WILLKOMMEN

28. ordentliche Hauptversammlung

7. Juli 2022

DIE HAUPTVERSAMMLUNG WURDE UNTERBROCHEN

28. ordentliche Hauptversammlung

DIE HAUPTVERSAMMLUNG BEGINNT IN KÜRZE

28. ordentliche Hauptversammlung

BEGRÜßUNG UND EINLEITUNG

28. ordentliche Hauptversammlung

AKTIONÄRSRECHTE

Stimmrechtsausübung und Auskunftsrecht

Dr. Michael
Knap
knap.ats@hauptversammlung.at

MMag. Dr. Arno
Weigand
weigand.ats@hauptversammlung.at

Dr. Paul
Fussenegger
fussenegger.ats@hauptversammlung.at

Dr. Christoph
Nauer, LL.M.
nauer.ats@hauptversammlung.at

Fragen
fragen.ats@hauptversammlung.at

TAGESORDNUNGSPUNKT 1

Bericht des Vorstands

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses, des Lageberichts, des (konsolidierten) Corporate Governance Berichts und des (konsolidierten) nichtfinanziellen Berichts sowie des Konzernabschlusses und Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 (2021/22) mit dem Bericht des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 (2021/22) sowie des Vorschlags für die Gewinnverwendung.

BERICHT DES VORSTANDS

HIGHLIGHTS

Andreas Gerstenmayer, CEO

HIGHLIGHTS GJ 2021/22

Geschäfts-expansion auf Kurs

- Rekordumsatz von 1,6 Mrd. €
  - Alle Segmente haben zum Wachstum beigetragen
- Starkes EBITDA-Wachstum von +42 %
  - Adjustiertes EBITDA-Wachstum von +48 %
- Währungseinflüsse sowie Transport- und Energiekosten belasten
- Stärkung der F&E-Aktivitäten zur Sicherung der Technologieführerschaft
- Kapazitätsausweitung verläuft wie geplant
- Vorgeschlagene Dividende von 0,90 € je Aktie soll Teilhabe der Aktionäre am Erfolg gewährleisten

MARKTUPDATE

Peter Schneider, CSO

AT&S WÄCHST SCHNELLER ALS DER MARKT

Überzeugendes Produktportfolio für Branchenführer in wichtigen Wachstumsmärkten

Mobile Devices

Smartphones • Wearables
Notebooks • Tablets •
Unterhaltungselektronik

Substrates

Rechenzentren • Micro-Server • Client-PCs • Cloud und Edge Computing • 5G-Basisstationen

Automotive

ADAS Sensorik
• E-Mobilität

Industrial

Intelligente Gebäude •
Fertigung • Verkehr •
Telekommunikations-
infrastruktur • Roboter •

Medical

Diagnostik- und
bildgebende Systeme •
Therapie
• Patienten-
überwachung

Umsatzwachstum 2022/21 vs. 2021/20: **35 %**
Marktwachstum 2021 vs. 2020: **23 %**

Umsatzwachstum 2022/21 vs. 2021/20: **30 %**
Marktwachstum 2021 vs. 2020: **26 %**

IN TRADITIONELLEN MÄRKTEN GUT POSITIONIERT

Automotive – Industrial – Medical

- Chipmangel beeinträchtigt Automobilproduktion
- Marktvolatilität erschwert Planbarkeit
- Hörgeräte mit stabilem Wachstum

PKW

+8 %

2022 vs. 2021

Industrie-Elektronik

+8 %

2022 vs. 2021

Hörgeräte

+6 %

2022 vs. 2021

Quelle: Prismark, Mai 2022

MARKT WIRD IMMER VOLATILER

Mobile Devices & Substrates

- Post-COVID Herausforderungen
- Zunehmende Volatilität aufgrund der Ukraine-Krise, Lockdowns in China und Inflation – verringern Visibilität
- Steigende Datenmengen treiben Bedarf nach IT-Infrastruktur

High-end-Phones*

+26 %

2022 vs. 2021

Wearables

+3–6 %

2022 vs. 2021

Server

+6 %

2022 vs. 2021

Computer

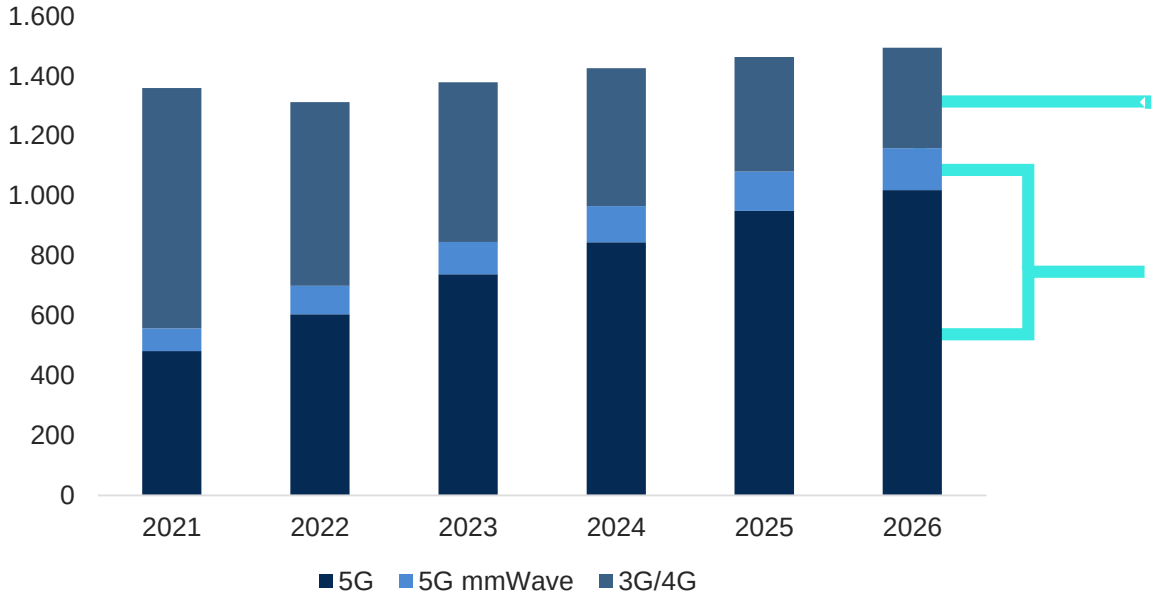
-1 %

2022 vs. 2021

Quelle: Prismark, Mai 2022
* 5G und 5G mmWave

SMARTPHONE – HIGH-END-BEREICH WÄCHST WEITER

Smartphone-Markt
Absatz in Mio. Stück



3G/4G

Fokus AT&S:
5G/5G mmWave

- Große High-End-Hauptplatinen
- Hochkomplexe Modulplatinen für Kamera- und Hochfrequenzmodule

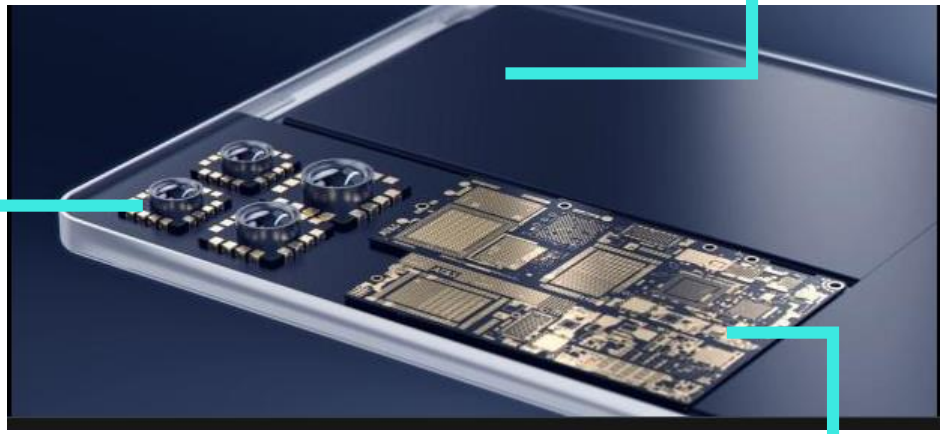
Quelle: IDC, Mai 2022

ARCHITEKTUR VON SMARTPHONES ÄNDERT SICH

Eine Applikation – viele Funktionalitäten

Hochkomplexe Modulleiterplatten für integrierte Hochfrequenz und Antennenmodule

Hochkomplexe Modulleiterplatten für Kameramodule



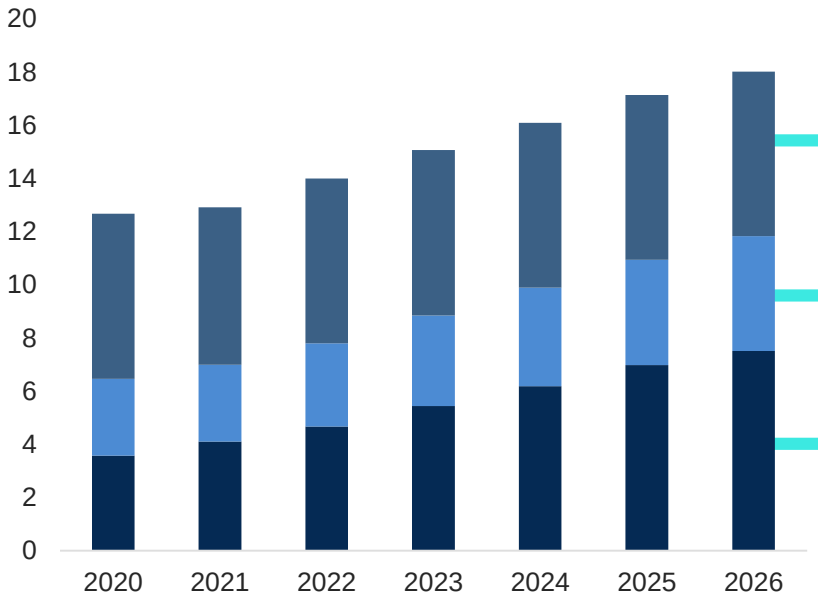
Große High-End-Hauptplatinen

HIGH-END-SMARTPHONES BEHAUPTEN SICH

- Zunehmende Funktionalitäten unterstützen die Nachfrage nach Leiterplatten für Smartphones
- Markt für High-End-Geräte vergleichsweise widerstandsfähig
- High-End-Positionierung unterstützt das Wachstum von AT&S

SERVER – GETRIEBEN VON DIGITALISIERUNG

Server-Markt
in Mio. Einheiten



Server für **Unternehmen**

Server für **Endanwenderdienste**
- Suchmaschinen
- Streaming
- …

Server für **Clouddienste**
- Ausgelagerte Unternehmens-IT
- Software-as-a-Service
- Dezentrale Datenverwaltung
- …

Quelle: Gartner, Juni 2022

CLOUD COMPUTING TREIBT DEN SUBSTRAT-MARKT

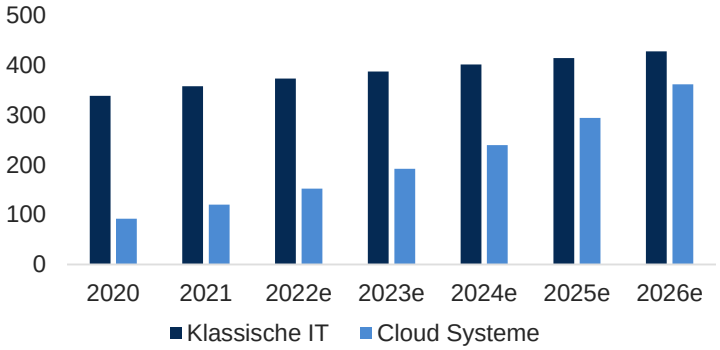
Alibaba Cloud · aws · Google Cloud · HUAWEI CLOUD · IBM Cloud · Microsoft Azure · ORACLE CLOUD · Tencent Cloud

Bedarf an Hochleistungs-halbleitern

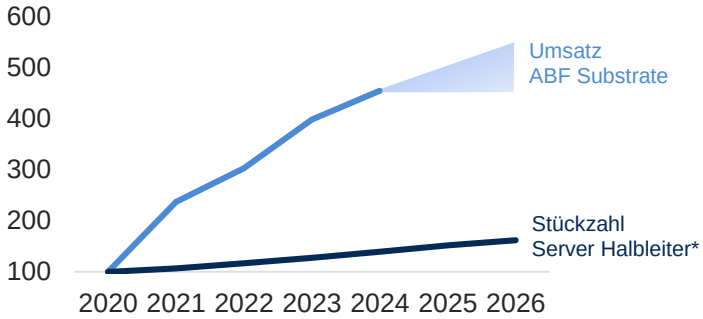
AMD · AMPERE · aws · CISCO · intel · MARVELL · NVIDIA

Bedarf an ABF Substraten

Investitionen in IT-Infrastruktur (in Mrd. $)



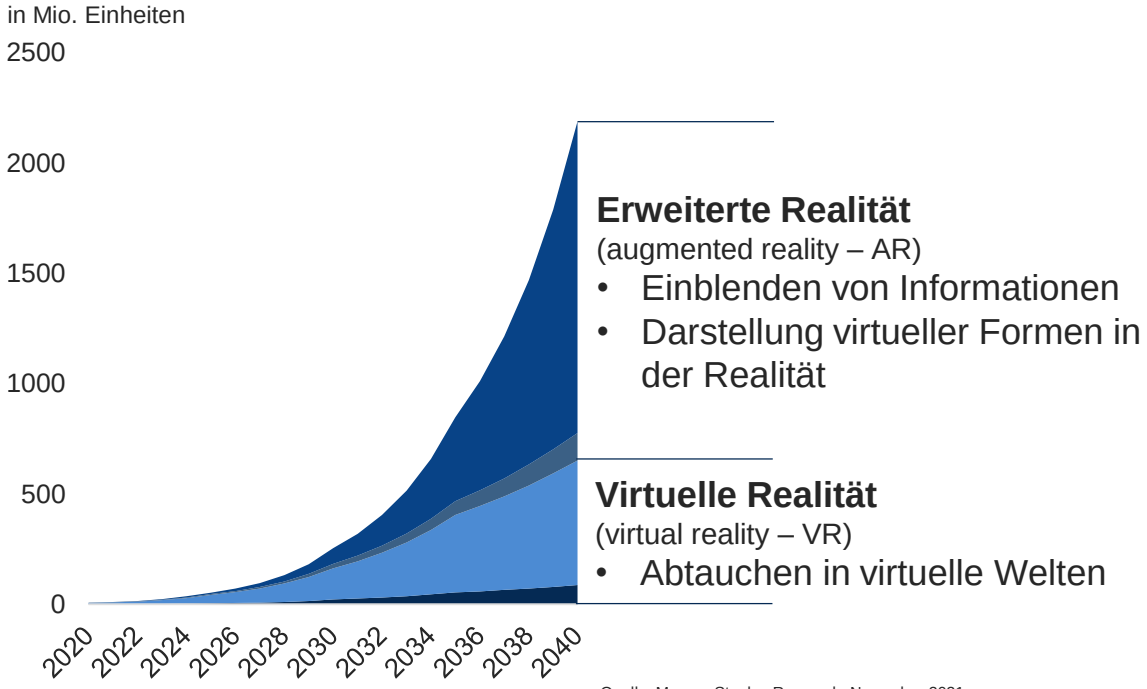
auf 2020 rebasierte Marktgröße (in %)



*Server CPUs, Accelerators, Networking
Quelle: IDC, Prismark, interne Einschätzung, Gartner Jänner 2022

METAVERSE: DATENMENGEN AUF NÄCHSTEM LEVEL

Langfristige Absatzprognose Head-Mounted Displays*



Quelle: Morgan Stanley Research, November 2021
* wie Brillen getragene Bildschirme

STRATEGIE

Andreas Gerstenmayer, CEO

AT&S TRANSFORMATIONSREISE

Auf erfolgreichem Wachstumskurs

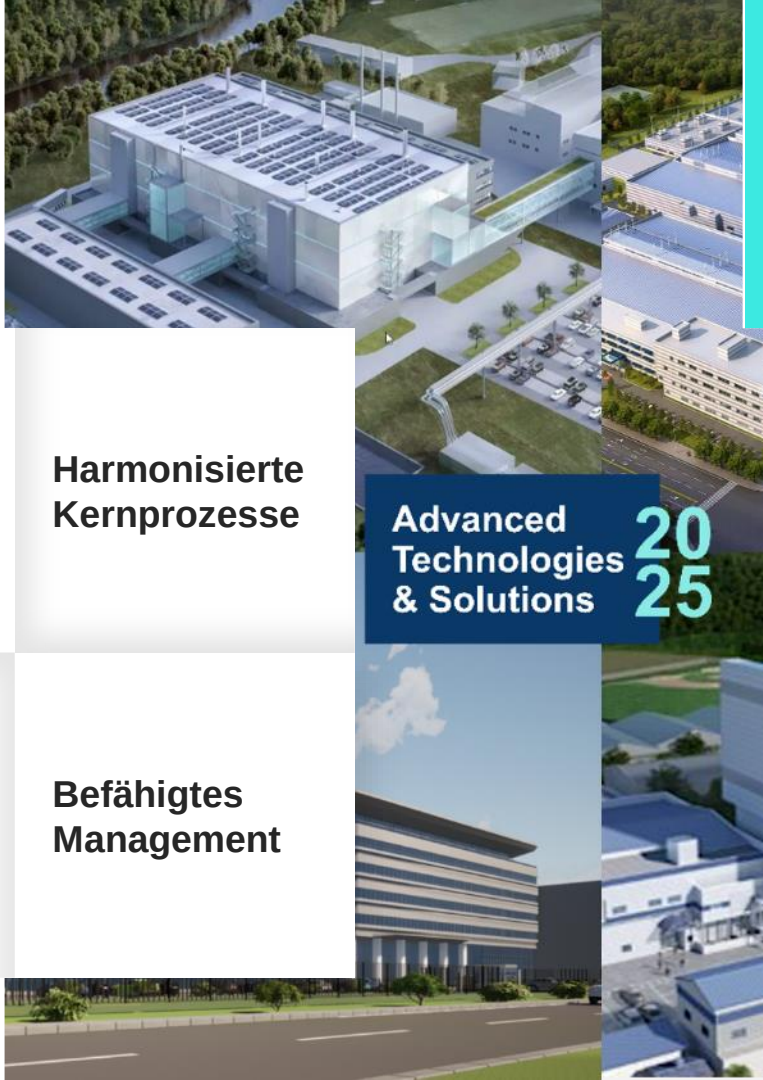
- Erfolgreiche Positionierung als ein globaler Technologieführer im High-End PCB Geschäft
- Strategische Entscheidung zur Erweiterung des Business Portfolios durch Einstieg in das Substratgeschäft (2012)
- Verdreifachung des Umsatzes in 10 Jahren durch erfolgreiche Strategieimplementierung:
  - 2011/12: 0,51 Mrd. €
  - 2021/22: 1,59 Mrd. €
- Ambitionierte Ziele bis 2025/26
  - 3,5 Mrd. € Umsatz, EBITDA-Marge 27–32 %
  - ROCE >12 %
- **Klarer Transformationsplan zur Realisierung der Skalierung**

Optimierte Unternehmens-struktur

Harmonisierte Kernprozesse

Geschäfts-einheiten mit klarem Technologie-fokus

Befähigtes Management



MEGATRENDS

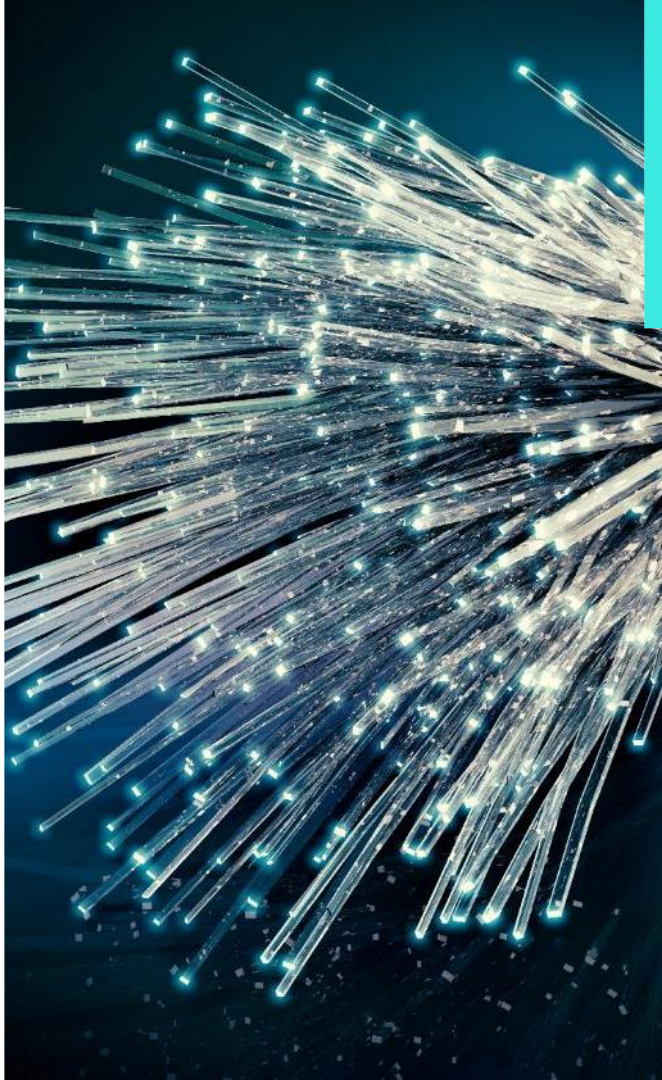
Fokus auf Effizienz

In der Digitalisierung …

Daten-generierung	**Daten-speicherung**
Data-übertragung	**Data-analyse**

In der Elektrifizierung …

Energie-erzeugung	**Energie-transformation**
Energie-speicherung	**Energie-Effizienz**



..MORE THAN AT&S“

Effizienz im Fokus unserer Unternehmensstrategie

Megatrend	*Zentrale Anforderungen*	*AT&S Handlungsperspektiven*
Digitalisierung	Effiziente Datenverarbeitung	IC Substrates / PCB
Elektrifizierung	Effiziente Systeme	Advanced Packaging

AT&S ESG-Strategie

STRATEGISCHE PRIORITÄTEN NACH PRODUKT-BEREICHEN

	PRODUKT-/ ANGEBOTSBEREICH	STRATEGISCHE PRIORITÄTEN
Zukunftschancen	**Advanced Packaging**	**Markteintritt** ▪ **Prüfung** strategischer Optionen für den Eintritt in das Elektronik-Packaging-Geschäft als Lösungsanbieter ▪ **Ausbau** des Technologie-Portfolios ▪ **Vermarktung** der Embedded-Die-/ECP-Technologie
Aktuelles Kerngeschäft	**IC-Substrate**	**Entwicklung und Skalierung** ▪ **Kundendiversifizierung** ▪ **Kapazitäts- und Kompetenzausbau** durch kürzlich angekündigte Investitionen ▪ **Fokus** auf wachstumsreiche profitable **High-End-Technologien**
Aktuelles Kerngeschäft	**Leiterplatten und substratähnliche Leiterplatten**	**Optimierung** ▪ **Fokus auf Rentabilität** und High-End-Anwendungen ▪ Adressierung des Modularisierungstrends ▪ **Technologieführerschaft**

„MORE THAN AT&S“ STRATEGISCHE ZIELE

Advanced Technologies and Solutions

1 Ausbau der Technologie-führerschaft

- Der führende Anbieter fortschrittlicher Verbindungslösungen
- Vitality Index >20 %

2 Anhaltendes profitables Wachstum

- Umsatzziel 2025/26 von rund 3,5 Mrd. €
- EBITDA-Marge von 27 % bis 32 %

3 Mehrwert für unsere Aktionäre

- Langfristige ROCE von >12 %

4 Nachhaltige Unternehmensführung

- 80 % erneuerbare Energie
- Ökobilanzierung von Produktgruppen
- Mit Chancengleichheit und Gleichbehandlung zur diversen Belegschaft

ZENTRALE HEBEL ZUR REALISIERUNG EINES NACHHALTIGEN UND PROFITABLEN WACHSTUMS

Kunden-orientierung

Operational Excellence

Fokus auf Wachstums-märkte und profitable Anwendungen

Cashflow und Finanzstruktur Optimierung

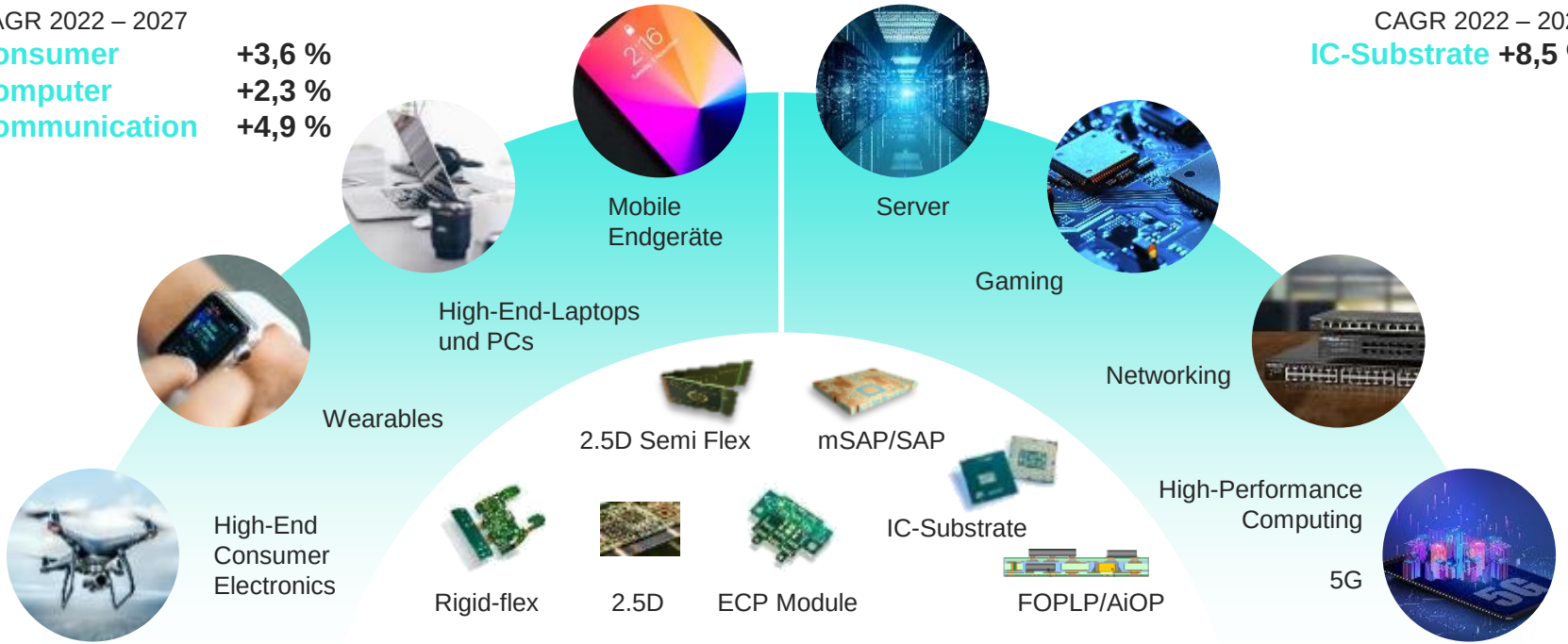
STRATEGISCHE ANWENDUNGEN MOBILE DEVICES & SUBSTRATES

CAGR 2022 – 2027

Consumer **+3,6 %**
Computer **+2,3 %**
Communication **+4,9 %**

CAGR 2022 – 2027

IC-Substrate **+8,5 %**



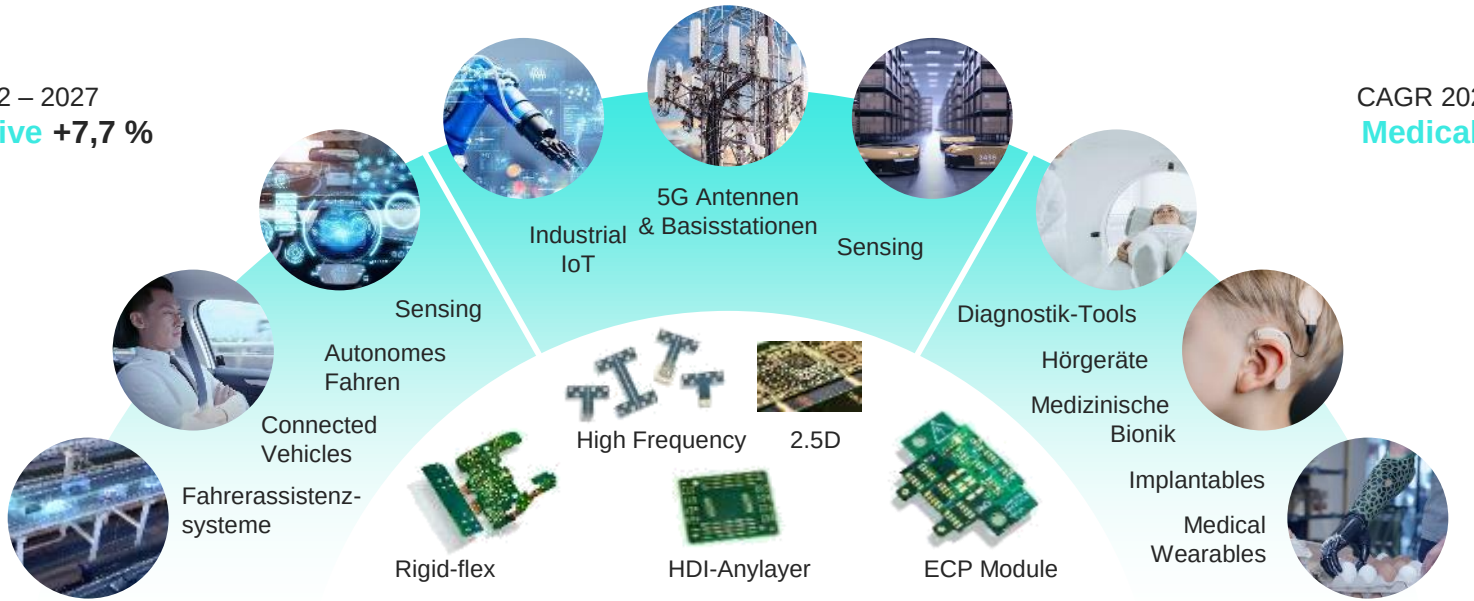
Quelle: Prismark, Mai 2022

STRATEGISCHE ANWENDUNGEN AUTOMOTIVE – INDUSTRIAL – MEDICAL

CAGR 2022 – 2027
Industrial +3,2 %

CAGR 2022 – 2027
Automotive +7,7 %

CAGR 2022 – 2027
Medical +2,8 %



Produkt/Applikation | **AT&S Technologien/Lösungen** | **Produkt/Applikation**

Quelle: Prismark, Mai 2022

HERAUSFORDERUNGEN HUMAN RESOURCES

Der Aufbau von rund 6.000 Mitarbeiter:innen in Kulim, 3.000 in Chongqing und 700 in Leoben stellt uns in den nächsten drei Jahren im Wesentlichen vor folgende Herausforderungen:

- Die Suche und das operative Recruting der neuen Mitarbeiter:innen
- Die Integration der neuen Mitarbeiter:innen sowohl kulturell als auch fachlich mit den entsprechenden Trainings- und Integrationsmaßnahmen
- Die langfristige Bindung von Mitarbeiter:innen

Vor allem in diesen Bereichen haben wir unsere HR-Aktivitäten auf die Herausforderung des Wachstums auf ein neues Niveau ausgerichtet. Alle diese Maßnahmen unterstützen die Aufrechterhaltung und Weiterentwicklung unserer Unternehmenskultur und tragen wesentlich zur Transformation des Unternehmens bei.

SCHWERPUNKTE HUMAN RESOURCES I

Talent Acquisition

- Employer Branding
  - Partnerschaften mit Schulen, Fachhochschulen und Universitäten
  - Stipendien
  - Plätze für Bachelor- & Masterarbeiten
- Recruiting Marketing
  - Medienkampagnen
  - Roadshows

Talent Development

- Onboarding Excellence
- Talent Review
- AT&S Academy
  - Digital Learning Offensive
  - Nachwuchsentwicklungsprogramme (CARE)
  - Traineeausbildung
  - Lehrlingsausbildung

SCHWERPUNKTE HUMAN RESOURCES II

Total Reward

- Compensation & Benefits:
  - Attraktive & faire Entlohnung
- Employee Relationship Management
  - Professionelles Relocationmanagement (Wohnungen, Schule, Kindergarten, Transport)
  - Attraktive Rahmenbedingungen (Arbeitszeitmodelle, Homeoffice, zeitgemäße Arbeitsumgebung)

Organizational Development

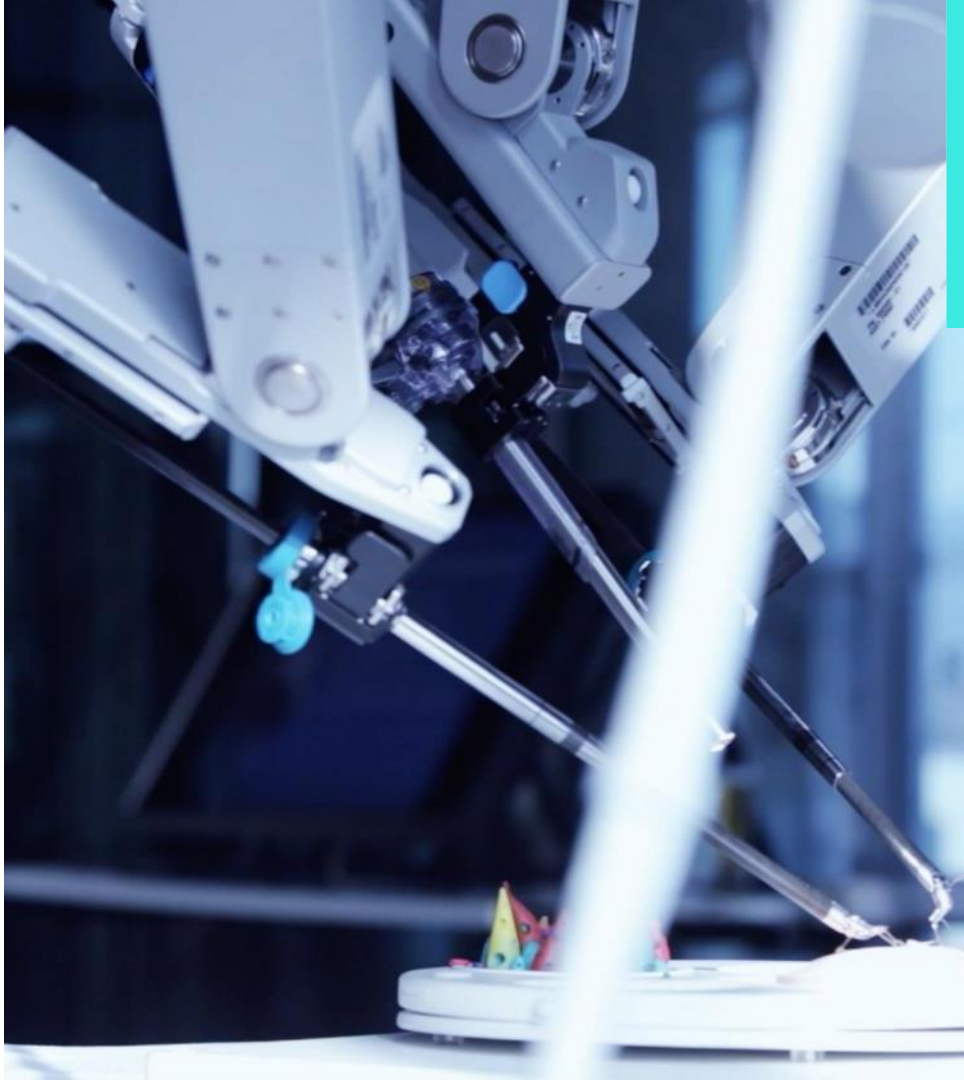
- Leadershipprogramme
- Weiterentwicklung der Unternehmenskultur

Governance & Tools

- Harmonisierung der Prozesse
- Digitalisierung & Automatisierung

WERKE & PROZESSE

Ingolf Schröder, COO



AT&S SUBSTRATE DREIECK

LEOBEN-HINTERBERG

R&D Zentrum für Packaging und IC-Substrate & Produktion von Kleinserien- und Prototypen

CHONGQING I & III

- Großes Produktions-Know-How seit 2016 in CHQ I
- Kapazität wird mit CHQ III hochskaliert

KULIM

- Starke Kapazitäts-ausweitung
- Start Serienproduktion in 2024

PROJEKTUPDATE – CHONGQING III (CN)

- Start Serienproduktion Ende September 2021
- Hochfahren des Werks sehr erfolgreich
- Linie 1+2 hochgefahren
- Bereits 70 % der Kapazität von Chongqing 1 erreicht
- 4.400 zusätzliche Mitarbeiter:innen

PROJEKTUPDATE – CAMPUS KULIM (MY)

Projektareal

Geländefläche: ~230.000 m^2

CAMPUS KULIM (MY)

Spatenstich

Oktober 2021

CAMPUS KULIM (MY)

Baufortschritt

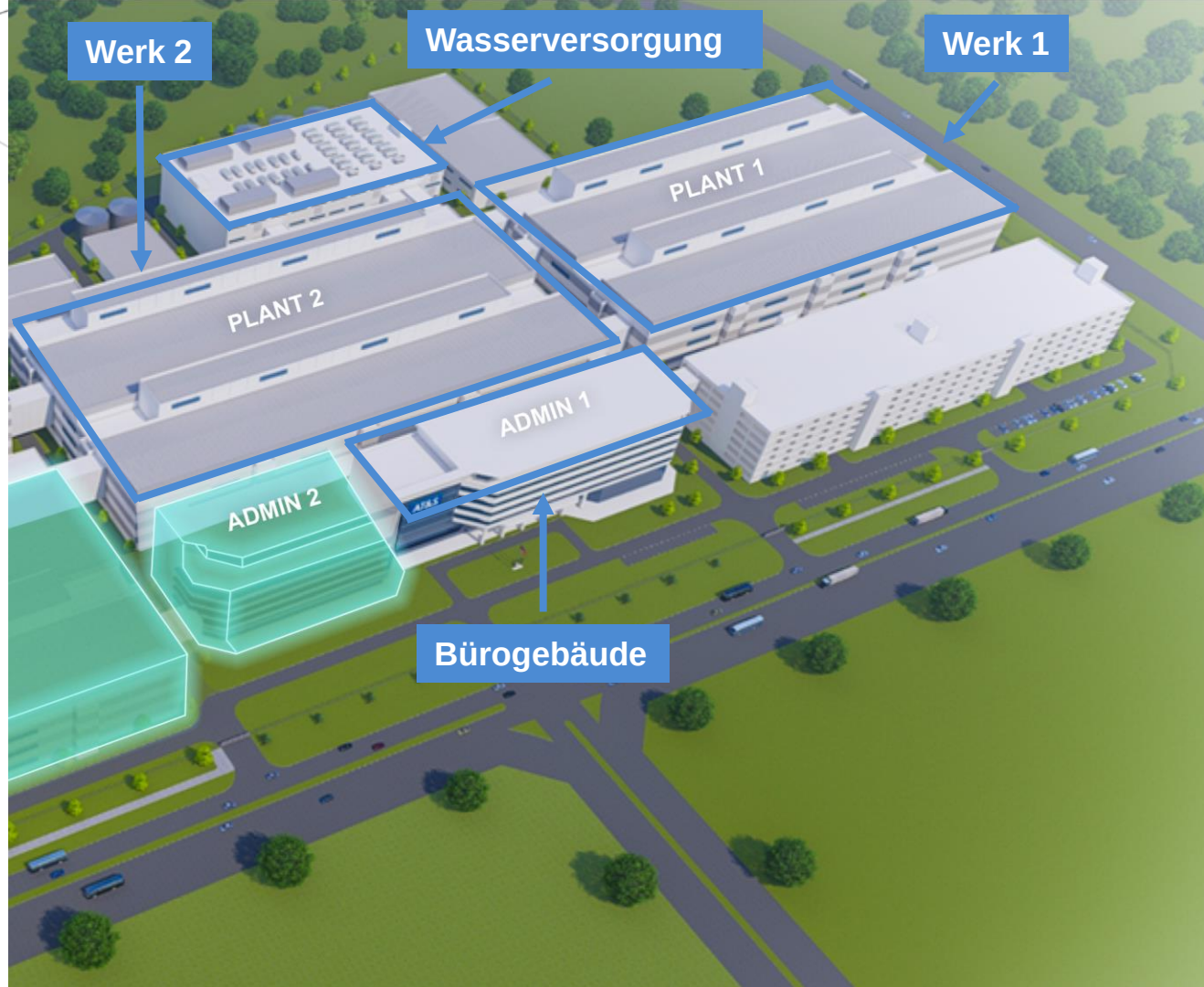
November 2021 (Baustart)

Februar 2022

Juni 2022

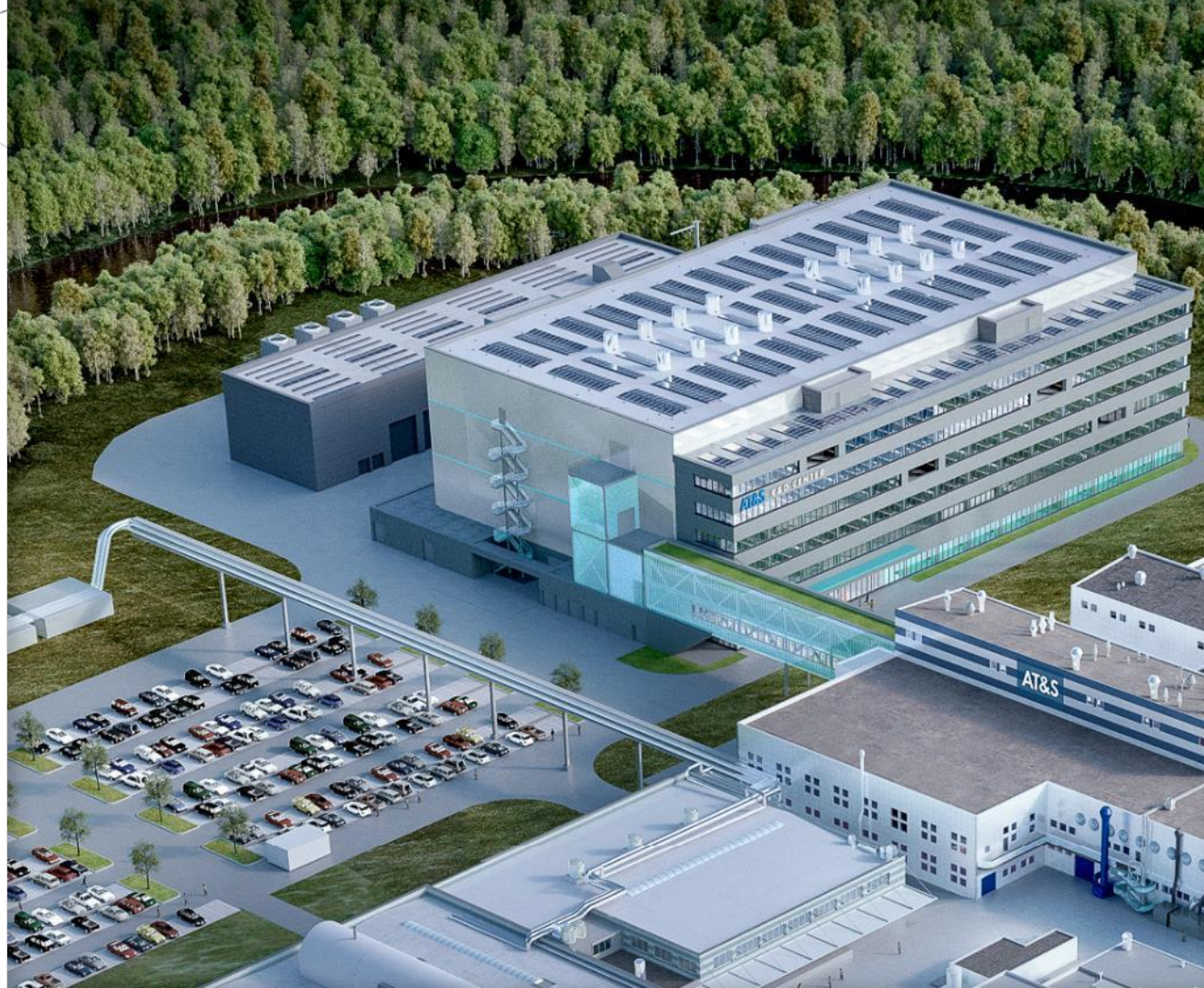
CAMPUS KULIM (MY)

- Aktueller Ausbau:
  2 Werke und 1 Bürogebäude
- Fokus auf ABF Substrate für High-Performance Prozessoren
- Start Serienproduktion in 2024
- 6.000 zusätzliche Mitarbeiter:innen



PROJEKTUPDATE – R&D CENTER (AT)

- Baubeginn: Feb. 2022
- Geländefläche: ~7.500 m^2
- Inbetriebnahme: 2024
- 700 zusätzliche Mitarbeiter:innen



CHONGOING 2 (CN)

Transformation zu Modul-Werk

- Seit 2016 Produktion von substrat-ähnlichen Leiterplatten
- Modulgeschäft als Möglichkeit Kunden- und Applikationsportfolio zu diversifizieren
- Enge Zusammenarbeit mit bereits bestehenden Kunden
- Herausforderung der Modul-Technologie gemeistert
- Ausgewählte Modulapplikationen:
  - Kamera, Antennen…
- Transformation zu komplettem Modul-Werk bis Ende 2023

WERK ANSAN (KOREA)

Ausbau vollendet

FAKTEN

Gebäudefläche
14.000 m²
Werk 1 6.000 m² | Werk 2 8.000 m²

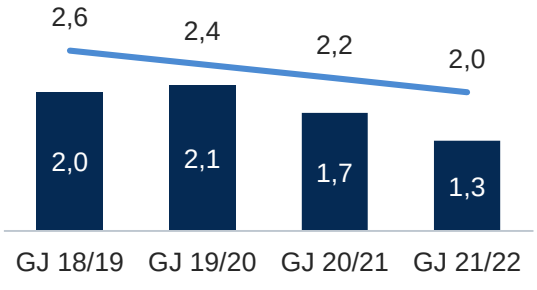
+ 27 %
zusätzliche Kapazität
Gesamtkapazität neu: 39.000 m² p.a.

- Planung & Bauzeit: 19 Monate
- Qualifikation Equipment & Kundenfreigabe: 6 Monate
- Modernisierung des vorhandenen Equipments
- Erweiterung des Technologieportfolios
- Sicherstellung künftiger Anforderungen unserer Medizintechnik-Kunden

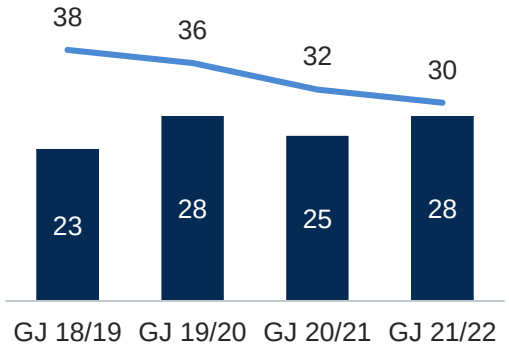
QUALITÄT – UPDATE

„Stabile Produktqualität mit ständiger Verbesserung, trotz steigender Fertigungszahlen“

Group
REKLAMATIONEN/MIO (GELIEFERTE KARTEN)



Group
RÜCKSENDUNGEN GELIEFERTER TEILE (IN STÜCK/MIO)



Erreichte Werte Zielwerte

„Unser kontinuierlich weiterentwickeltes Qualitätsmanagement unterstützt die Strategie von AT&S entlang aktueller Herausforderungen.“

Erfolgreiche Zertifizierungen an allen Standorten beweisen ein sehr gutes und wirksamen Qualitätsmanagementsystem.

Bureau Veritas Certification

AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG

ISO 9001:2015

Design, Sales, Marketing, Supply Chain Management and Production of Printed Wiring Boards

BUSINESS & OPERATIONAL EXCELLENCE

Business & Operational Excellence sichert die nachhaltige Umsetzung unserer Effizienzambitionen

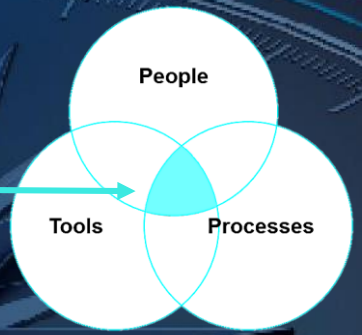
Mitarbeiter:innen:
1) Operational Excellence Mindset
2) Qualifikation der Mitarbeiter:innen

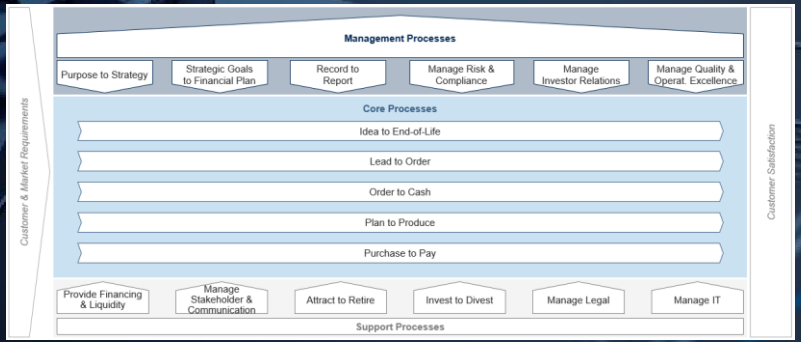
Tools:
1) Standardisierung und kontinuierliche Verbesserung
2) Strukturierte Problemlösung

Prozesse:
1) Skalierbare Ende-zu-Ende-Prozesse
2) Optimierung der Wertströme

Skalierbare, harmonisierte Ende-zu-Ende Prozesse sind die Grundlage für unser effizientes und exponentielles Wachstum

B&OE
Business & Operational Excellence





F&E UND ESG

Andreas Gerstenmayer, CEO

GLOBALES DATENVOLUMEN 2025: 221 ZETABYTE

3,9 % der globalen CO_2 Emission durch Computer und Internet

Herausforderung Elektronikindustrie:
- Mehr Daten durch Digitalisierung
- Höherer Energieverbrauch durch Elektrifizierung

Leistungsfähige und hocheffiziente elektronische Systeme werden benötigt!

Wenn ein Byte einem Sandkorn entsprechen würde, wären 221 Zetabyte …

60 x dem Volumen des Mount Everest

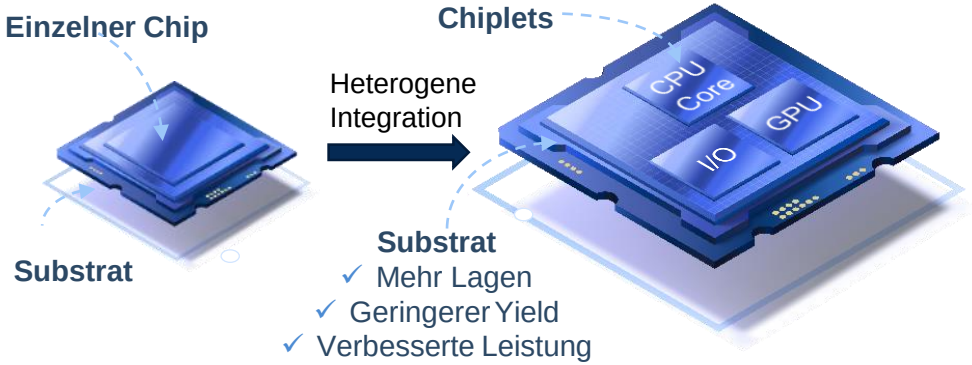
Diese Menge muss generiert, transportiert, gelagert (gespeichert) und verarbeitet werden!

DIE FORSCHUNG UND TECHNOLOGIEENTWICKLUNG FOKUSSIERT SICH AUF

COMPUTING

Bisherige Architektur

Künftige Architektur



Von der 2 nm node Technologie erwartet man sich **45 % höhere Rechenleistung** bzw. eine **Reduktion der verbrauchten Energie pro Rechenoperation von 75 %**!

(IBM Pressemitteilung: IBM Unveils World's First 2 Nanometer Chip Technology, Opening a New Frontier for Semiconductors, Albany NY, 6. Mai 2021)

AT&S FORSCHT AN NEUEN SUBTRAT- UND VERPACKUNGSTECHNOLOGIEN, WIE DIESE PROZESSOREN UNSERE NETZWERKE NOCH SCHNELLER UND ENERGIEEFFIZIENTER GEMACHT WERDEN KÖNNEN.

KOMMUNIKATION

AT&S entwickelt neue **Leiterplattenkonzepte für** 5G Basisstationen, Mobiltelefonen oder Radarsystemen im Auto, durch die die Signalreichweite erhöht und der Energieverbrauch verringert wird.

DAS ÜBERZEUGT NICHT NUR UNS UND UNSERE KUNDEN, SONDERN AUCH DIE JUROREN DES FUTURE ZONE AWARDS!

LEISTUNGSELEKTRONIK

Hocheffiziente Modul- und Systemkonzepte aus der AT&S F&E ermöglichen bis zu **50 % weniger Energieverlust bei Leistungswandlung** – das führt zu einer größeren Reichweite bei Elektroautos und einer verbesserten Energieausbeute bei Windrädern und Photovoltaikmodulen!

Pressemitteilung

08-06-2022 - 19:00
20220603IPR32129

Europäisches Parlament

Fit für 55: Abgeordnete unterstützen Ziel der Emissionsneutralität für neue Autos und Lieferwagen ab 2035

R&D – BASIS FÜR TECHNOLOGY LEADERSHIP

11,4 %
F&E Quote
(entspricht 181 Mio. €)

F&E
HQ Österreich
Entwicklung bis zur Serienproduktion an den Produktionsstandorten

600
Patente

44 %
Vitality Index*

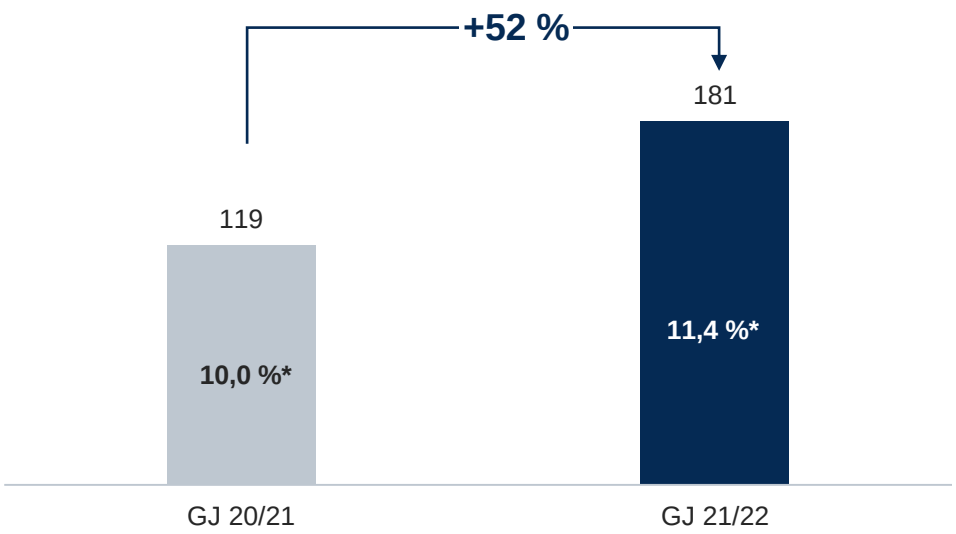
Internationale F&E Partner

Status: GJ 2021/22
*Umsatzanteil technologisch innovativer Produkte, die in den letzten drei Jahren eingeführt wurden

F&E INVESTITIONEN

Ein wesentlicher Umsatztreiber

in Mio. €



Allzeithoch
bei Vitality Index von 44 %

700 Mio. € Umsatz
mit neu eingeführten Produkten

* Forschungsquote

NACHHALTIGKEIT

Für uns gibt es einen Weg, die Zukunft zu gestalten: mit Verantwortung.

GLOBALE ESG-ZIELE

Dekarbonisierung & Kreislaufwirtschaft

80 %
erneuerbare Energien bis 2025 (inklusive großer Wasserkraft)

Dekarbonisierung
aller AT&S Produktionsstandorte bis 2030

Ökobilanzierung
auf Produktgruppenebene

Menschenwürdige Arbeit

Diversität
Entwicklung einer diversen Mitarbeiter:innenstruktur in Bezug auf Nationalitäten, Gender, Altersgruppen und Menschen mit Behinderung trotz angespannter Arbeitsmarktsituation

Nachhaltige Lieferkette & Wirtschaftsethik

Stärkung der Partnerschaften
mit Lieferanten u. a. durch eine 100 % RMI* konforme Lieferkette und Zustimmung zu unserem Verhaltenskodex

*Responsible Minerals Initiative: Grundsätze zur verantwortungsvollen Beschaffung von Konfliktmineralien

ESG RESULTATE 2021/22

Dekarbonisierung & Kreislaufwirtschaft

55,7 %
erneuerbare Energien
(inklusive großer Wasserkraft)

Ökobilanzierung
des Kupferrecyclingprojektes inklusive effektiver Ressourcennutzung und Kreislaufführung der Rohstoffe

Menschenwürdige Arbeit

Vielfalt
Unterzeichnung der Charta der Vielfalt
61 Nationalitäten
35 % Anteil Frauen an Gesamtbelegschaft
20 % Anteil Frauen in Führungspositionen

Nachhaltige Lieferkette & Wirtschaftsethik

100 %
RMI konforme Lieferkette und unterschriebene Verhaltenskodizes der wesentlichen Lieferanten

Hohe Standards
alle Standorte: ISO 9001, 45001,14001
Österreich und Indien: ISO 50001

ESG-RATINGS

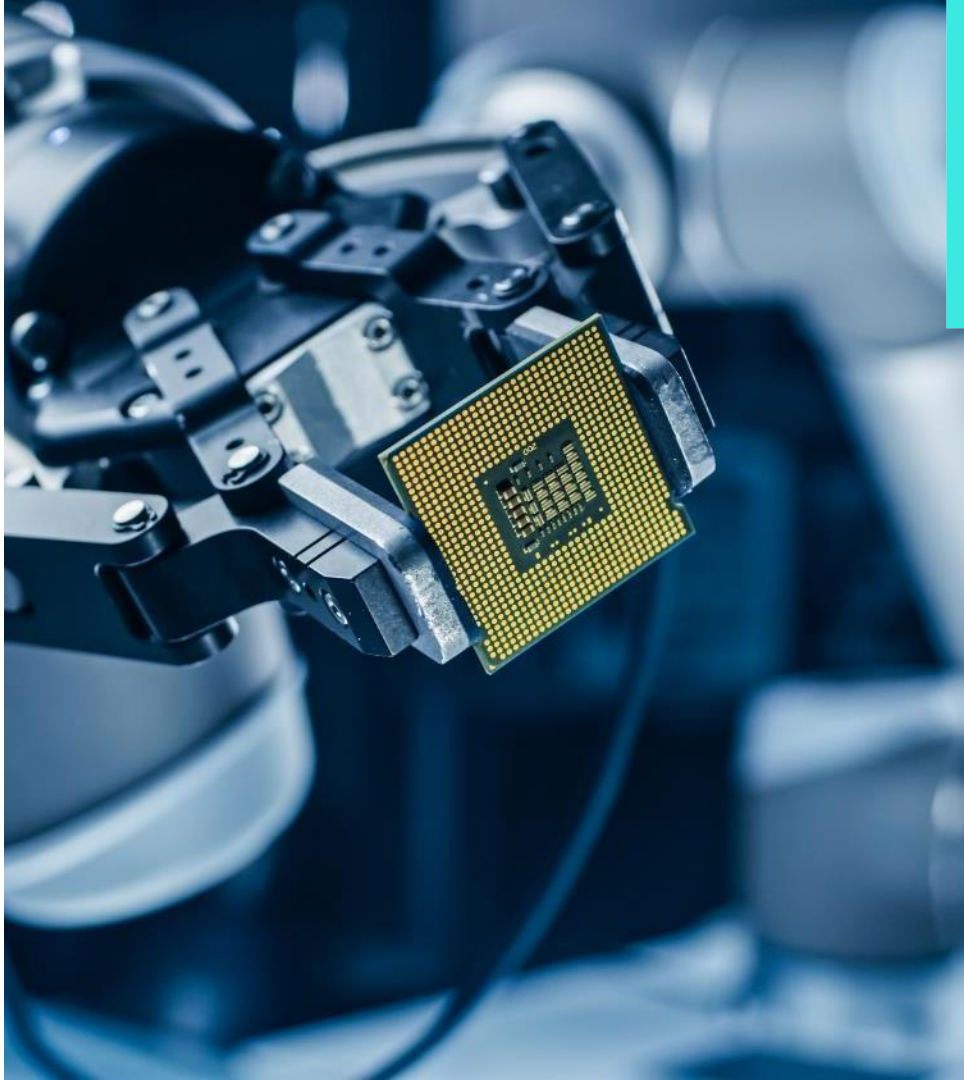
Anerkennung durch führende Nachhaltigkeitsratings

Environment	Social	Governance

SUSTAINALYTICS	ISS ESG	MSCI	CDP	ecovadis
16	**B-**	**BBB**	**B-** (Klimawandel) **B** (Wasser)	**71**
Geringes Risiko	Prime			Gold
100 (schlechteste) – 0 (beste)	D- (schlechteste) – A+ (beste)	CCC (schlechteste) – AAA (beste)	D- (schlechteste) – A (beste)	0 (schlechteste) – 100 (beste)
Top 10 % in der Branche	**Top 15 %** in der Branche	**Top 50** in der Branche	**Branchendurchschnitt:** Klimawandel B-, Wasser B-	Top 5 % in der Branche
Branchendurchschnitt: 23,8	**Branchendurchschnitt:** C-	**Branchendurchschnitt:** BBB	*Update: 2021*	**Branchendurchschnitt:** 25 – 45
Update: 2021	*Update: 2021*	*Update: 2021*		*Update: 2021*

FINANZDATEN 2021/22

Andreas Gerstenmayer, CEO



GJ 2021/22 – ERGEBNISSE

Umsatz **+34 %**

1.590 Mio. €

- Unterstützt durch leicht positive Währungseffekte

EBITDA Marge **+130 BP**

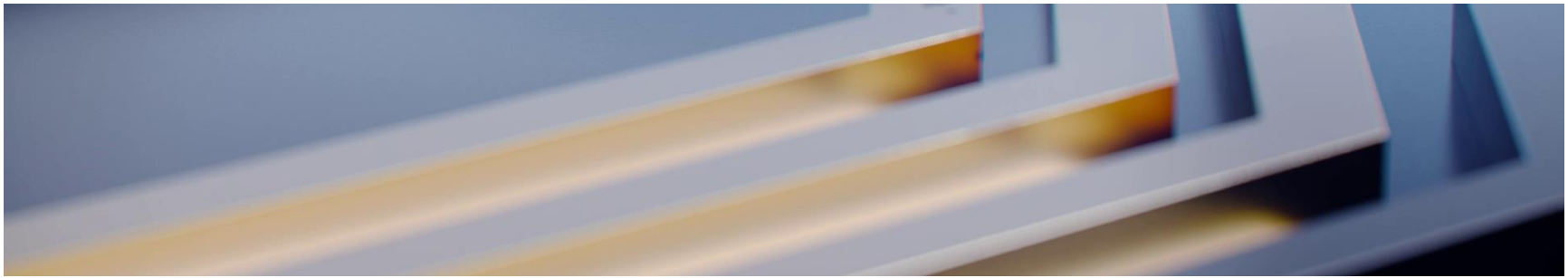
22,0 %

- Negative Währungseffekte in Höhe von 20 Mio. € beinhaltet

Adjustierte EBITDA Marge **+230 BP**

23,8 %

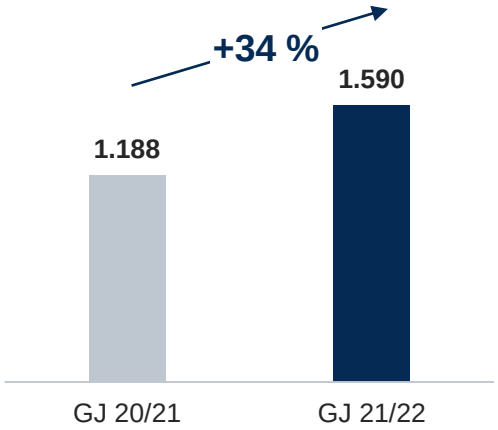
- Anlaufkosten für Materialien und Löhne nicht inkludiert



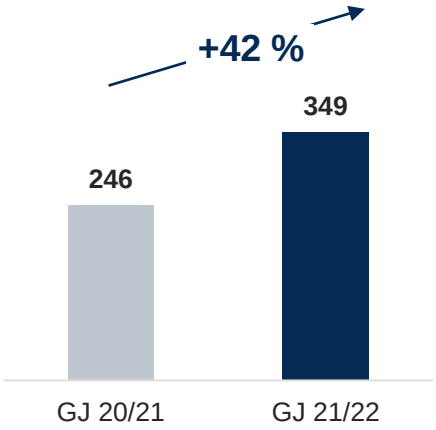
GJ 2021/22 – ERGEBNISSE

in Mio. €

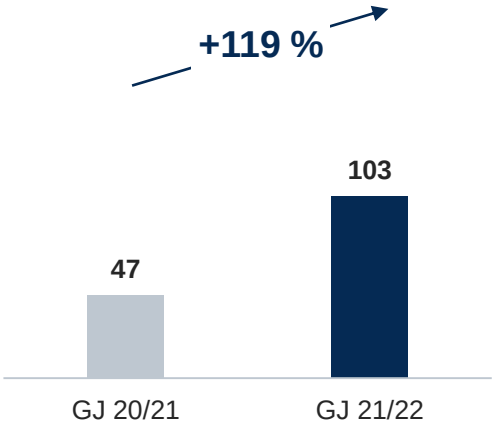
Umsatz



EBITDA*



Nettogewinn

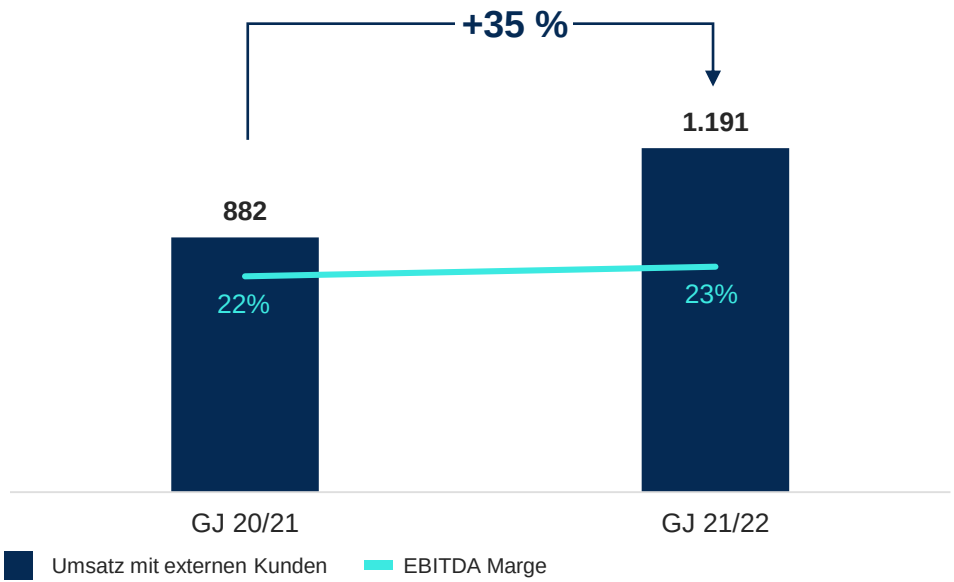


* Adjustiertes EBITDA um 48 % auf 378 Mio. € (GJ 2020/21: 255 Mio. €) gestiegen

GESCHÄFTSENTWICKLUNG

Mobile Devices & Substrates

in Mio. €



Zusätzliche **Kapazitäten in Chongqing** treiben Umsatz

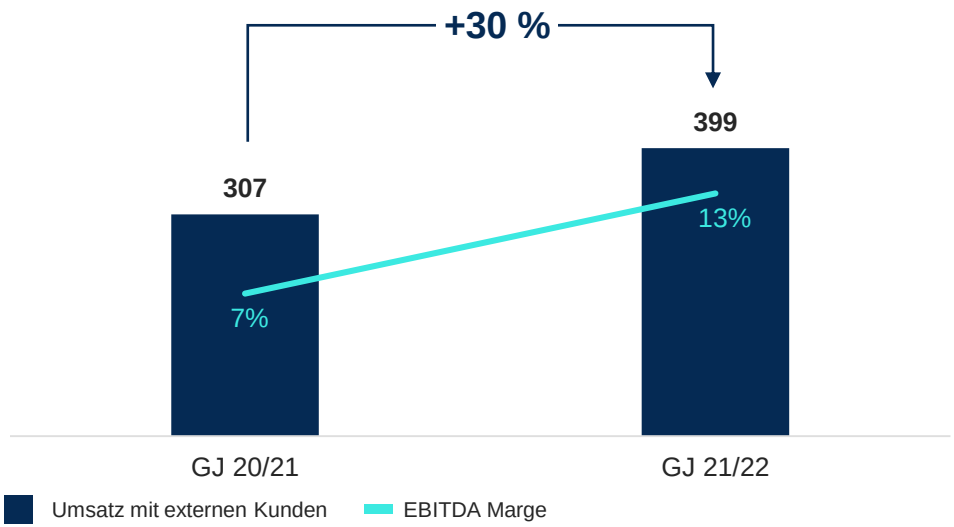
Anhaltend starke Nachfrage nach **Leiterplatten für Module**

EBITDA Marge durch **besseren Produktmix** getrieben

GESCHÄFTSENTWICKLUNG

Automotive, Industrial & Medical

in Mio. €



Wachstum in allen Bereichen mit Industrial als wesentlicher Treiber

Chipmangel kann Wachstum nur leicht bremsen

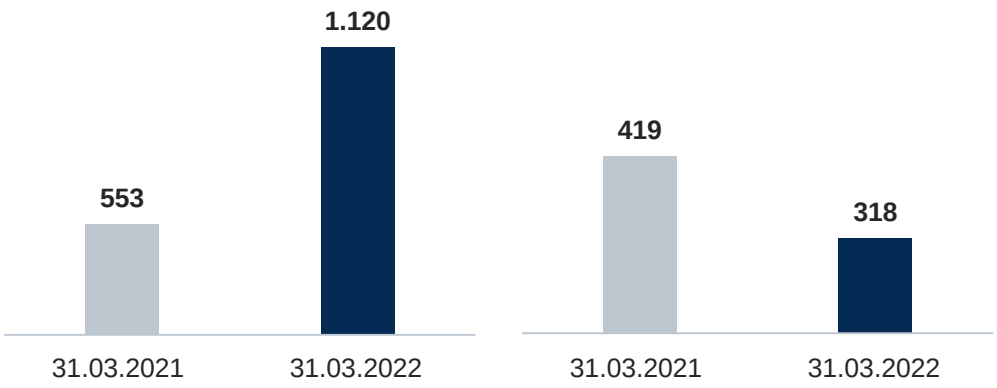
Marge inkludiert **IPCEI Förderung** für Schlüsseltechnologien

FINANZLAGE ZUM 31. MÄRZ 2022

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Ungenützte Kreditlinien

in Mio. €



Ausgewogene Kapitalallokation

- Kapitaleinsatz mit klarem Fokus auf Investitionen in strategische Wachstumsmärkte
- Platzierung der Hybridanleihe und Kundenvorauszahlungen sorgen für deutlichen Anstieg der liquiden Mittel

Solide Finanzstruktur mit 1.438 Mio. € an liquiden Mitteln und ungenutzten Kreditlinien

FINANZIERUNGSSTRATEGIE

Grundlegende Prinzipien

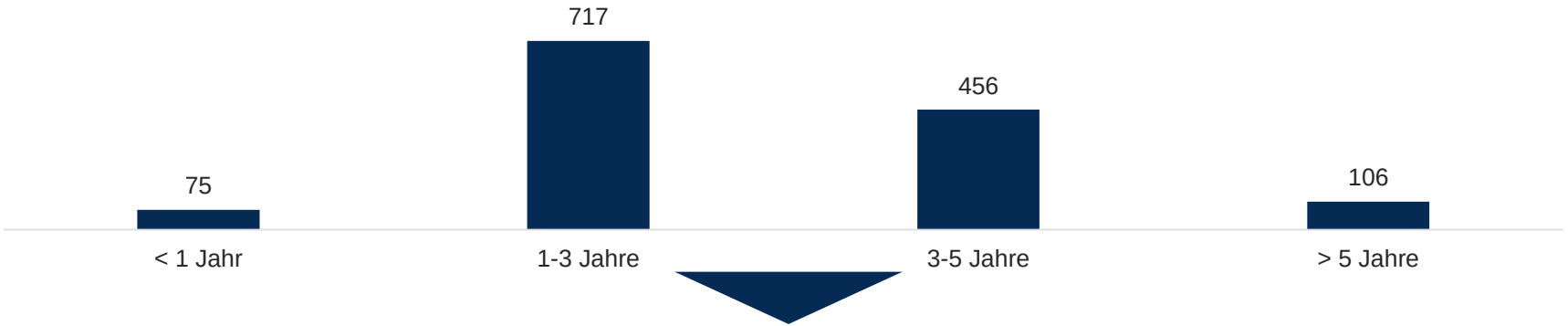
Keine finanzielle Abhängigkeit	**Keine Abhängigkeit von einzelnen Märkten, Instrumenten, Banken oder Investoren**
	Diversifizierung der Finanzierungsquellen und -instrumenten: • **Kredite mit Garantien von staatlichen und supranationalen Organisationen** • **Schuldscheindarlehen** • **Bankdarlehen**
	Keine Covenants
Maximierung der finanziellen Flexibilität	**Sicherstellung ausreichender Liquiditätsreserven und ungenützter Kreditlinien**
	Sicherstellung der frühzeitigen Finanzierung von Investitionsprojekten

ÜBERSICHT FÄLLIGKEITENPROFIL ZU DEN VERBINDLICHKEITEN

Rollierende Finanzstruktur mit Fristigkeiten im mittleren Laufzeitenbereich

Beträge der ausstehenden Verschuldungsinstrumente nach Fälligkeit per 31.03.2022 (1)

in Mio. €



- Durchschnittliche Duration des Schuldenportfolios: 2,9 Jahre
- Durchschnittliche Finanzierungskosten: 1,5 %
- Ungenützte Kreditlinien: 318 Mio. €
- Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente: 1.120 Mio. €
- Währungsmix aus € und $ zur Unterstützung der Natural Hedging Strategie

1. Schuldscheindarlehen, Einmalbarkredite, Bankdarlehen und andere; einschließlich aufgelaufener Zinsen, Platzierungskosten und Leasingverbindlichkeiten

BILANZ

in Mio. €	31.03.2021	**31.03.2022**	in %
Bilanzsumme	2.390	**3.746**	+57 %
Eigenkapital	802	**1.252**	+56 %
Eigenkapitalquote	33,6 %	**33,4 %**	-20 BP
Nettoverschuldung	509	**212**	-58 %

Anhaltende Expansion, Kundenvorauszahlungen und Begebung Hybridanleihen als Treiber

Stärkerer Anstieg der Bilanzsumme drückt auf Eigenkapitalquote

Begebung Hybridanleihe und Kundenvorauszahlungen reduzieren Nettoverschuldung

CASH FLOW

in Mio. €	GJ 20/21	GJ 21/22	in %
CF aus lfd. Geschäftstätigkeit	185	**713**	>+100 %
CF aus Investitionstätigkeit	-340	**-580**	-71 %
CF aus Finanzierungstätigkeit	304	**397**	+31 %
Operativer Free Cashflow*	-251	**111**	n.a.
Nettoinvestitionen	436	**602**	+38 %

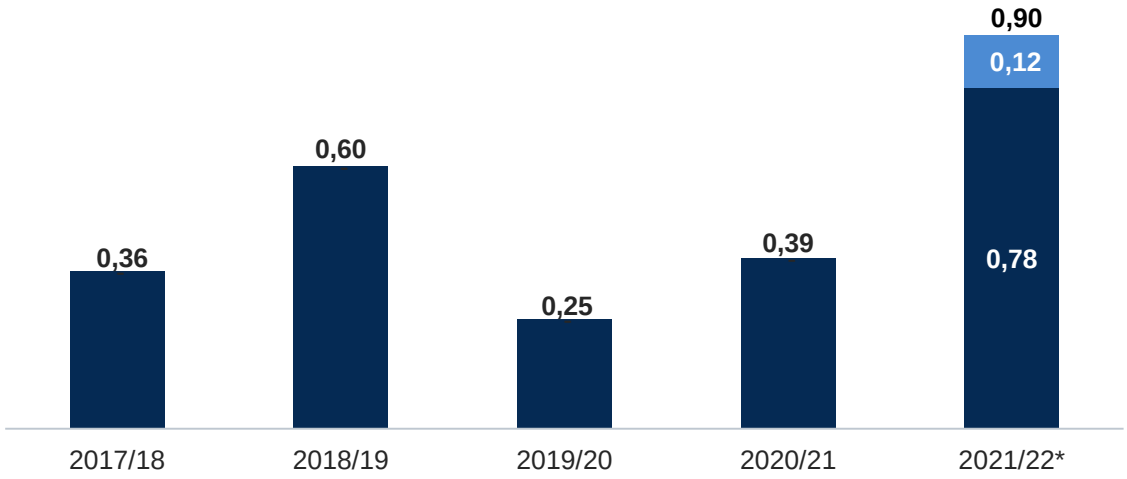
* CF aus lfd. Geschäftstätigkeit minus Nettoinvestitionen

- Inkl. Kundenvorauszahlungen
- Höhere Investitionen und geringere Rückzahlungen von Termingeldern
- Insbesondere durch Kundenvorauszahlungen positiv beeinflusst

DIVIDENDENVORSCHLAG

Gutes Jahresergebnis führt zu Dividendenvorschlag von 0,90 € je Aktie

in €



Dividende von 35 Mio. € entspricht **Ausschüttungs-quote** von 38 %**

Basisdividende von 0,78 € je Aktie

Sonderdividende von 0,12 € je Aktie

* Dividendenvorschlag an die Jahreshauptversammlung am 7. Juli 2022
** Ausschüttungsquote = Dividende / den Aktionären zurechenbarer Nettogewinn = 35 Mio. € / 93 Mio. €

AUSBLICK LAUFENDES GESCHÄFTSJAHR

GJ 2022/23 – Wachstumsweg setzt sich fort	
Umsatz	rund 2,2 Mrd. €
Profitabilität	▪ Adjustierte EBITDA Marge von 27–30 % ▪ Anpassungen: Anlaufkosten für Projekte in Chongqing und Kulim im Ausmaß von rund 75 Mio. €
Investitionen	Nettoinvestitionen von bis zu 1.250 Mio. €

MITTELFRISTIGER AUSBLICK

GJ 2025/26	
Wachstum	Umsatz von rund 3,5 Mrd. € (CAGR +22 %)
Profitabilität	▪ EBITDA Marge von 27–32 % ▪ ROCE von >12 % mit Anlauf der Fertigung
Sonstiges	▪ Nettoverschuldung/EBITDA: <3 (kann temporär überschritten werden) ▪ Eigenkapitalquote: >30 % (kann temporär unterschritten werden)

VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT.

TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Beschlussfassung über die Verwendung des im Jahresabschluss 2021/22 ausgewiesenen Bilanzgewinns.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft schlagen vor, den Bilanzgewinn der Gesellschaft zum 31. März 2022 in Höhe von EUR 57.800.790,14 wie folgt zu verwenden: Auf die zum Auszahlungstag ausstehenden und gewinnberechtigten Stückaktien soll eine Dividende in Höhe von EUR 0,78 pro Aktie sowie eine Sonderdividende von EUR 0,12 ausgeschüttet und der Restbetrag in Höhe von EUR 22.835.790,14 auf neue Rechnung vorgetragen werden.

TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2021/22.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft schlagen vor, den Mitgliedern des Vorstands für die Tätigkeit im Geschäftsjahr 2021/22 die Entlastung zu erteilen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2021/22.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft schlagen vor, den Mitgliedern des Aufsichtsrats für die Tätigkeit im Geschäftsjahr 2021/22 die Entlastung zu erteilen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Beschlussfassung über die Vergütungspolitik für die Mitglieder des Aufsichtsrats der AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft.

Der Aufsichtsrat der AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft schlägt vor, die vom Aufsichtsrat in der Sitzung vom 2. Juni 2022 erörterte und aufgestellte Vergütungspolitik für die Mitglieder des Vorstands gemäß § 78a AktG (Grundsätze für die Bezüge der Vorstandsmitglieder in börsenotierten Gesellschaften), wie diese auf der im Firmenbuch eingetragenen Internetseite der AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft unter **www.ats.net** (Rubrik Investoren > Hauptversammlung > 28. Hauptversammlung) spätestens ab dem 16. Juni 2022 zugänglich gemacht wird, zu beschließen. Die Vergütungspolitik für die Mitglieder des Vorstands ist diesen Beschlussvorschlägen als Anlage ./1 angeschlossen.

Info: Aufgrund einer Änderung der Vergütungspolitik für die Mitglieder des Vorstands wird die diesen Beschlussvorschlägen als Anlage ./1 angeschlossene Vergütungspolitik, welche die in der Hauptversammlung vom 9. Juli 2020 zu Tagesordnungspunkt 9 beschlossene Vergütungspolitik für die Mitglieder des Vorstands ersetzt, in Einklang mit § 78b Abs 1 AktG der Hauptversammlung zur Abstimmung vorgelegt. Die Abstimmung in der Hauptversammlung über die Vergütungspolitik für die Mitglieder des Vorstands hat empfehlenden Charakter. Der Beschluss ist nicht anfechtbar (§ 78b Abs 1 AktG).

TAGESORDNUNGSPUNKT 6 I

Beschlussfassung über die Festsetzung der Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2021/22.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft schlagen vor, die Vergütung der gewählten Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2021/22 wie folgt festzusetzen:

Die Vergütung für die gewählten Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2021/22 wird auf eine Höhe von insgesamt EUR 929.500 festgesetzt.

Im Einzelnen werden folgende Vergütungen in EUR festgesetzt:

TAGESORDNUNGSPUNKT 6 | II

Im Einzelnen werden folgende Vergütungen in EUR festgesetzt:

Mitglied	Fixum	Ausschussvergütung	Sitzungsgeld	Summe
Dr. Hannes Androsch	127.000	20.000	25.500	**172.500**
DDr. Regina Prehofer	78.000	32.000	25.500	**135.500**
Dr. Georg Riedl	78.000	44.000	36.000	**158.000**
Dr. Gertrude Tumpel-Gugerell	50.000	12.000	24.000	**86.000**
Mag. Robert Lasshofer	50.000	24.000	25.500	**99.500**
DI Georg Hansis	50.000	-	15.000	**65.000**
Prof. Dr. Hermann Eul	50.000	12.000	22.500	**84.500**
Dr. Karin Schaupp	50.000	-	15.000	**65.000**
Dipl-.Phys. Lars Reger	50.000	-	13.500	**63.500**

TAGESORDNUNGSPUNKT 7 | I

Beschlussfassung über den Vergütungsbericht.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat einer börsenotierten Gesellschaft haben einen klaren und verständlichen Vergütungsbericht für die Bezüge der Vorstandsmitglieder und der Aufsichtsratsmitglieder gem § 78c iVm § 98a AktG zu erstellen.

Dieser Vergütungsbericht hat einen umfassenden Überblick über die im Lauf des letzten Geschäftsjahrs den aktuellen und ehemaligen Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats im Rahmen der Vergütungspolitik (§ 78a iVm § 98a AktG) gewährten oder geschuldeten Vergütung einschließlich sämtlicher Vorteile in jeglicher Form zu bieten.

Der Vergütungsbericht für das letzte Geschäftsjahr ist der Hauptversammlung zur Abstimmung vorzulegen. Die Abstimmung hat empfehlenden Charakter. Der Beschluss ist nicht anfechtbar (§ 78d Abs 1 AktG).

Der Vorstand und der Aufsichtsrat haben einen Vorschlag zur Beschlussfassung über den Vergütungsbericht gem § 108 Abs 1 AktG zu machen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 7 | II

Beschlussfassung über den Vergütungsbericht.

Dieser Beschlussvorschlag des Vorstands und des Aufsichtsrats zur Beschlussfassung über den Vergütungsbericht und der Vergütungsbericht sind gem § 108 Abs 4 Z 4 AktG ab dem 21. Tag vor der Hauptversammlung auf der im Firmenbuch eingetragenen Internetseite zugänglich zu machen.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft haben einen Vergütungsbericht gem § 78c iVm § 98a AktG beschlossen und einen Beschlussvorschlag gem § 108 Abs 1 AktG gemacht.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft schlagen vor, den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2021/22, wie dieser auf der im Firmenbuch eingetragenen Internetseite der AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft unter **www.ats.net** (Rubrik Investoren > Hauptversammlung > 28. Hauptversammlung) spätestens ab dem 16. Juni 2022 zugänglich gemacht wird, zu beschließen. Der Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2021/22 ist diesen Beschlussvorschlägen als Anlage ./2 angeschlossen.

TAGESORDNUNGSPUNKT 8

Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2022/23.

Der Aufsichtsrat der AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft schlägt vor, die Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien, zum Abschlussprüfer und Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2022/23 zu bestellen.

GENERALDEBATTE

28. ordentliche Hauptversammlung

ABSTIMMUNGEN

28. ordentliche Hauptversammlung

ENDE DER HAUPTVERSAMMLUNG

Vielen Dank für Ihr Interesse.

DISCLAIMER

This presentation is provided by AT & S Austria Technologie & Systemtechnik Aktiengesellschaft, having its headquarter at Fabriksgasse 13, 8700 Leoben, Austria (“AT&S”), and the contents are proprietary to AT&S and for information only.

AT&S does not provide any representations or warranties with regard to this presentation or for the correctness and completeness of the statements contained therein, and no reliance may be placed for any purpose whatsoever on the information contained in this presentation, which has not been independently verified. You are expressly cautioned not to place undue reliance on this information.

This presentation may contain forward-looking statements which were made on the basis of the information available at the time of preparation and on management‘s expectations and assumptions. However, such statements are by their very nature subject to known and unknown risks and uncertainties. As a result, actual developments, results, performance or events may vary significantly from the statements contained explicitly or implicitly herein.

Neither AT&S, nor any affiliated company, or any of their directors, officers, employees, advisors or agents accept any responsibility or liability (for negligence or otherwise) for any loss whatsoever out of the use of or otherwise in connection with this presentation. AT&S undertakes no obligation to update or revise any forward-looking statements, whether as a result of changed assumptions or expectations, new information or future events.

This presentation does not constitute a recommendation, an offer or invitation, or solicitation of an offer, to subscribe for or purchase any securities, and neither this presentation nor anything contained herein shall form the basis of any contract or commitment whatsoever. This presentation does not constitute any financial analysis or financial research and may not be construed to be or form part of a prospectus. This presentation is not directed at, or intended for distribution to or use by, any person or entity that is a citizen or resident or located in any locality, state, country or other jurisdiction where such distribution, publication, availability or use would be contrary to law or regulation or which would require any registration or licensing within such jurisdiction.