

27. Juni 2018

## Ordentliche Hauptversammlung 2018

„Risiken reduziert und  
für die Zukunft gerüstet“

## Agenda

1. **Überblick NanoFocus AG**
2. Restrukturierung
3. Strategische Neuausrichtung
4. Geschäftsjahr 2017
5. Ausblick 2018
6. Tagesordnungspunkte der Hauptversammlung

## 3D-Oberflächenmesstechnik für Industrie & Forschung

- Hersteller industrieller 3D-Oberflächenmesstechnik
- Gründung 1994
- Standorte
  - Oberhausen (Zentrale)
  - Duisburg (NanoFocus Analytics GmbH)
  - Ettlingen (Breitmeier Messtechnik GmbH)
  - International in den USA und Singapur
- Schutzrechte > 50
- Mitarbeiter (Stand 20.06.18)
  - NanoFocus AG: 47
  - NanoFocus- Konzern 65,5
- Börsenlisting seit 11/2005
- Marketcap ca. 12 Mio. EUR

### Geschäftsbereiche

#### Standard / Labor



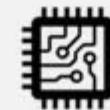
Industrielle  
Forschung & QS

#### OEM



Industrie 4.0

#### Halbleiter



Neue Verfahren

#### Automotive



Effiziente Antriebe

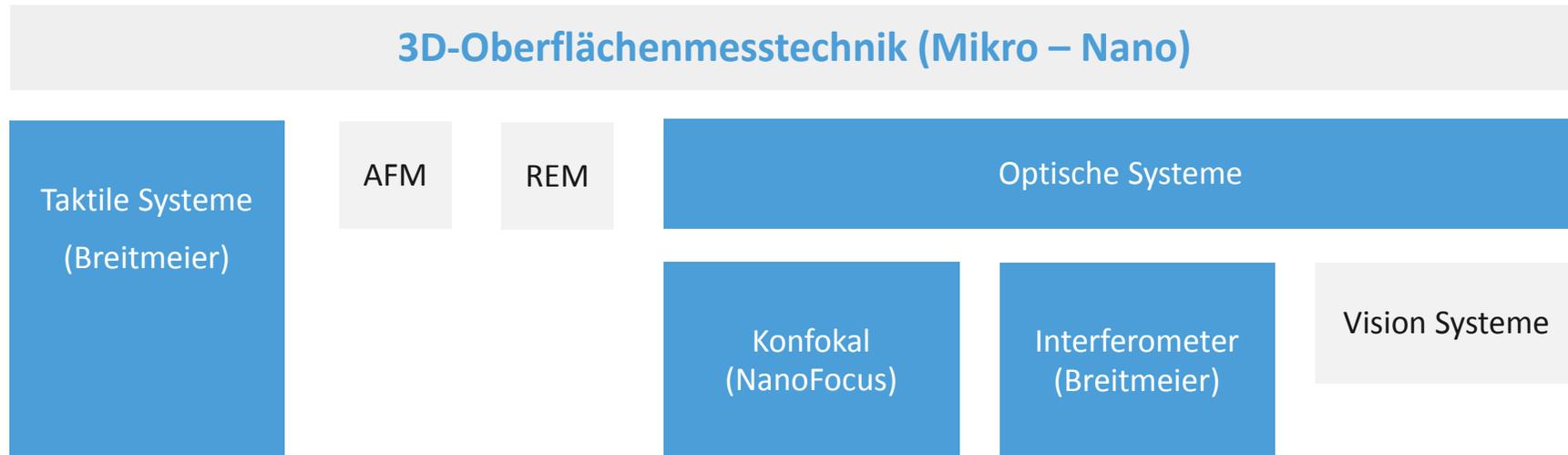


ISO 9001:2008  
ISO 14001:2004  
OHSAS  
18001:2007

www.tuv.com  
ID 9105065956



## Zukunftsmarkt 3D-Oberflächenmesstechnik



 NF-Positionierung

## Anwendungsuniversum mit Zukunft



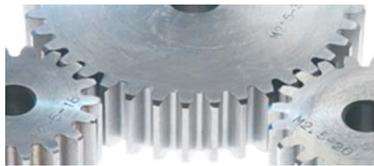
### Automobilindustrie / Mobilität

Antriebe, Lager, Zylinder, Kolben und in Zukunft u.a. Brennstoffzelle, Akkus



### Elektronik und Halbleiter

Den Trend zur Miniaturisierung



### Maschinenbau

Vom Werkzeugbau bis zur Motorentwicklung werden Verschleißverhalten oder Werkstoffeigenschaften



### Medizintechnik

Test von High-Tech-Komponenten wie Implantate



### Sicherheitstechnik

Tatwerkzeuge hinterlassen oft kleinste Spuren; kriminalistische Verwertbarkeit ist wie ein Fingerabdruck



### Solartechnik

Kontrolle von Solarzellen zur Erhöhung der Lebensdauer und Steigerung der Effizienz



### Mikrosystemtechnik

Maßhaltigkeit von komplexen Geometrien bei miniaturisierten elektromechanischen und optischen Bauteilen

und weitere...

# Über uns

## Produktbeispiele



### MarSurf

3D-Konfokalmikroskope für  
Prüf- und Entwicklungslabore



### µsurf custom

Maßgeschneiderte Lösungen für  
Industriekunden



### Automation

Automatisierte  
3D-Messtechnik für Industrie

## Agenda

1. Überblick NanoFocus AG
2. **Restrukturierung**
3. Strategische Neuausrichtung
4. Geschäftsjahr 2017
5. Ausblick 2018
6. Tagesordnungspunkte der Hauptversammlung

## Ausgangslage & Maßnahmen 2016 bis H1/2018

*„Die letzten Jahre waren schwierig für uns.*

*Auf der einen Seite haben wir **wichtige technologische Meilensteine** erreicht, auf der anderen Seite stand eine **unbefriedigende wirtschaftliche Entwicklung**“*



# Restrukturierung

## Gründe

---

- **Dieselkrise – NanoFocus-Umsatz ca. mit 30% Umsatzanteil Automotive**
  - weitreichender Investitionsstopp in der Automobilindustrie seit 2016
  - löst sich langsam seit Ende 2017 auf
- **Zu starker Fokus auf Großprojekte**
  - hohe Innovationsquote + Investments; parallel verzögerte Kundenaufträge
- **Fixkostenstruktur zu hoch**
  - daher eingeschränkte Reaktionsfähigkeit
- **Grundsätzlich zu schwache Vertriebspower**
  - für die aufgebaute Technologiestruktur

# Restrukturierung

## Wir haben reagiert

---

### Maßnahmen

- **Weiteres Anpassen der Kostenstruktur**
  - Personal
  - Sachkosten
  - F&E-Quote
  - Verbesserung der Materialquote
- **Vereinfachung der Ablauforganisation / Optimierung**
- **Reorganisation des Bereichs Semiconductor**
- **Bilanzielle Bereinigung /** Stärkung des Working Capitals
- **Strategische Neuausrichtung /** Gewinnung eines strategischen (Vertriebs-)Partners

# Restrukturierung

## Bilanzielle Restrukturierung

in TEUR	2017
Abschreibung insgesamt	4.761
a) Planmäßige Abschreibung	1.299
b) <b>außerplanmäßige Abschreibungen</b>	<b>3.462</b>

- Bilanz durch
  - **einmalige**
  - **außerplanmäßige**
  - **nicht liquiditätswirksame**

Abschreibungen bereinigt.

*Fokussierung auf  
ertragsreiche gut realisierbare Umsätze,  
statt risikoreiche Zukunftsprojekte*

# Restrukturierung

## Bilanzielle Restrukturierung im Detail

in TEUR	2017
Abschreibung <b>außerplanmäßig</b>	3.462
<b><u>davon:</u></b>	
a) einzelne Entwicklungsprojekte und Lizenzen der NanoFocus AG	1.746
b) Aktivierte, entgeltlich erworbene Lizenzen Breitmeier	453
c) mikroskin	988
d) Abwertung Vorräte	275

*Einmalige außerplanmäßige  
nicht liquiditätswirksame Abschreibung*

# Restrukturierung

## Restrukturierung im Detail - Kennzahlen

in TEUR	2017	2016	
Mitarbeiter am Jahresende	66	80	
Umsatz pro Mitarbeiter (EUR)	179	154	
Personalaufwand	5.380	5.709	<i>Personalaufwand weiter im Fokus 2018</i>
Personalaufwandsquote	<b>45,5%</b>	46,6	
Materialaufwand	4.152	4.433	
Materialaufwandsquote	<b>35,1%</b>	36,0%	
Sonst. betr. Aufwendungen	3.358	3.961	
Sonst. betr. Aufwendungen vom Umsatz	<b>28,4%</b>	32,2%	

## Agenda

1. Überblick NanoFocus AG
2. Restrukturierung
3. **Strategische Neuausrichtung**
4. Geschäftsjahr 2017
5. Ausblick 2018
6. Tagesordnungspunkte der Hauptversammlung

# Strategische Neuausrichtung

## Strategie ab 2018

---

### Nach Restrukturierung

- ✓ Starke Vertriebspartner für den Internat. Standardbereich
- ✓ NanoFocus baut Branchenlösungen für Industrie-Kunden (custom) aus

### Ziele 2018

- Ausbau OEM-Geschäft
- Vertriebspartner für Semiconductor

# Strategische Neuausrichtung

## Was vertreibt NanoFocus selbständig?



### NF OEM

Sensorik für  
Messtechnikunternehmen

### NF custom

Maßgeschneiderte Lösungen  
(Hard- und Software)  
für Industriekunden

### Automatisierung

Automatisierte  
3D-Messtechnik  
für die Industrie

*Spezialisierte und  
applikationsspezifische 3D-Oberflächenmesssysteme  
Schwerpunktbereiche: Halbleiter, Antriebsstrang sowie OEM-Geschäft.*

## Vertriebspartnerschaft mit Mahr geschlossen

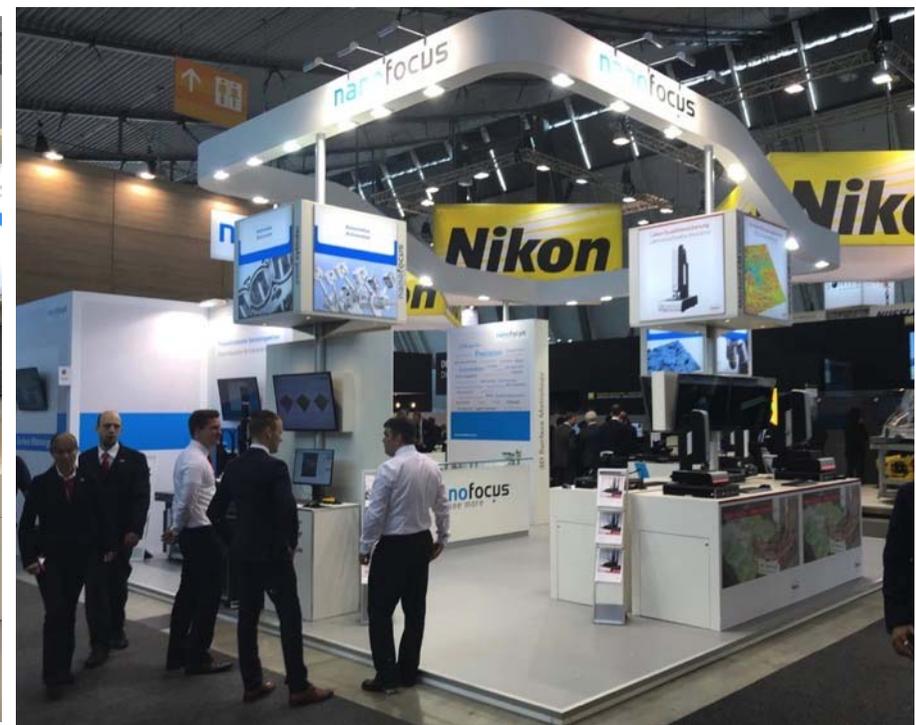
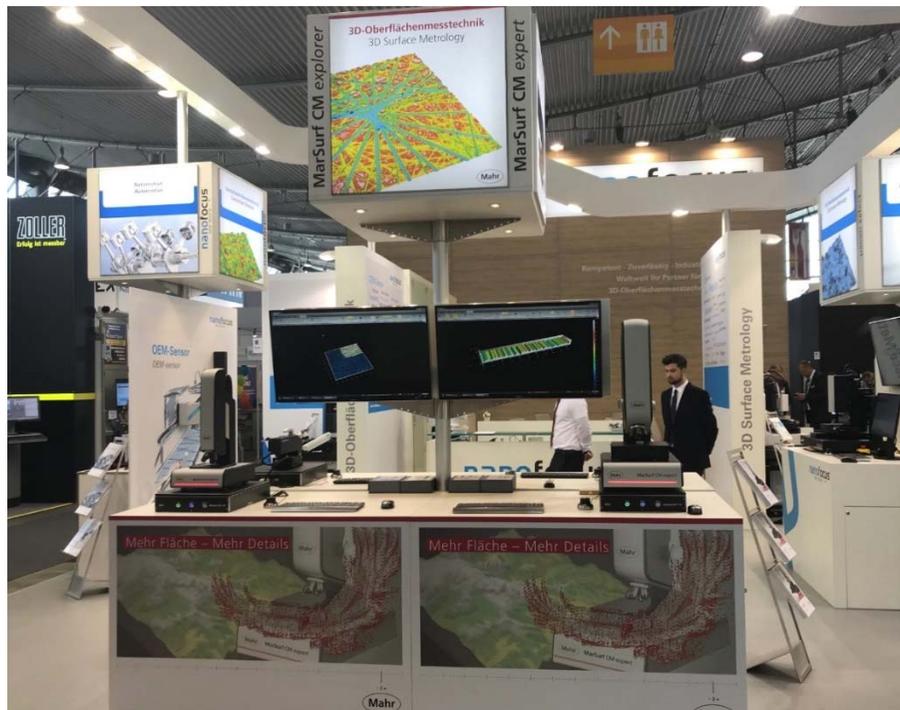
- Exklusive weltweite **Vertriebspartnerschaft** im Standard-Bereich ( $\mu$ surf-/  $\mu$ scan-Produkte)
- Bündelung führender Technologie mit weltweiter Vertriebspower & Servicenetzwerk
- Neue Produktreihe „**MarSurf CM**“
- Produktivstart im Mai 2018
- NanoFocus Mitarbeiter des Team „Standards“ wechseln zu Mahr



# Strategische Neuausrichtung



## Kooperationsstart auf der Leitmesse Control in 2018



- Zusätzliche +15% Leads, die auf dem Stand von Mahr generiert wurden
- Konkrete Anfragen und weniger „generelles Interesse“
- Erste Aufträge über Mahr bereits eingegangen

# Strategische Neuausrichtung

## Partnerschaft mit Potenzial



- Ca. 1900 Mitarbeiter (Gründung 1861)
  - Weltweit tätiges Familienunternehmen
  - Mehr als 150 Jahre Erfahrung in der Messtechnik
  - Weltweit führenden Komplettanbieter in der Fertigungsmesstechnik – vom Handmessschieber bis zu hoch automatisierten Messsystemen
  - Rund 1.900 Mitarbeiter



### Synergien und Potenziale:

- **Vertriebliche** Kooperation
  - Steigerung des Bekanntheitsgrads
  - Ausbau des internationalen Geschäfts
  - Erweiterung des Produktportfolios optische Fertigungsmesstechnik
  - Neue Märkte und Produkte
- **Technische** Kooperation
  - Software
  - Automatisierung & Handling
  - Schulung & Know-How

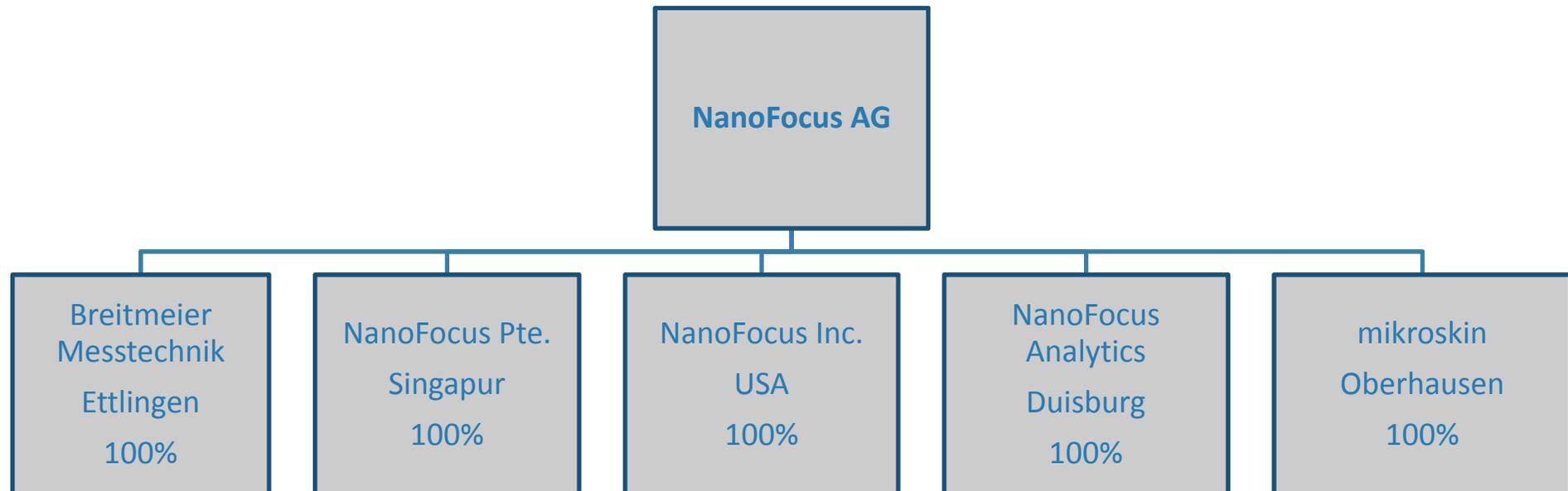
*Carl Mahr Holding mit über 20%  
an NanoFocus AG beteiligt.*

## Agenda

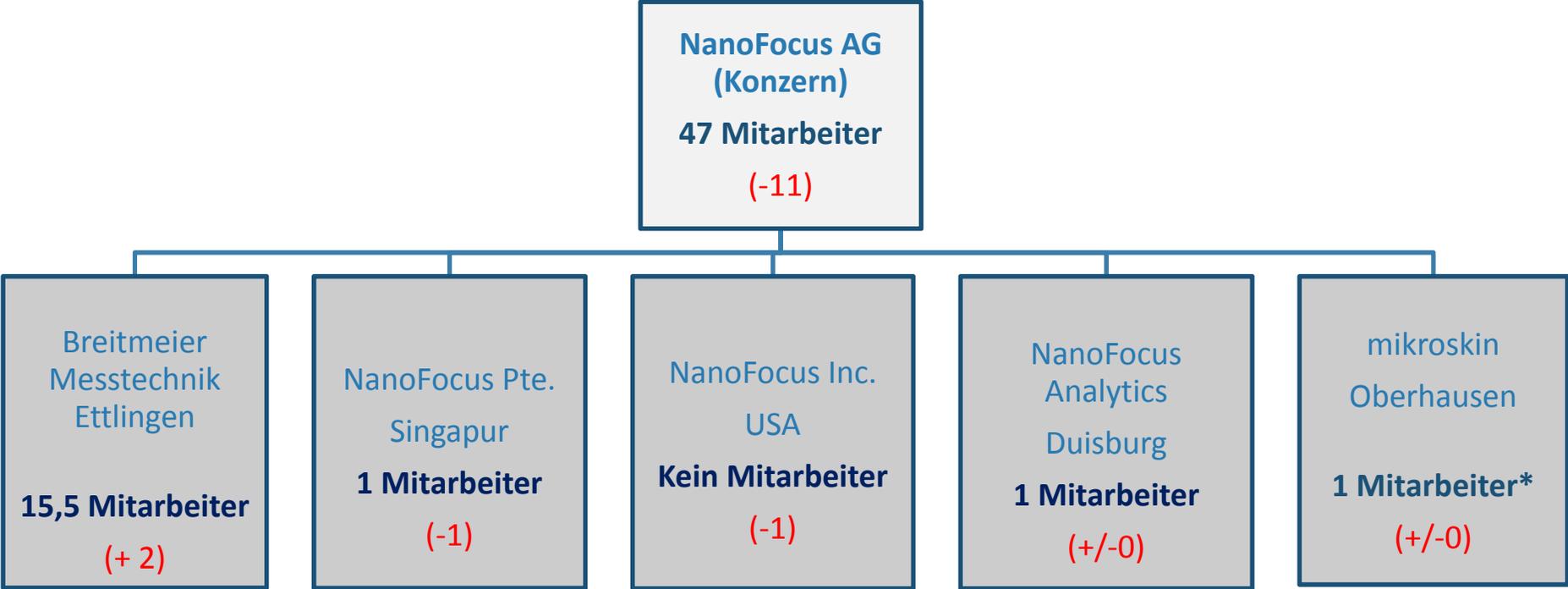
1. Überblick NanoFocus AG
2. Restrukturierung
3. Strategische Neuausrichtung
4. **Geschäftsjahr 2017**
5. Ausblick 2018
6. Tagesordnungspunkte der Hauptversammlung

## Konzernabschluss-Konsolidierungskreis

---

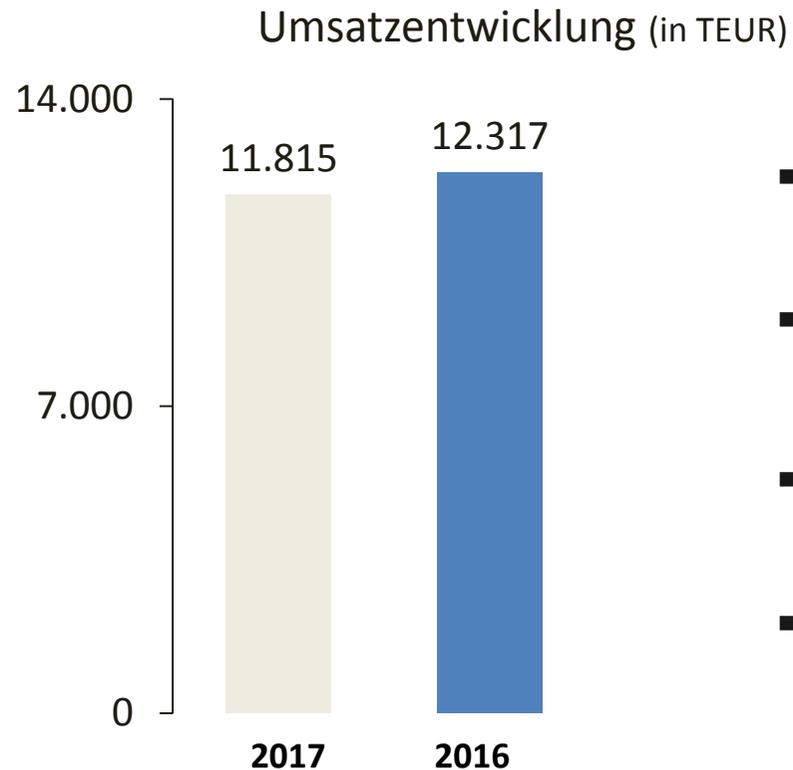


# Stand der Beschäftigten per 06.2018



\*Mitarbeiter der NanoFocus AG

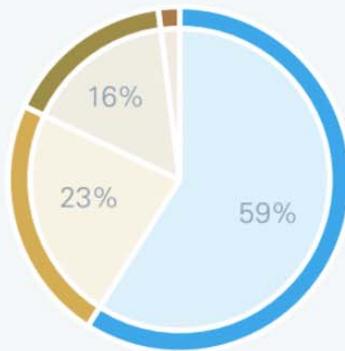
## Investitionszurückhaltung prägte Umsatzentwicklung



- Zahlreiche technologische Neu- und Weiterentwicklungen
- Gleichwohl Umsatz- und Ergebnis unter Plan
- Umsatzrückgang bei Automotive & Semiconductor
- Erfreuliche Entwicklung (+30%) bei OEM

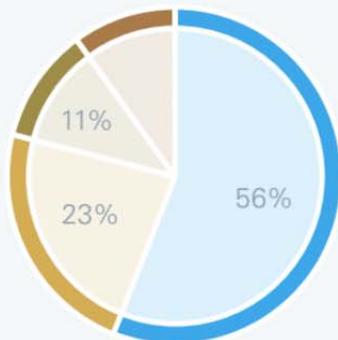
## Investitionszurückhaltung prägte Umsatzentwicklung

### Umsatzverteilung nach Regionen



	TEUR	%
■ Europa	<b>6.999</b>	<b>59</b>
■ Asien	2.659	23
■ Nord-/Südamerika	1.892	16
■ Afrika	265	2

### Umsatzverteilung nach Business Units



	TEUR	%
■ Standard/Labor/Custom	<b>6.580</b>	<b>56</b>
■ Automotive	2.757	23
■ Semiconductor	1.254	11
■ OEM	1.225	10

## Konzern: Konsolidierungskreis - Ergebnisse

in TEUR	2017	2016
NanoFocus AG	-4.087	-3.368
NanoFocus Analytics GmbH	9	-8
NanoFocus Inc. (USA)	-365	-7
NanoFocus Pte. (Singapur)	-28	-53
mikroskin GmbH	-1.161	-1.118
BMT GmbH <i>(Ergebnisabführungsvertrag ab 01.01.2016)</i>	0*	0*

\*Ergebnis der BMT liegt bei positiv 82 TEUR (2016: 68 TEUR)

# Geschäftsjahr 2017

## 2017 unter den Erwartungen (1/2)

in TEUR	2017	2016
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>11.815</b>	<b>12.317</b>
Gesamtleistung	12.514	12.548
Rohhertrag	8.215	7.821
Rohhertragsquote	66,4	63,8%
Materialaufwand	4.152	4.434
Personalaufwand	5.380	5.709
Sonst. betr. Aufwendungen	3.358	3.961
EBITDA	220	-970
EBITDA-Rentabilität	1,9%	-7,9%
Abschreibungen	4.761	1.047
EBIT	-4.541	-2.017
EBIT-Rentabilität	-38,4	-16,4%
Konzernergebnis	-4.809	-3.076

# Geschäftsjahr 2017

## 2017 unter Erwartungen (2/2)

in TEUR	2017	2016
Cashflow aus Umsatztätigkeit	61	-1.189
Cash-Flow (operativ)	-2.032	13
Cash-Flow (Investition)	-681	-1.712
Cash-Flow (Finanzierung)	1.237	3.761
Mitarbeiter (Durchschnitt)	81	91
Auftragseingang	11.536	11.470

## Bilanz

in TEUR	2017	2016	
Bilanzsumme	13.352	18.678	
Anlagevermögen	4.131	7.704	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Bilanz durch einmalige Abschreibungen (Afa und Ergebnis) bereinigt</li> </ul>
Umlaufvermögen	8.962	10.013	
Fremdkapital	7.629	8.953	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Verbindlichkeiten reduziert</li> </ul>
Verbindlichkeiten	5.059	5.681	
Eigenkapital	5.723	9.725	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Weiterhin solide EK-Quote</li> </ul>
Eigenkapitalquote	42,9%	52,1%	

*Entscheidend für uns sind die strategischen Anpassungen, die in die Zukunft wirken. Wir haben aus den Erfahrungen gelernt.*

## Feststellungen zur Konzernlage (1/2)

---

### Entwicklungsaufwendungen

- sanken von 2,1 Mio. auf 1,6 Mio. EUR (13%-Quote).
  - davon wurden 435 TEUR unter den selbstgeschaffenen VG aktiviert
- Die aktivierte Entwicklungsleistung hat zum Jahresende einen Buchwert von 761 TEUR (Vorjahr 2,1 Mio.)
- insgesamt 33 aktivierte Entwicklungsprojekte, zum Bilanzstichtag 9 laufende Entwicklungsprojekte

### Anzahl der Konzernmitarbeiter

- Sank im *Durchschnitt* von 91 (2016) auf 81 (2017) Mitarbeiter

## Feststellungen zur Konzernlage (2/2)

---

### **Investitionen**

Wesentliche Investitionen entfielen mit

- TEUR 435 auf selbsterstellte immaterielle Vermögensgegenstände
- TEUR 99 Software und Schutzrechte
- TEUR 383 Sachanlagen

### **Vermögenslage**

- Anlagevermögen ist um TEUR 3.573 gesunken
- Außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von TEUR 3.462

### **Umlaufvermögen**

- Vorräte um 362 TEUR angestiegen
- Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände stiegen um TEUR 377 auf TEUR 3.263

## Letzte Kaufpreisrate Breitmeier Messtechnik GmbH

---

### Breitmeier Messtechnik GmbH

- Gesamtkaufpreis maximal 3,55 Mio. EUR
  - **Festkaufpreiskraten** waren zum 31.12.2017 bis auf 550 TEUR, die Anfang 2018 geleistet wurden, **vollständig bezahlt**
  - **Earn-Out** in Abhängigkeit vom Umsatz (2018/2019) von maximal 550 TEUR erwartet.
  - Aktuell: Nach Zahlung des Earn-Outs für 2017 im März 2018 reduziert sich der verbleibende **Earn-Out auf maximal 350 T€**.

## Agenda

1. Überblick NanoFocus AG
2. Restrukturierung
3. Strategische Neuausrichtung
4. Geschäftsjahr 2017
5. **Ausblick 2018**
6. Tagesordnungspunkte der Hauptversammlung

# Ausblick

## Mit diesem Portfolio sind wir für die Zukunft gerüstet

- Chipindustrie
- Medizintechnik
- Sensorik
- Mikrooptik
- Automobil
  - Modernste Verbrennungsmotoren
  - Brennstoffzelle
  - Elektromobilität



## Profitabilität ab 2018

---

### Prognose 2018

- **Konzern-Umsatz** ca. 13,1 Mio. EUR
  - Wachstumsteiler Breitmeier, Semiconductor und OEM
  - Standardbereich mit Übergangsjahr aufgrund der Implementierung der Vertriebspartnerschaft
- **Positives EBITDA, EBIT und Nettoergebnis**

### Strategische Ziele

- Gemeinsame **neue Produktentwicklung** mit Mahr
- **Weiterentwicklung** bestehender Produkte und Software (Releases)
- Weitere **Reduzierung der F&E-Quote auf Zielgröße 10%**
- Gewinnung **Vertriebspartner im Semiconductor-Bereich**
- **Refinanzierung** der im Februar 2019 fälligen Wandelanleihe

## Fazit

---

### NanoFocus

- hat sich in den vergangenen Jahren durch konsequente F&E die Technologieführerschaft im Wachstumsmarkt „optische 3D-Oberflächenmesstechnik“ erarbeitet.
- hat die **Investitionsphase in F&E abgeschlossen** und **Kostenstrukturen** in der Gruppe deutlich reduziert.
- Erschließt mit dem **strategischen Investor/Vertriebspartner** neue Absatzpotenziale im Standardsegment und kann die eigenen Vertriebsressourcen gezielter einsetzen.

## Agenda

1. Überblick NanoFocus AG
2. Restrukturierung
3. Strategische Neuausrichtung
4. Geschäftsjahr 2018
5. Ausblick 2018
6. **Tagesordnungspunkte der Hauptversammlung**

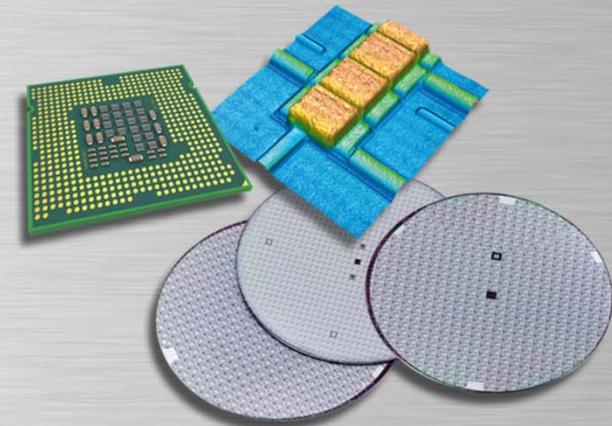
## Abstimmungspunkte

---

- **Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses**, des gebilligten Konzernabschlusses, des Lageberichts und des Konzernlageberichts sowie des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2017
- Beschlussfassung über die **Entlastung der Mitglieder des Vorstands** für das Geschäftsjahr 2017
- Beschlussfassung über die **Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats** für das Geschäftsjahr 2017
- Beschlussfassung über die **Wahl des Abschlussprüfers** und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2018

27. Juni 2018

# Ordentliche Hauptversammlung 2018



Für die  
Zukunft  
gerüstet