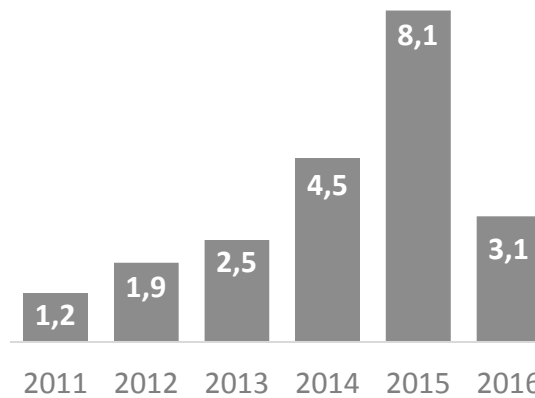
Kontinuierliches Umsatzwachstum, kurzfristig gebremste Entwicklung der bereinigten EBITDA-Marge

Konzernumsatz (EUR Mio.)



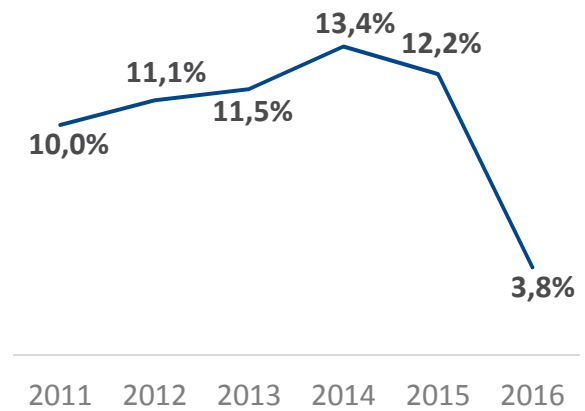
→ Kontinuierliches Umsatzwachstum

Bereinigtes EBITDA (EUR Mio.)



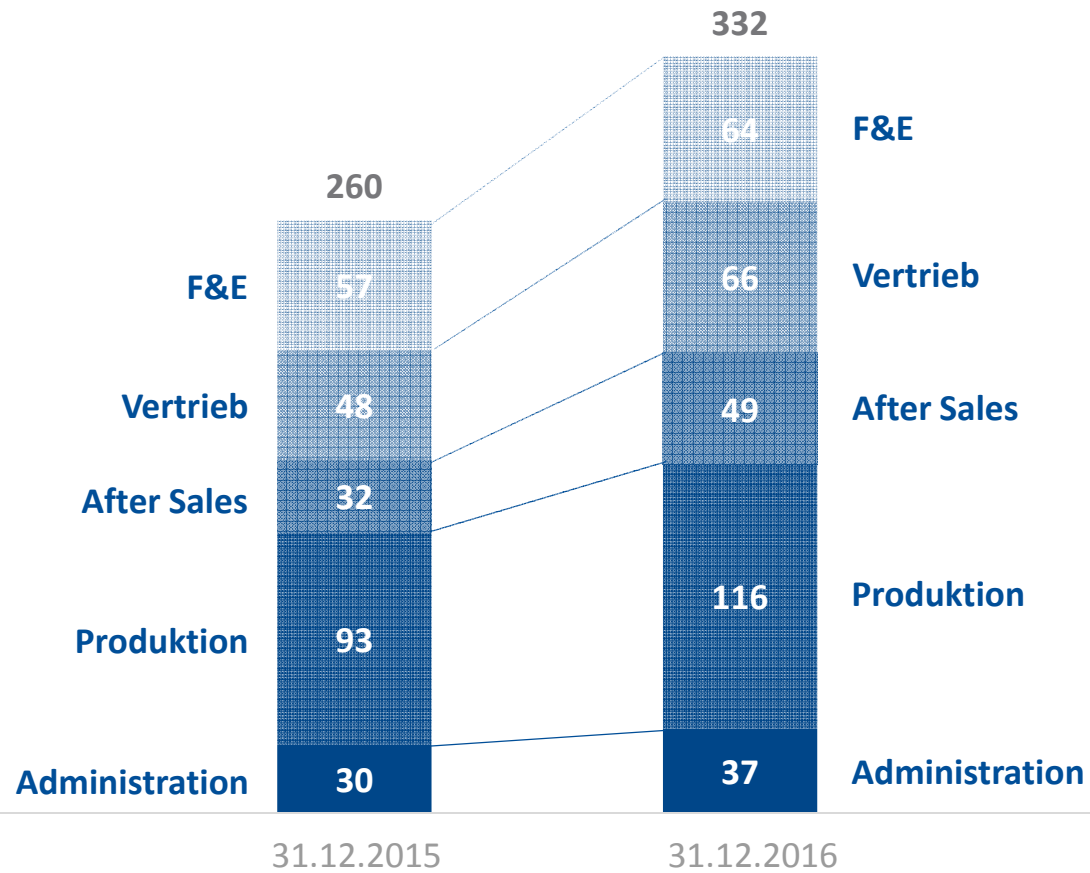
→ Bereinigtes EBITDA 2016 merklich durch geringeres Umsatzwachstum, rabattierte Verkäufe ehemaliger Vorführmaschinen und weiteren Personalaufbau beeinflusst

Bereinigtes EBITDA (% vom Umsatz)



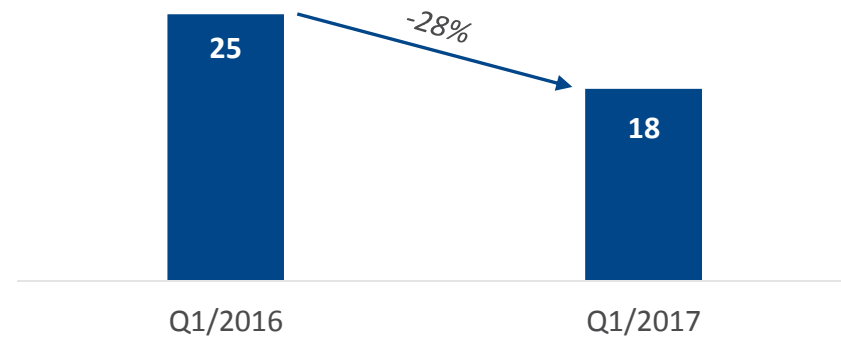
○ Mitarbeiteraufbau in allen Bereichen: +28%

Vollzeitäquivalente (FTE)

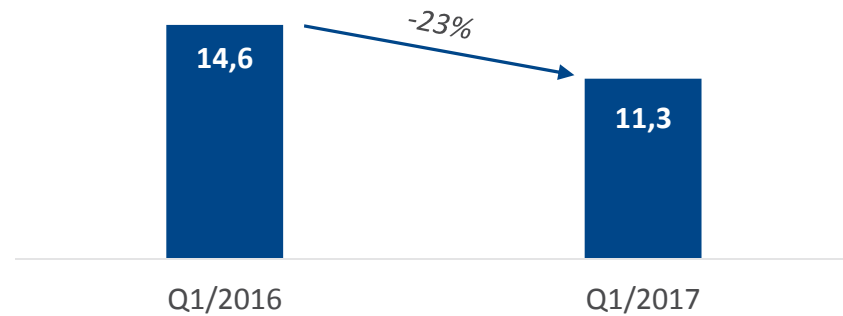


Q1/2017 – Fortsetzung des Umsatzwachstums, jedoch schwächerer Auftragseingang

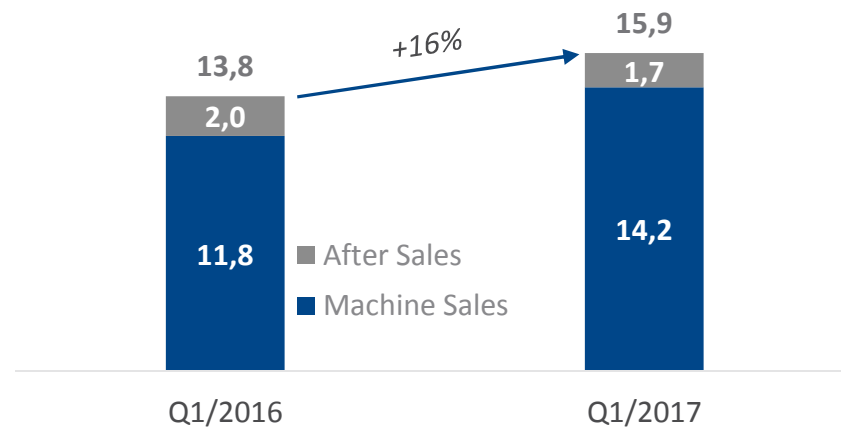
Auftragseingang (Anzahl Maschinen)



Auftragseingang (in EUR Mio.)



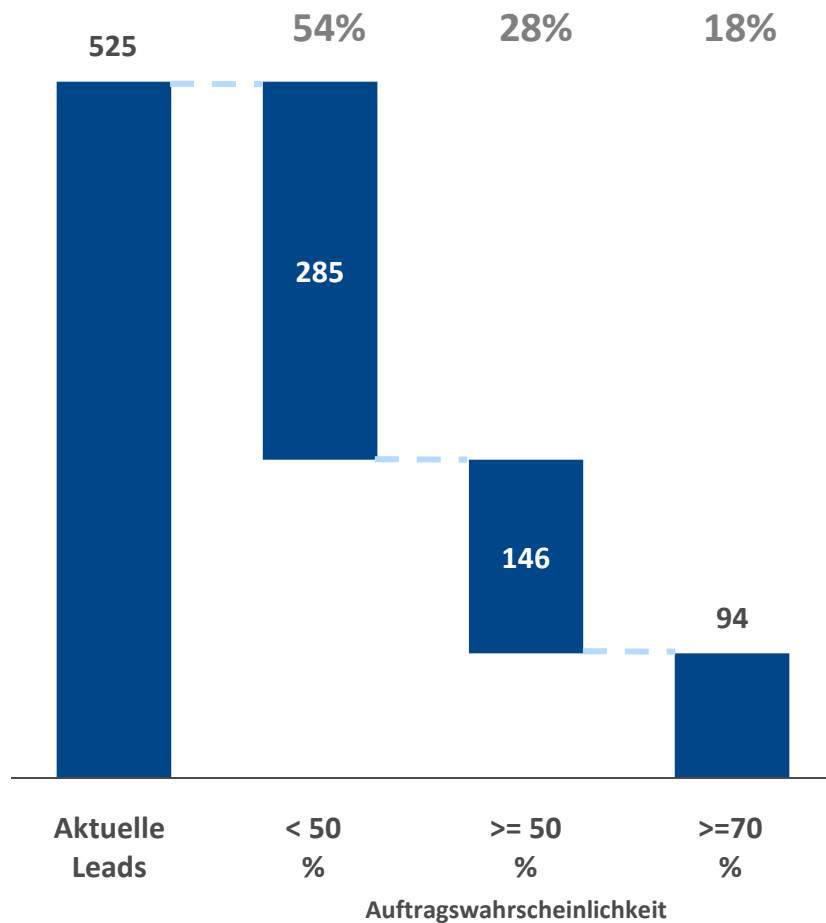
Konzernumsatz (segmentiert, in EUR Mio.)



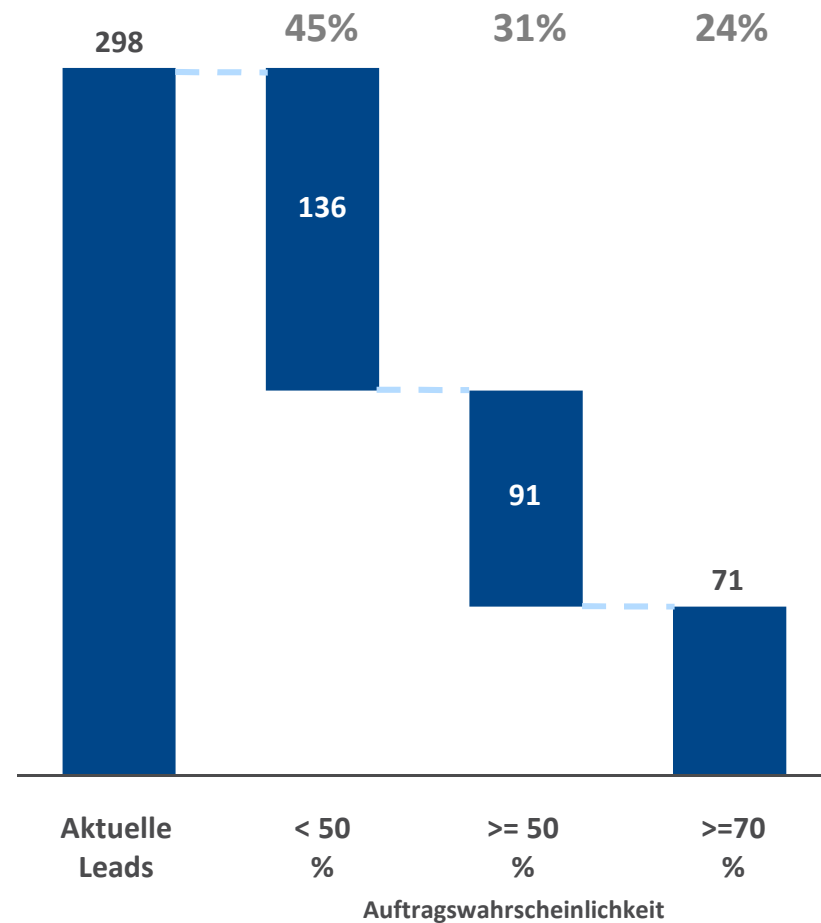
- **Auftragseingang: Anzahl -28%, Wert -23%**
(Q1/2017: 18 Maschinen, Q1/2016: 25)
- **Konzernumsatz +16%**
(Q1/2017: 15,9 Mio. EUR, Q1/2016: 13,8 Mio. EUR)
- **+21% Umsatzwachstum** im Maschinengeschäft
- **Bereinigtes EBITDA** unter Vorjahr (gestiegene Personalaufwendungen wegen höherer Mitarbeiterzahl, gesunkener Materialaufwand)
- **Profitabilität unterliegt Saisonalität**

○ Interesse an SLM-Maschinen deutlich gestiegen

Aktuelle Leads nach Maschinenzahl



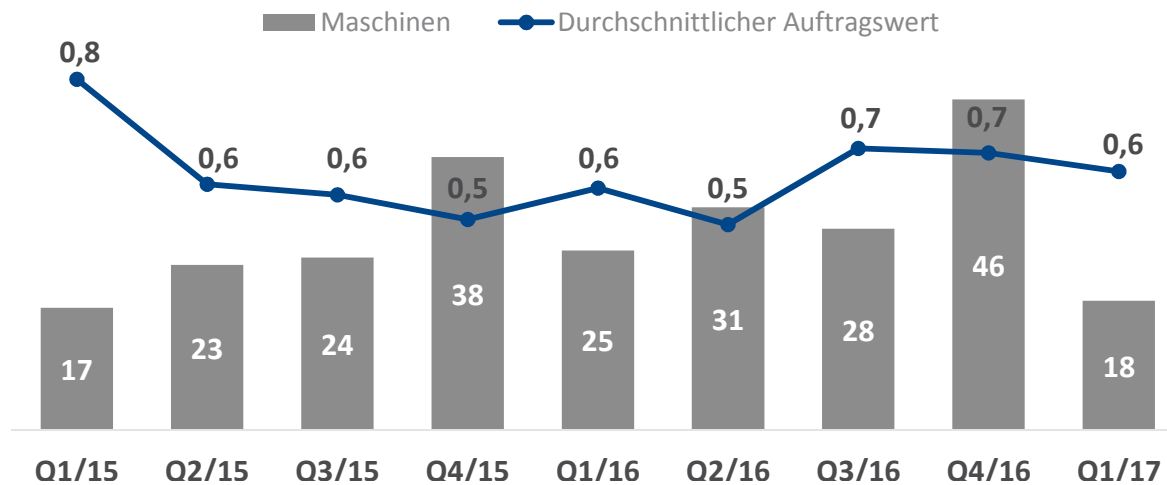
Aktuelle Leads nach Auftragswert (in EUR Mio.)



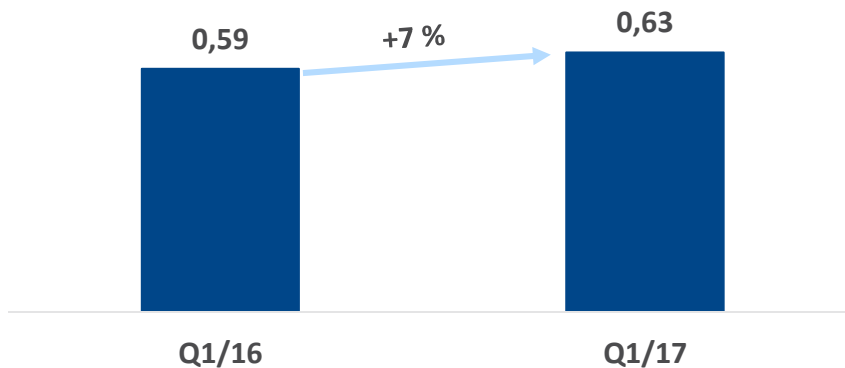
Auftragswahrscheinlichkeit nach einem eigenen Berechnungsmodell kalkuliert
 SLM Solutions Hauptversammlung 2017

Durchschnittlicher Auftragswert auf robustem Niveau

Auftragseingang (Maschinen) und durchschnittlicher Auftragswert (EUR Mio.)



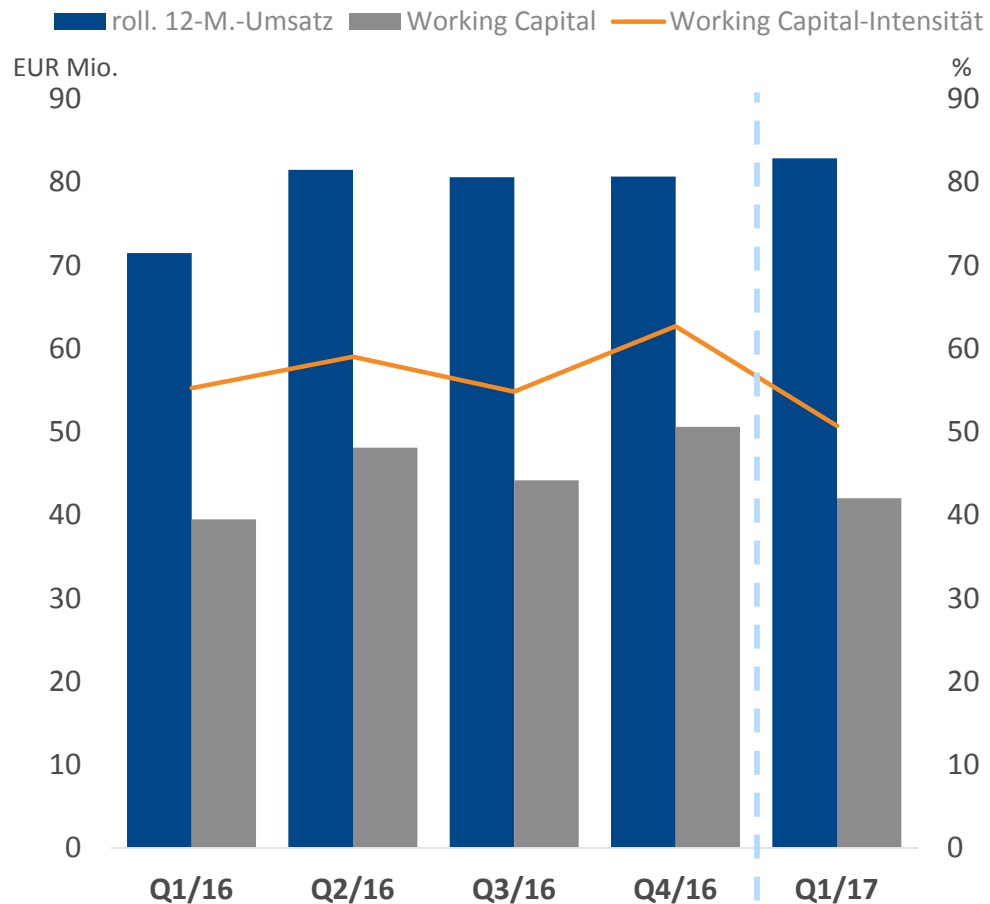
Durchschnittlicher Auftragswert (EUR Mio.)



■ Durchschnittlicher Auftragswert im Q1 2017 um 7% über dem Vorjahresquartal

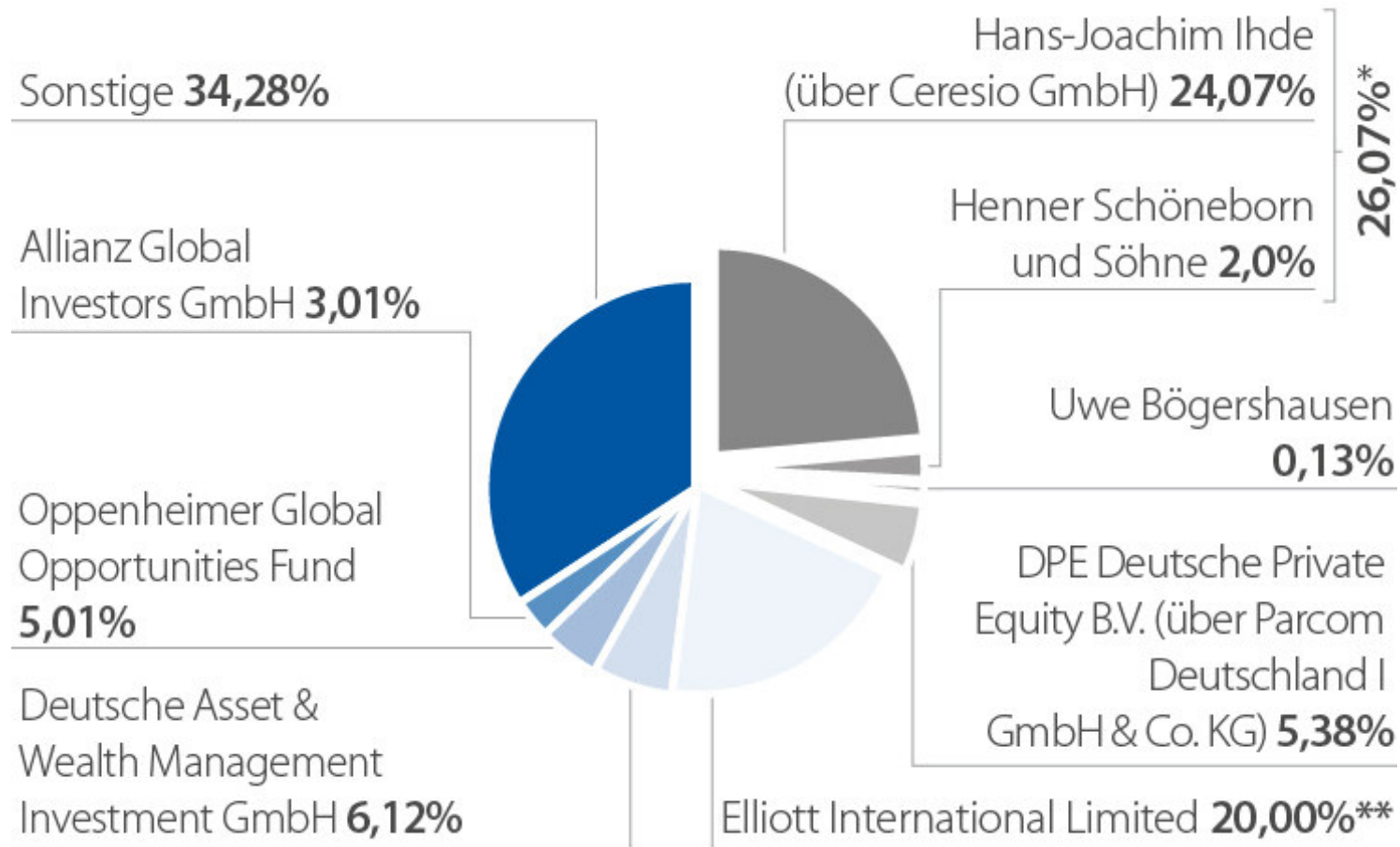
○ Optimierung des Working Capitals

Working Capital (EUR Mio. / % des rollierenden 12-Monats-Umsatzes)



- Working Capital in Höhe von EUR 42,0 Mio. zum Stichtag 31.03.2017
- Reduzierung um 17,0% seit 31.12.2016 (EUR 50,6 Mio.), vor allem durch einen geringeren Forderungsbestand und optimierten Bestandsaufbau
- Working Capital-Intensität um 12,0 Prozentpunkte auf 50,7% gesunken (Q4 2016: 62,7 %)

○ Aktionärsstruktur (Stand 25. April 2017)



* Poolingvertrag: gemeinsame Interessenwahrnehmung nach §22 (2) WpHG

** Anteile werden über das Tochterunternehmen Cornwall GmbH & Co. KG zugerechnet (20,001%)

○ Directors' Dealings – Käufe und Verkäufe

Datum	Mitteilungspflichtige Person	Geschäftsart	Stück	Kurs/Preis (EUR)	Gesamt- volumen (EUR)
04.03.2016	Henner Schöneborn	Verkauf	73.234	18,36500	1.344.942,41
12.04.2016	Marevest Beteiligungs GmbH (Dr. Markus Rechlin)	Verkauf	8.900	25,90700	230.572,30
03.01.2017	Dr. Markus Rechlin	Interessewahrende Verkaufsauftrag	92.876	mindestens 32,00000	Mindestens 2.972.032,00

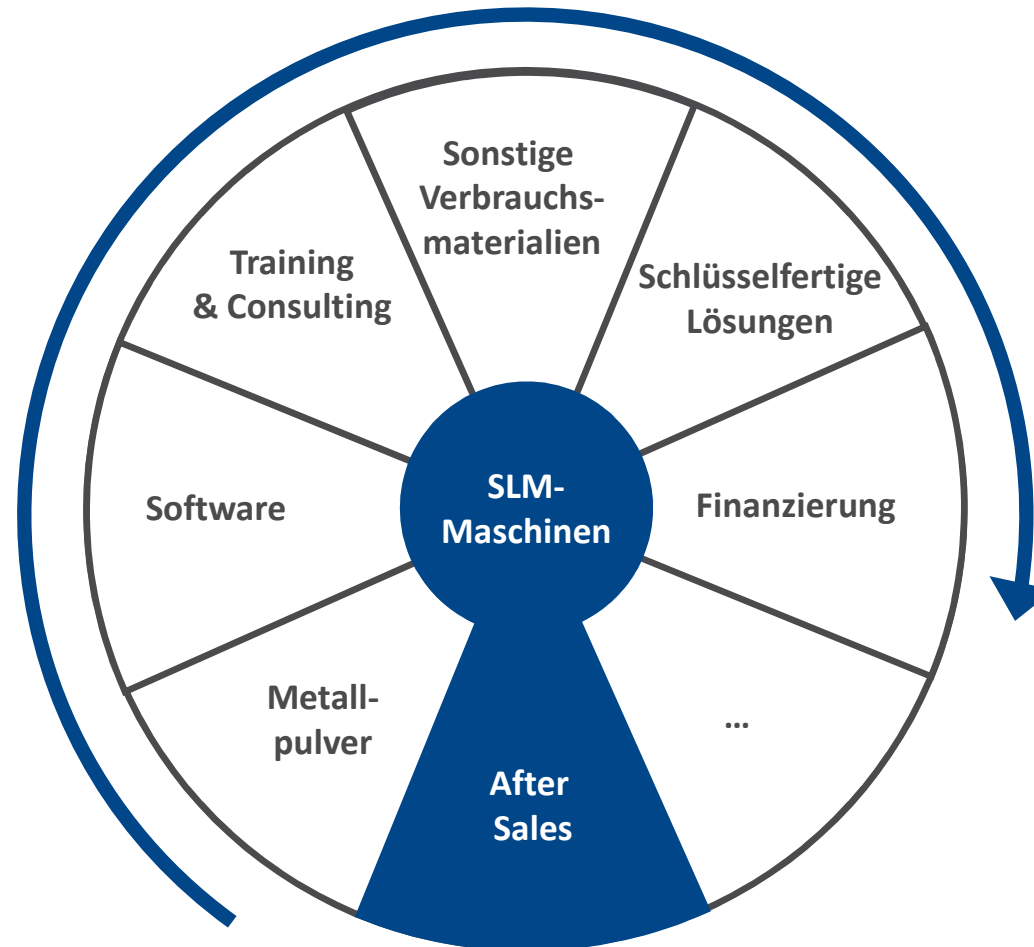


4

Strategie und Ausblick

- Als unabhängiges Unternehmen bestens gerüstet für zukünftiges Wachstum

Der Schlüssel zum Wachstum



○ Rückkehr zum starken Umsatzwachstum erwartet

- Konzernumsatz zwischen EUR 110 und 120 Mio. erwartet
- Ausschlaggebend ist die gute Marktposition der Technologie
- Bereinigte EBITDA-Marge in Höhe von 10 bis 13% des Konzernumsatzes erwartet
- Bereinigtes EBITDA zwischen EUR 11 und 15 Mio. prognostiziert



○ Tagesordnung

- TOP 2: Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das GJ 2016
- TOP 3: Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das GJ 2016
- TOP 4: Beschlussfassung über die Vergütung des Aufsichtsrats
- TOP 5: Wahl des Abschluss- und Konzernabschlussprüfers für das GJ 2017
- TOP 6: Beschlussfassung über die Billigung des Systems zur Vergütung der Mitglieder des Vorstands