

SMA SOLAR TECHNOLOGY AG

Bilanzpressekonferenz 2015

Pierre-Pascal Urbon, Vorstandssprecher
30. März 2016



Haftungsausschluss



WICHTIGE RECHTLICHE BESTIMMUNGEN

Die vorliegende Präsentation ist kein Angebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung, Übernahme oder zum anderweitigen Erwerb von Wertpapieren der SMA Solar Technology AG (das "Unternehmen") oder einer bestehenden oder künftigen Tochterfirma des Unternehmens (zusammen mit dem Unternehmen: die "SMA Gruppe"), sie stellt keinen Bestandteil davon dar und soll nicht als solche(s) aufgefasst werden, noch sollen diese Präsentation oder Teile der Präsentation als Grundlage oder Referenzdokument für Verträge oder jedwede Verpflichtung zum Erwerb oder zur Zeichnung von Wertpapieren des Unternehmens oder eines Mitglieds der SMA Gruppe dienen.

Alle hier enthaltenen Informationen wurden sorgsam vorbereitet. Nichtsdestotrotz übernehmen wir keine Garantie für Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben und keine der enthaltenen Informationen darf als eine solche Garantie aufgefasst werden.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen werden immer wieder ergänzt, überarbeitet und aktualisiert. Bei einigen Aussagen in der vorliegenden Präsentation kann es sich um Aussagen über Erwartungen für die Zukunft oder andere in die Zukunft gerichtete Aussagen auf Grundlage der derzeitigen Ansichten und Annahmen der Geschäftsleitung handeln, die bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten unterliegen. Die tatsächlichen Ergebnisse, Ereignisse und die Unternehmensleistung können erheblich von den in der Präsentation enthaltenen Angaben abweichen, was unter anderem auf bestimmte Faktoren, veränderte Geschäfts- und Marktbedingungen und die von der Konzernleitung prognostizierten Wachstumschancen zurückzuführen sein kann. Diese und andere Faktoren können das Ergebnis und die finanziellen Auswirkungen der in der Präsentation beschriebenen Pläne und Ereignisse negativ beeinflussen. Die Gesellschaft übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen. Sie sollten sich nicht uneingeschränkt auf in die Zukunft gerichtete Aussagen verlassen, die sich nur auf das Datum dieser Präsentation beziehen.

Diese Präsentation dient lediglich Informationszwecken und darf nicht an Dritte verteilt oder weitergegeben werden, an die sich die Präsentation nicht richtet. Es dürfen keine Teile dieser Präsentation kopiert, reproduziert oder zitiert werden oder zu anderen Zwecken verwendet werden als sie zur Verfügung gestellt wurden.

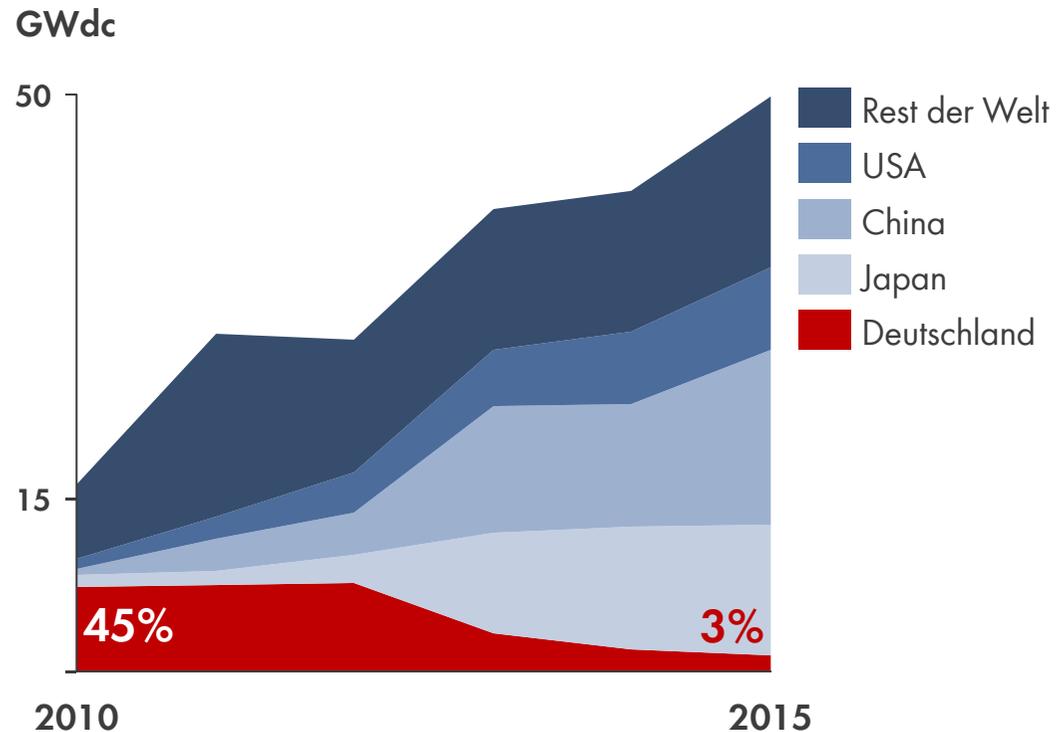
Das vorliegende Dokument stellt kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika dar. Wertpapiere dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika ohne Registrierung oder Ausnahme von der Registrierung gemäß der geänderten Fassung des US Securities Act von 1933 weder angeboten noch verkauft werden. Zukunftsgerichtete Aussagen sind Aussagen, die nicht Tatsachen der Vergangenheit beschreiben.

DER RASANTE STRUKTURWANDEL HAT DIE SOLARBRANCHE VOLLKOMMEN VERÄNDERT

Deutschland hat durch politische Fehlentscheidungen die Vorreiterrolle in der Photovoltaik verloren



Während 2010 **Deutschland** rund 45% der weltweiten Nachfrage ausmachte, haben heute Japan, China und die USA die Vorreiterrolle übernommen.



> Mit der regionalen Nachfrageverschiebung ging auch eine Veränderung der Anlagengröße einher.

Mit der regionalen Nachfrageverschiebung und Wettbewerbsfähigkeit der Photovoltaik ändern sich die Anforderungen



Ging es 2010 hauptsächlich um effiziente Umwandlung von Gleich- in Wechselstrom, steht heute viel stärker die Integration in komplexe Systeme im Vordergrund.

2010
Handelsgeschäft

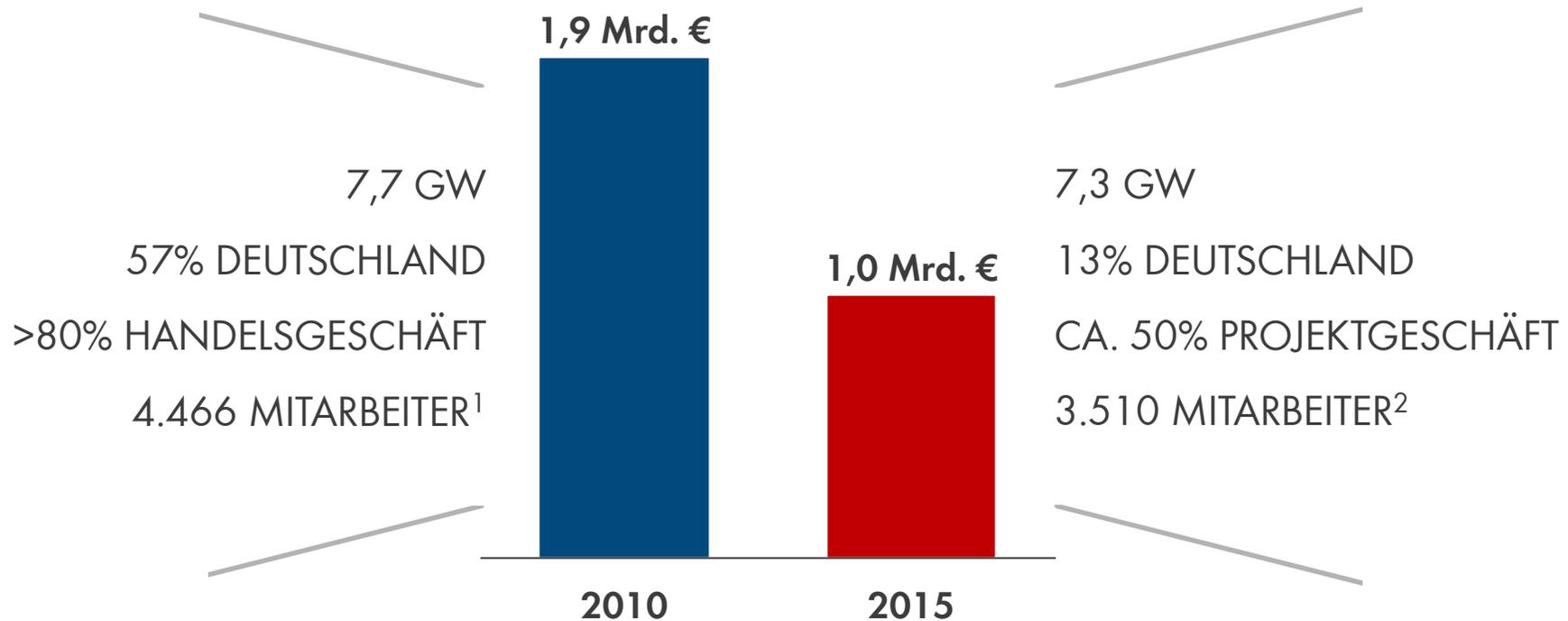


2015
Systemlösungen & Projektgeschäft



> Der Energiemarkt durchläuft einen fundamentalen Wandel hin zu dezentralisierten Energieversorgungsstrukturen.

Die enorme Veränderungsdynamik und der hohe Preisdruck spiegeln sich auch in der Geschäftsentwicklung der SMA wider



> Durch die hohe Eigenkapitalquote und liquiden Mittel ist SMA weiterhin finanziell unabhängig.

¹ Ohne Zeitarbeitskräfte; davon 409 Mitarbeiter im Ausland

² Ohne Zeitarbeitskräfte; davon 1.257 Mitarbeiter im Ausland

SMA HAT DEN STRUKTURWANDEL ERFOLGREICH GEMEISTERT

SMA hat mit einer konsequenten Internationalisierungs- und Innovationsstrategie die Weltmarktführerschaft verteidigt



Internationalisierung



- > Ca. 90% Auslandsanteil
- > 1.257 Mitarbeiter im Ausland
- > 20 Länder / 4 Produktionsstätten

Innovationskraft



- > Ca. 700 Patente und Gebrauchsmuster
- > 50% des Umsatzes mit Produkten < 3 Jahre
- > Zahlreiche Auszeichnungen

M&A / Allianzen



- > Erschließung China und Budget-Segment
- > Ausbau Service-Geschäft
- > Komplettierung des Leistungsangebots
- > Fokus auf Kostenreduktion

> **SMA ist gestärkt aus dem Strukturwandel der Solarbranche hervorgegangen und das einzig verbliebene Solarunternehmen im TecDAX.**

**WIR HABEN UNS KONSEQUENT AUF DIE
ANFORDERUNGEN DER ZUKÜNFTIGEN
ENERGIEVERSORGUNG AUSGERICHTET**

SMA hat ihr Leistungsspektrum kontinuierlich erweitert



**DATEN-
BASIERTE
GESCHÄFTS-
MODELLE**

LÖSUNGEN

- SERVICE
- O+M
- ENERGIEMANAGEMENT

SYSTEME

- MITTELSPANNUNGSTECHNIK
- SYSTEMTECHNOLOGIE FÜR
SPEICHER UND HYBRID
- KOMMUNIKATIONSPRODUKTE
- SUNNY PORTAL

PRODUKTE

- BATTERIE-WECHSELRICHTER
- SOLAR WECHSELRICHTER

- > SMA bietet als Spezialist ganzheitliche Lösungen für alle attraktiven Solarmärkte, alle Modultechnologien und alle Leistungsklassen an.
- > Vorrangiges Ziel ist eine einfache Integration von PV in bestehende und neue Anlagen und die optimale Energienutzung zu günstigsten Kosten.
- > SMA wird zur Entwicklung wegweisender Lösungen Kooperationen mit strategischen Partnern eingehen.

> **SMA positioniert sich frühzeitig für die Digitalisierung der Energiewirtschaft.**

Nach der technologischen Pionierphase folgt nun die Digitalisierung der Energiewirtschaft



Energiemanagement

SMA SMART HOME



Eigenverbrauchsoptimierung durch intelligente Systemtechnik

Speichertechnik

TESLA



+



DAIMLER



+



Intelligente Integration von stationären Batterien in das Energiemanagement

Datenbasierte Geschäftsmodelle

TenneT



Bereitstellung von Erzeugungs- und Verbrauchsdaten

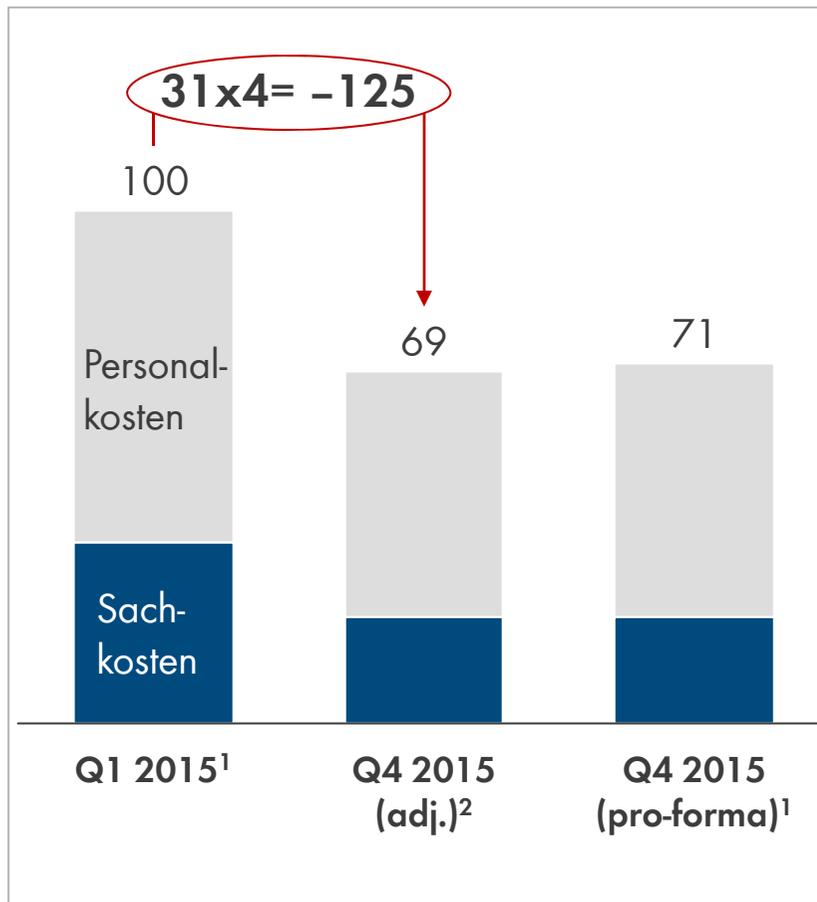
> Mit Innovationen und Partnerschaften hat sich SMA optimal auf die neuen Anforderungen eingestellt.

SMA IST WIEDER PROFITABEL

SMA hat innerhalb von einem Jahr die Fixkosten signifikant gesenkt



Fixkosten (ohne Abschreibung; in Mio. EUR)



Maßnahmen³

Technology Von 1.050 auf 640	<ul style="list-style-type: none"> > Restrukturierung Kassel, Denver, Suzhou > Reduzierung ext. Dienstleister > Anpassung Projekt-/Produktportfolio
Operations Von 2.090 auf 1.540	<ul style="list-style-type: none"> > Abbau Interims-Manager > Optimierung SCM und Central Inverter > Outsourcing Elektronikfertigung
Administration Von 580 auf 355	<ul style="list-style-type: none"> > Leistungsreduzierung CEO/CFO-Org. > Zentralisierung der admin. Funktionen > Reduzierung Sachkosten, insbes. ext. Dienstleister
Sales & Marketing Von 435 auf 325	<ul style="list-style-type: none"> > Reduktion der Back Office-Funktionen > Restrukturierung von Marketing & Messen > Schließung Gesellschaften
Service Von 510 auf 416	<ul style="list-style-type: none"> > Service Level-Differenzierung > Anpassung der Strukturen in EMEA und APAC
Sonstiges	<ul style="list-style-type: none"> > Outsourcing Facility Mgmt.-Funktionen, Abmietungen von Gebäuden, Betriebskostenreduktionen

> Die Gewinnschwelle ist bis Ende 2015 auf ca. 750 Mio. Euro gesunken.

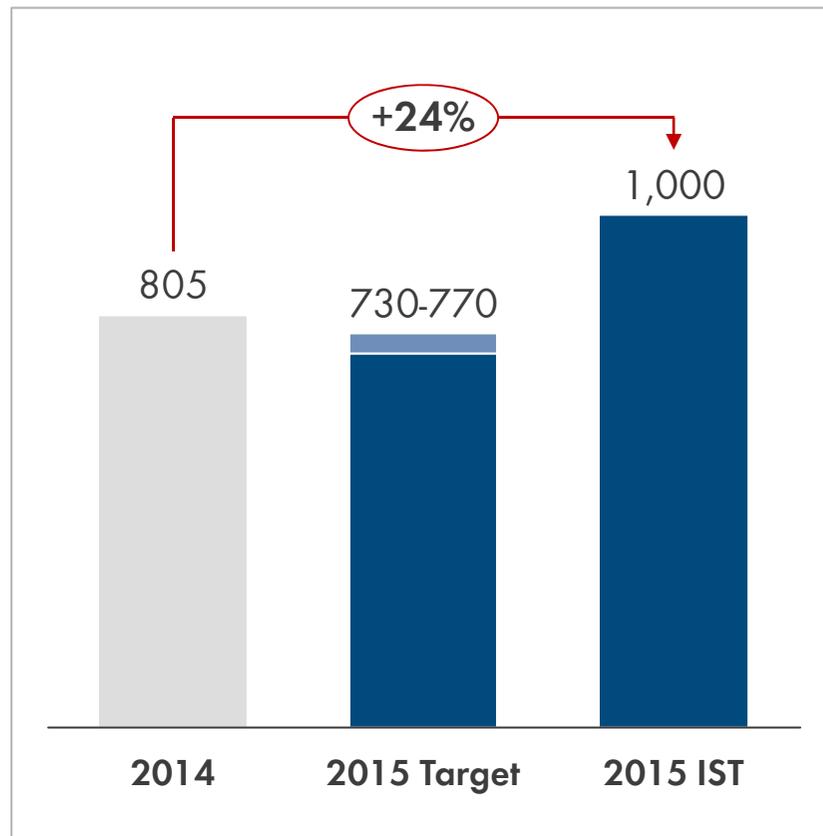
1. Inkl. normalisierte Gewinnbeteiligung und Weihnachtsgeld
2. Ohne Gewinnbeteiligung und Weihnachtsgeld

3. Mitarbeiterangaben als Vollzeitstellen ohne Zeitarbeitskräfte, Auszubildende, Praktikanten und Studenten

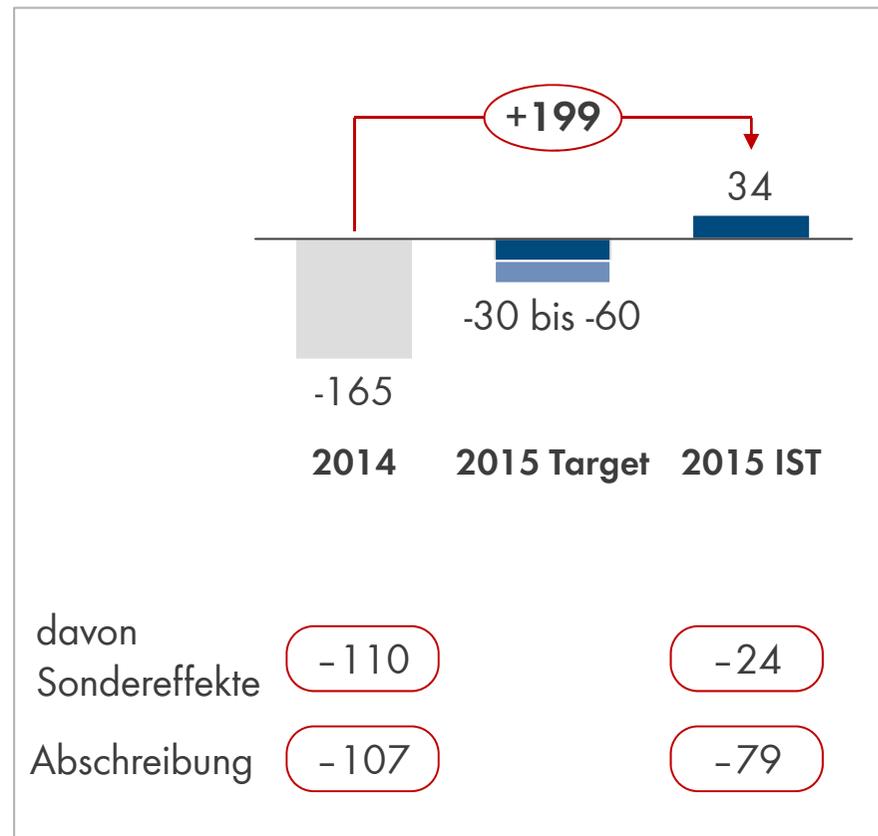
SMA hat in einer Zeit des größten Konzernumbaus seit Bestehen Umsatz und Ergebnis deutlich gesteigert



Umsatz (in Mio. EUR)



EBIT (in Mio. EUR)



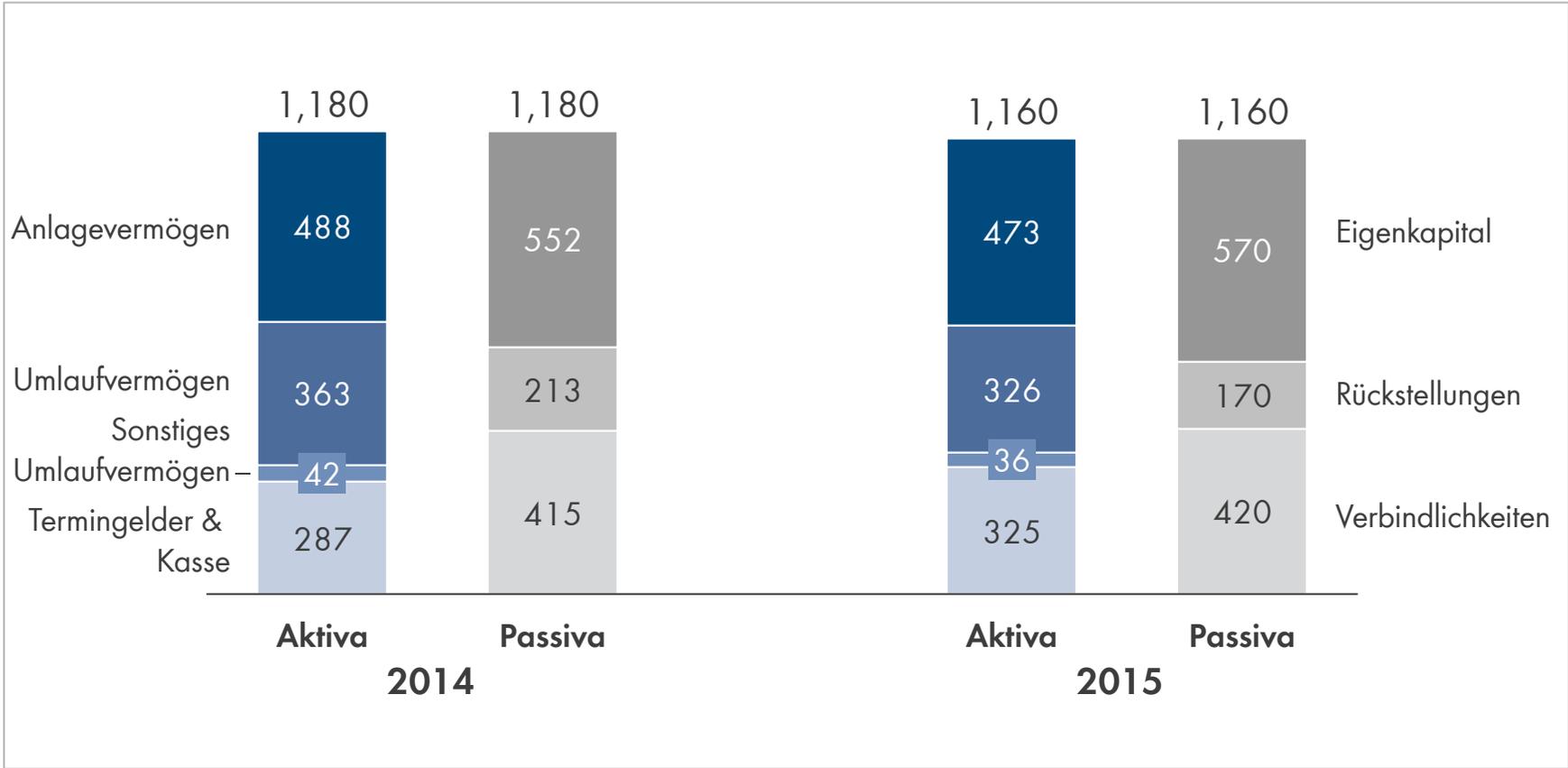
> Der SMA Vorstand empfiehlt eine Dividendenausschüttung von 4,9 Mio. Euro bzw. 14 Eurocent pro Aktie (Ausschüttungsquote 34%).¹

1. Bezogen auf das Konzernergebnis 2015 in Höhe von 14,25 Mio. Euro

SMA verfügt über eine grundsolide Bilanz mit einer Eigenkapitalquote von 49% und Nettoliquidität von 286 Mio. Euro



Bilanz (in Mio. EUR)

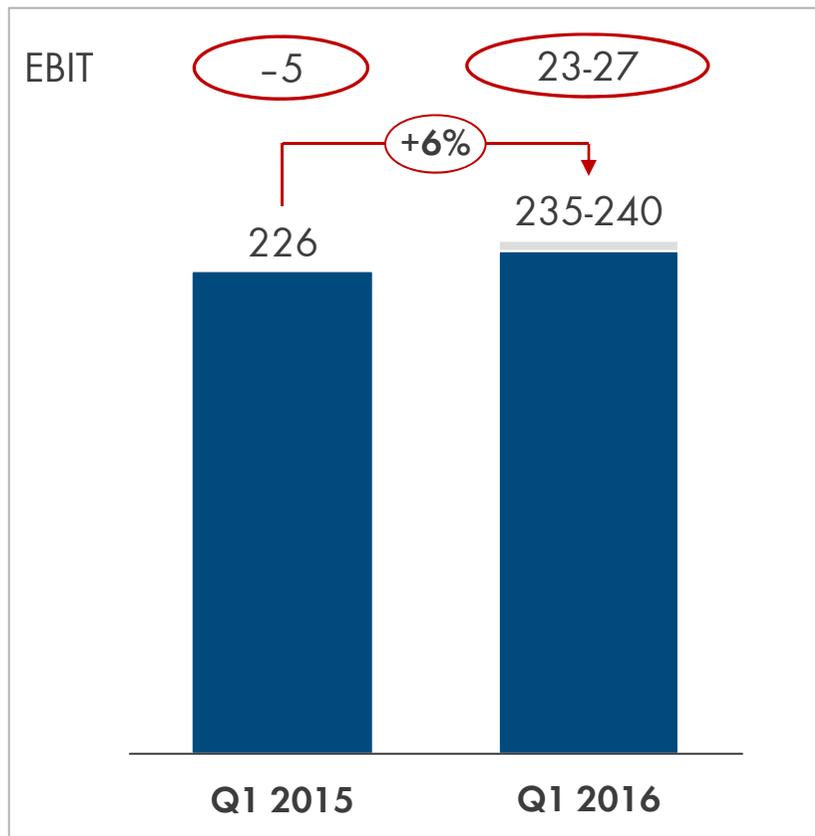


> SMA wird die finanzielle Stärke nutzen, um die Marktstellung in der Systemtechnik für PV-Anwendungen weiter auszubauen.

Der Vorstand bestätigt die Jahresprognose und rechnet mit einem stärkeren zweiten Halbjahr



Prognose Q1 2016 (in Mio. EUR)



Prognose 2016

- > 950 Mio. Euro bis 1.050 Mio. Euro Umsatz
- > Auslandsanteil > 90%
- > Operatives Ergebnis (EBIT) von 80 Mio. Euro bis 120 Mio. Euro
- > Net Working Capital-Quote zwischen 20% und 23% vom Umsatz
- > Investitionen von 35 Mio. Euro bis 45 Mio. Euro, davon ca. 16 Mio. Euro für aktivierte Entwicklungsprojekte

- > Das Geschäft in UK hat sich im ersten Quartal 2016 schlechter als erwartet entwickelt. Zudem haben sich Lieferverzögerungen auf die Umsatzentwicklung ausgewirkt.

SMA ist Technologie- und Marktführer mit einem attraktiven Geschäftsmodell



- ✓ Direkter Zugang zum wachsenden Photovoltaikmarkt
- ✓ SMA ist die #1 für PV-Systemtechnik mit einem Marktanteil von >20%
- ✓ Innovative Technologie und kundenorientierte Produkte, die Standards setzen
- ✓ Flexibles Geschäftsmodell und besondere Unternehmenskultur
- ✓ Weltweite Vertriebs- und Serviceinfrastruktur mit ausgebildeten Spezialisten
- ✓ Solide Bilanz mit hoher Eigenkapitalquote und hoher Nettoliquidität
- ✓ Stabile Aktionärsstruktur mit Danfoss als Ankerinvestor
- ✓ Erfahrenes Managementteam

ENERGY
THAT
CHANGES



SOCIAL MEDIA
www.SMA.de/Newsroom

