

KK Thun, 10. Juli 2020



MEYER BURGER

HERZLICH WILLKOMMEN

**AUSSERORDENTLICHE
GENERALVERSAMMLUNG**

AGENDA

- Begrüssung
- Bestellung des Büros / Konstituierung der Generalversammlung
- Ansprachen Verwaltungsratspräsident, CEO und CFO
- Festlegung des Abstimmungsvorgangs und Testabstimmung
- Traktanden und Abstimmungen

Franz Richter
Verwaltungsratspräsident



MEYER BURGER

KONSTITUIERUNG DER GENERALVERSAMMLUNG

Traktandum 1:

Kapitalerhöhung mit teilweiseem Entzug der Bezugsrechte sowie damit im Zusammenhang stehende Erhöhung des bedingten Kapitals.

Im Falle der Ablehnung von Traktandum 1:

Traktandum 2:

Nennwertreduktion und Wiedererhöhung des Aktienkapitals auf mindestens den bisherigen Betrag sowie damit im Zusammenhang stehende Erhöhung des bedingten Kapitals.

Franz Richter
Verwaltungsratspräsident



MEYER BURGER

PRÄSIDENTIALANSPRACHE

Gunter Erfurt
CEO



MEYER BURGER

ENTWICKLUNG ZUM PRODUZENTEN VON SOLARZELLEN UND MODULEN

DISCLAIMER



NOT FOR PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL

This document is not intended to constitute an offer or solicitation to purchase or invest in any securities of Meyer Burger Technology AG (the "Company"). In particular, this document is neither (i) a prospectus as such term is understood pursuant to the Swiss Financial Services Act ("FinSA") nor (ii) an issuance prospectus pursuant to article 652a of the Swiss Code of Obligations in its version as it was effective immediately prior to the entering into force of the FinSA (the "CO") or a listing prospectus within the meaning of article 27 et seq. of the listing rules of SIX Exchange Regulation of November 8, 2019, in effect since January 1, 2020 (the "Listing Rules") or of the listing rules of any other stock exchange or regulated trading venue in Switzerland, in each case in conjunction with article 109 of the Swiss Financial Services Ordinance ("FinSO"). In connection with the rights offering mentioned herein, the Company intends to prepare an issuance and listing prospectus pursuant to article 652a of the CO and article 27 et seq. of the Listing Rules, in each case in conjunction with article 109 of the FinSO. Investors are advised to consult their bank or financial adviser before making any investment decision.

This document and the information contained herein are not for distribution in or into (directly or indirectly) the United States, Canada, Australia or Japan or any other jurisdiction in which the distribution or release would be unlawful. This document does not constitute an offer of securities for sale in or into the United States, Canada, Australia or Japan.

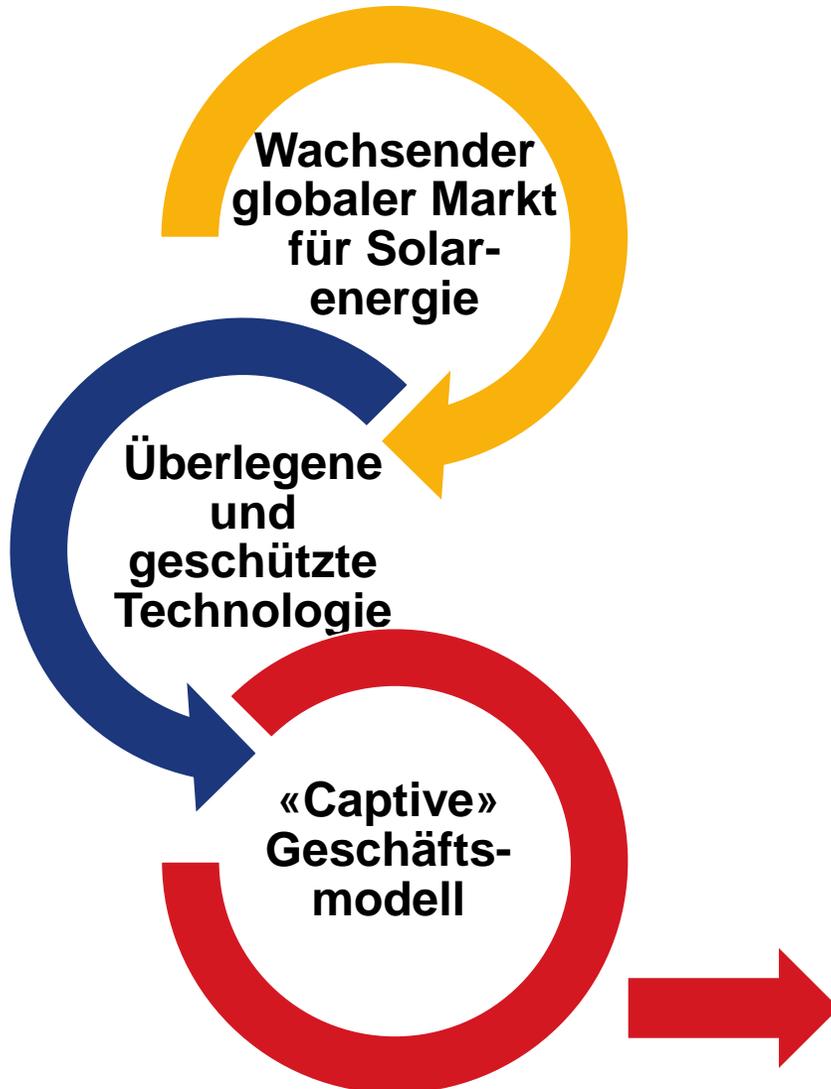
This document does not constitute an offer to sell, or a solicitation of an offer to purchase, any securities in the United States. The securities of Meyer Burger Technology AG to which these materials relate have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in or into the United States absent registration or an applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act.

This document is only addressed to and directed at persons in member states of the European Economic Area ("EEA") who are qualified investors within the meaning of article 2(1)(e) of the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of the European Union of 14 June 2017 ("Qualified Investors"). In addition, in the United Kingdom, this document is addressed to and directed only at, and should only be relied upon by, persons who are qualified investors as defined under section 86(7) of the Financial Services and Markets Act 2000 and who have professional experience in matters relating to investments falling within article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "Order"), are persons who are high net worth entities falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order or are persons to whom it may otherwise be lawful to communicate it to (all such persons being referred to as "Relevant Persons"). No other person should act or rely on this document and persons distributing this document must satisfy themselves that it is lawful. If you have received this document and you are not a Relevant Person, you must return this document immediately to the Company and not copy, reproduce or otherwise disclose it (in whole or any part). Any investment or investment activity to which this document relates is available only to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons.

This document may contain certain forward-looking statements relating to the Company and its business. Such statements involve certain risks, uncertainties and other factors which could cause the actual results, financial condition, performance or achievements of the Company to be materially different from those expressed or implied by such statements. Readers should therefore not place undue reliance on these statements, particularly not in connection with any contract or investment decision. The Company disclaims any obligation to update any such forward-looking statements.

There will not be a public offering of securities in the United States, the United Kingdom or in any other jurisdiction other than Switzerland.

ECKPFEILER DER NEUEN STRATEGIE



- Für das margenstarke Segment für Dachanlagen, auf das sich Meyer Burger fokussiert, wird in den Zielmärkten mit +8% pro Jahr bis 2027 ein überdurchschnittliches Wachstum erwartet
- Technologievorsprung von 3 Jahren von Meyer Burger Heterojunction/SmartWire gegenüber Standard-Technologie durch Fraunhofer bestätigt
- Durch Technologievorsprung geschaffener Mehrwert wird ausschließlich von Meyer Burger gehoben, da Heterojunction/SmartWire-Technologie nicht an Dritte geliefert wird

Überlegene Technologie in Kombination mit «Captive» Geschäftsmodell kann langfristig attraktive Gewinne erzielen

MEYER BURGER IST TECHNOLOGIEFÜHRER UND PRÄGT DIE SOLARINDUSTRIE SEIT JAHREN



Meyer Burger...

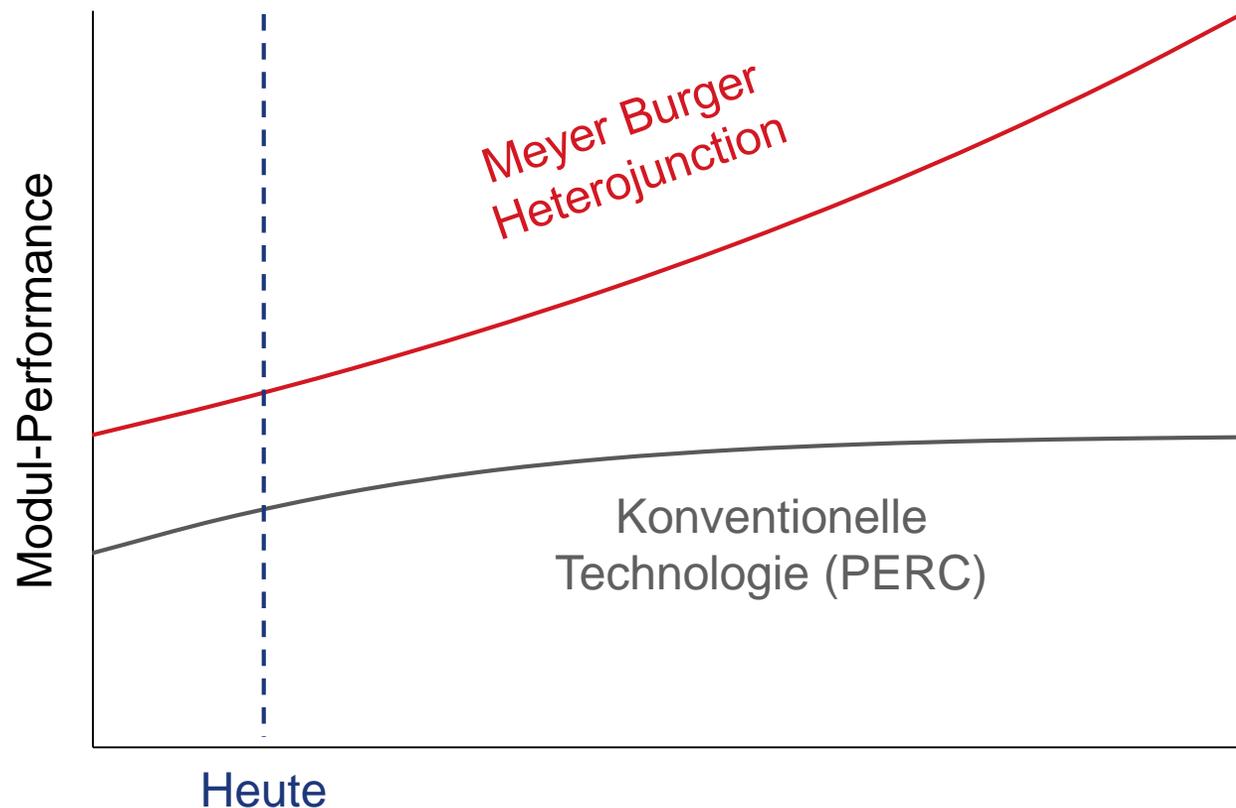
- ist das Rückgrat der PV-Industrie und seit über 20 Jahren der Industrialisierungspartner der global führenden PV-Unternehmen bei der Einführung neuer Technologien
- hat die führenden Hersteller von Solarmodulen mit Maschinen ausgestattet
- lieferte für den aktuellen Standard, PERC, bisher 350 Maschinen für eine Kapazität von insgesamt 55GW

Meilensteine seit 1999

- 1999 Markteinführung der Drahtsäge für die Solarindustrie
- 2012 Markteinführung der industrialisierten PERC-Technologie, die heute der Industriestandard ist
- 2013 Beginn der Entwicklung der SmartWire-Technologie
- 2014 Einführung der Diamantdrahtsäge mit patentierten Doppel-Draht-Steuerung
- 2016 Entwicklung der TOPCon-Anlage CAiA
- 2018 Heterojunction/SmartWire Grossauftrag
- 2019 „Proof of concept“ für eine industrielle Heterojunction/SmartWire Produktionsanlage

MEYER BURGER TREIBT AUCH DIE NÄCHSTE GENERATION DER PV-TECHNOLOGIE VORAN

Meyer Burgers Technologie ist PERC-Standard weit überlegen



Fraunhofer ISE hat in Studie bestätigt:

“Meyer Burger hat bezüglich der Moduleffizienz (Zelleffizienz und Modulverluste) gegenüber den Herstellern, die klassische Solarmodule fertigen, einen Vorsprung von 3 Jahren“

KNOW-HOW UND FERTIGUNGSKOMPETENZEN FÜR ZELL- UND MODULPRODUKTION SIND VORHANDEN



Meyer Burger hat bisher die Fertigungsanlagen installiert und für den Kunden betriebsbereit gemacht – dieses Know-how wird Meyer Burger nun für sich selber nutzen

Idealer Zeitpunkt für Meyer Burger mit ihrer überlegenen HJT-Technologie in die Zell- und Modulproduktion einzusteigen, denn:

1. Heterojunction/SmartWire-Technologie ist effizienter sowohl als der aktuelle Standard Mono-PERC, als auch andere derzeit erhältliche Heterojunction-Technologien
2. Aktuelle Lösung wurde seit 2008 in der Schweiz (Neuchâtel) entwickelt und seit 2016 in der hauseigenen Pilotindustrieanlage in Deutschland (Hohenstein/Sachsen) zur Markreife gebracht
3. Erfolgreicher Aufbau einer 600 MW Produktionslinie durch Meyer Burger - Anwendungsbeweis in der Massenproduktion erbracht

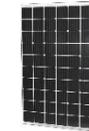
VOLLSTÄNDIGE WERTSCHÖPFUNG: MIT ZELL- UND MODULPRODUKTION > 15X MEHR WERT GENERIEREN



Anlagenhersteller



Zellproduzent



Modulproduzent

Der durch die Technologieführerschaft generierte Mehrwert kann durch die Verlängerung der Wertschöpfungskette stärker von Meyer Burger gehoben werden:

HJT-Anlage:
EBITDA für Lieferung
von 1 GW Anlage

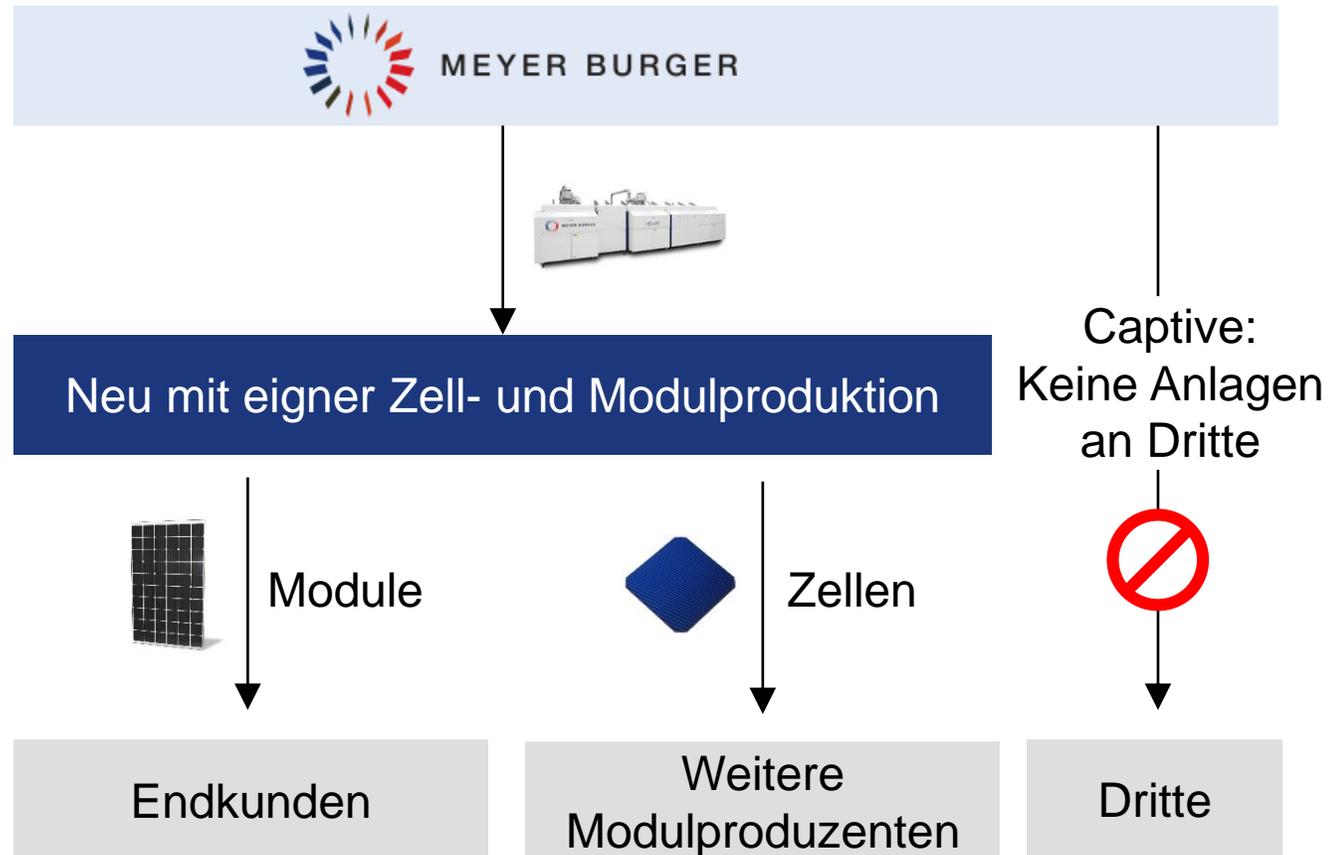
>15x

Solarmodule:
Erzielbarer Gesamt-
EBITDA auf dieser
Anlage über eine
Fertigungsdauer
von 7 Jahren¹

EBITDA für die Lieferung von 1 GW Anlage (links) vs. Produktion von 1 GW Module über 7 Jahre (rechts)

1) 7 Jahre Nutzungszeitraum, mit 9% Abzinsungsfaktor

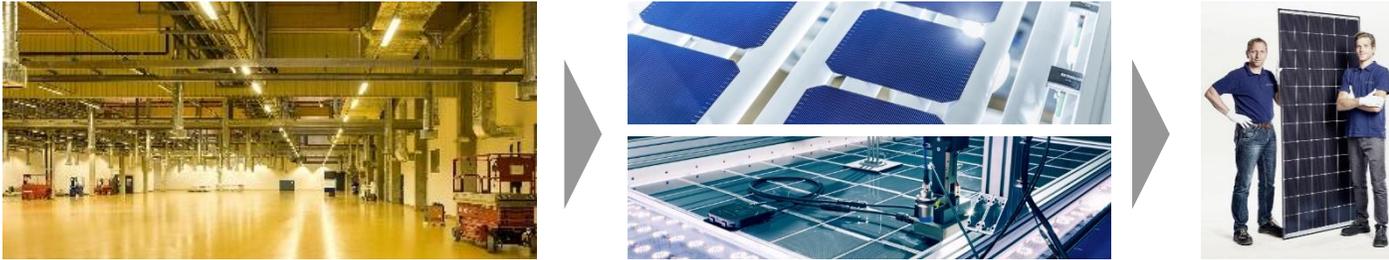
CAPTIVE-GESCHÄFTSMODELL: SCHÜTZT KNOW-HOW, TECHNOLOGIE UND PROFITABILITÄT LANGFRISTIG



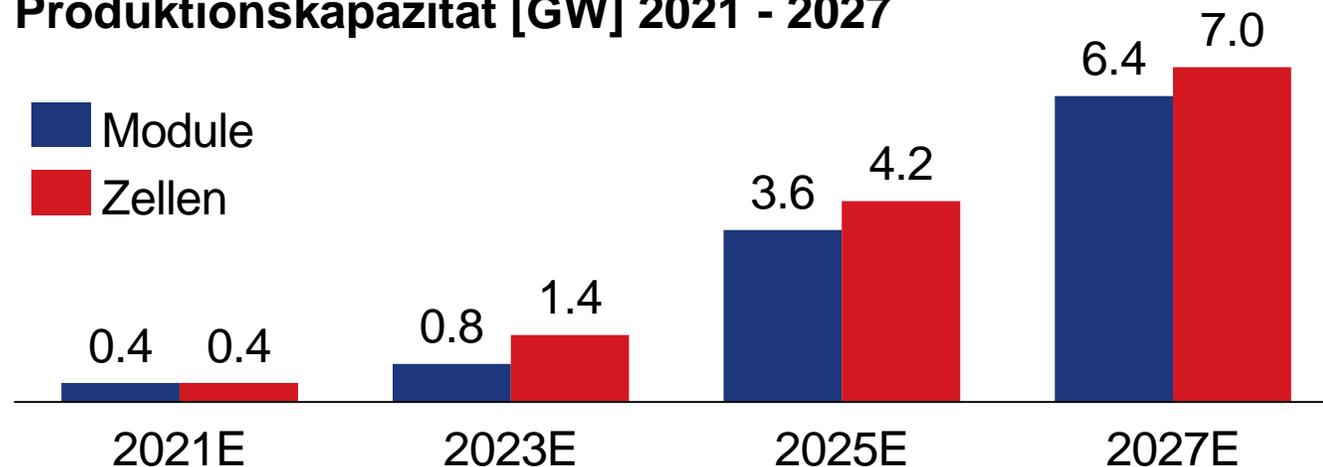
- Technologie und Know-how bleiben exklusiv bei Meyer Burger (mit Ausnahme Oxford PV und strategische F&E-Partner)
- Gesamte Wertschöpfung bleibt im Unternehmen
- Weitere Verbesserungen der Fertigungsanlagen werden nicht mehr mit Dritten geteilt
- Weitergeführt werden das weltweite Geschäft mit Standard-PV-Anlagen und das Servicegeschäft
- Vertrieb von Zellen an Modul-Drittanbieter in den ersten Jahren.

EINSTIEG IN DAS GESCHÄFT DER PV-ZELL- UND MODULHERSTELLUNG MIT KLAREN AUSBAUZIELEN

Zell- und Modulfertigung in Deutschland



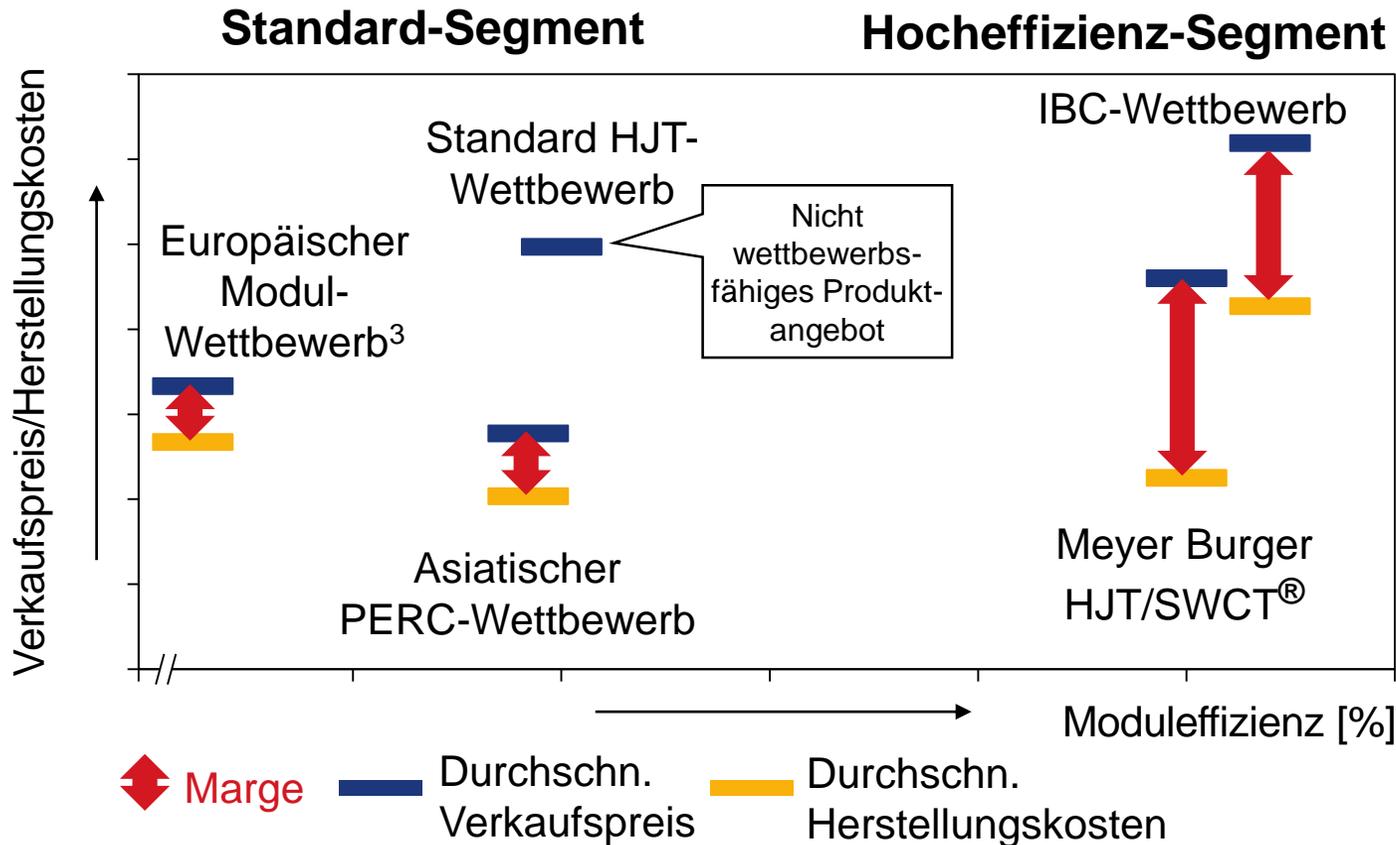
Produktionskapazität [GW] 2021 - 2027



Meyer Burgers Ziele:

- Europäischer Champion und globaler Player für die Produktion von hoch-effizienten Zellen und Modulen mit Schweizer Technologie, «Made in Germany»
- Start mit 400MW um Gewinnzone zu erreichen, dann nächster Schritt mit zusätzlich 400 MW Modul + 1GW Zellen
- Erreichen einer jährlichen Modulproduktionskapazität von 5GW bis 2026

IN EINZIGARTIGER WETTBEWERBSPOSITION KANN MEYER BURGER HOHE MARGEN ERZIELEN



- Das Captive-Geschäftsmodell verhindert Zugriff der Wettbewerber auf HJT/SWCT[®]
- PERC: niedrigmarginiges Commodity-Geschäft mit ausgeschöpften Kostensenkungspotenzial
- Hocheffizienz-Wettbewerb: sehr hohe Preise durch Positionierung als Premiumprodukt im Dachanlagen-segment

WERTORIENTIERTE SEGMENTSTRATEGIE IN AUSGEWÄHLTEN MÄRKTEN

Meyer Burger wird Verkaufsaktivitäten für PV-Module auf folgende Segmente und Märkte fokussieren

Segmente

- 1 Dachanlagen
(Privatkunden und kleine Gewerbe)



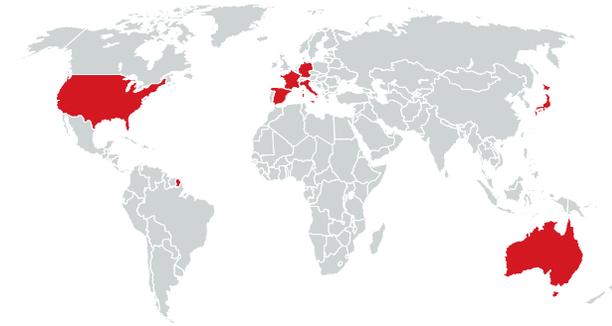
- 2 Solarkraftwerke



Bevorzugte Segmente:

- Dachanlagen (Premiumsegment)
- Solarkraftwerke: Vorteile der Meyer Burger-Technologie werden in diesem sehr preissensitiven Segment anerkannt, weil sie niedrigere Stromgestehungskosten (LCOE) im Vergleich zur Standardtechnologie ermöglichen

Fokusp Märkte

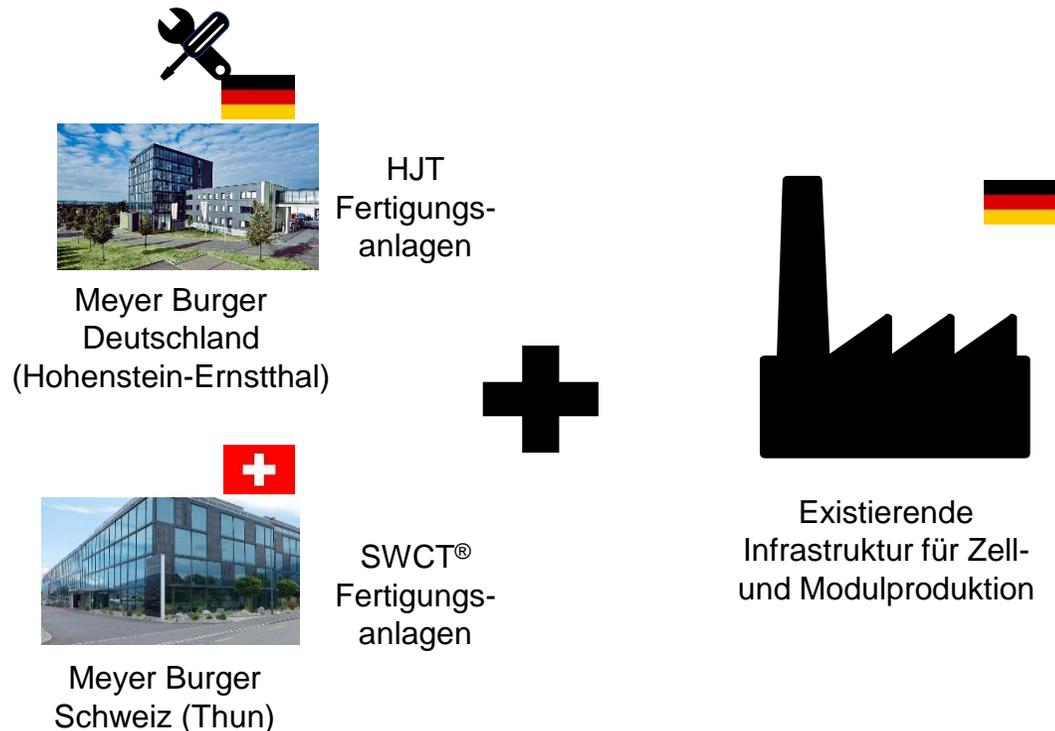


Zielmärkte:

Europa, USA, Australien, Japan

- Angemessene Marktgrösse
- Preisprämie erzielbar und von Marktteilnehmern akzeptiert

SCHNELLER PRODUKTIONS- UND VERTRIEBSAUFBAU DANK VERFÜGBARER INFRASTRUKTUR & FACHKRÄFTE



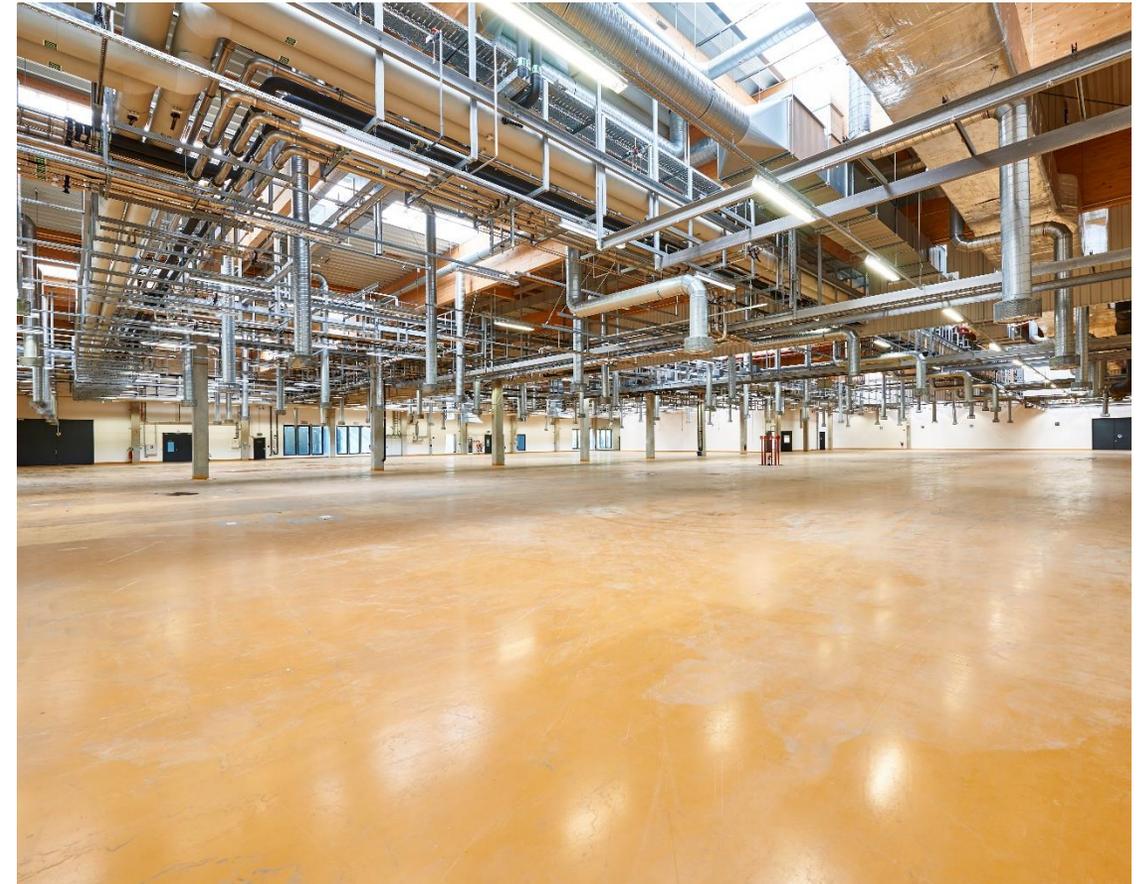
- Ehemalige Zell- und Modulfabriken und Logistikzentren sind in Deutschland zur sofortigen Nutzung verfügbar, zu attraktiven Konditionen; Standorte bieten Potenzial für bis zu 5 GW Kapazitätserweiterung
- In den "historischen" Solar-Produktionszentren können Facharbeiter, Ingenieure und Vertriebskräfte schnell eingestellt werden – ein kritischer Erfolgsfaktor und einzigartig in der westlichen Welt
- Existierende Infrastruktur und verfügbare Fachkräfte sollen Produktions- und Vertriebsstart in Q2/2021 ermöglichen
- Capex-Einsparungen von EUR ~30m möglich durch Nutzung bestehender Infrastruktur

SCHNELLER PRODUKTIONS- UND VERTRIEBSAUFBAU DANK VERFÜGBARER INFRASTRUKTUR & FACHKRÄFTE



MEYER BURGER

Neuer Produktionsstandort für Solarzellen - Bitterfeld-Wolfen (Sachsen-Anhalt)



SCHNELLER PRODUKTIONS- UND VERTRIEBSAUFBAU DANK VERFÜGBARER INFRASTRUKTUR & FACHKRÄFTE



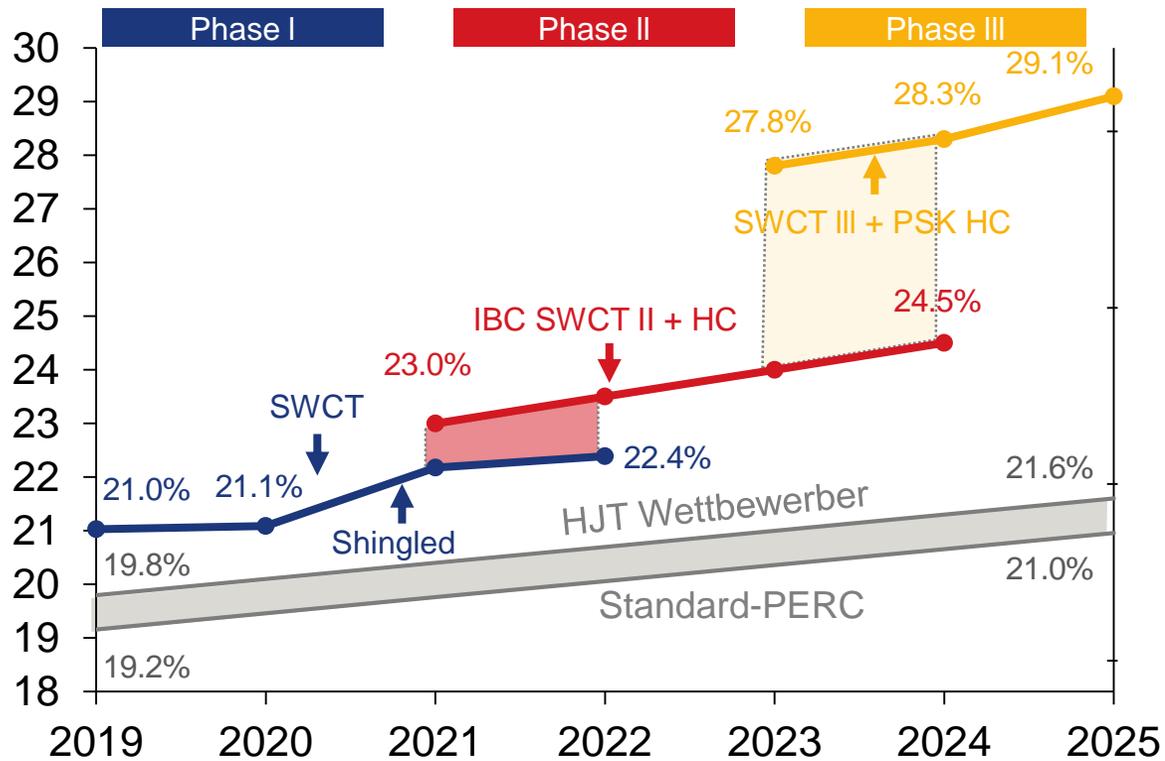
MEYER BURGER

Neuer Produktionsstandort für SmartWire-Modulen – Freiberg (Sachsen)



BESTEHENDE TECHNOLOGIE-ROADMAP SICHERT TOP-POSITION UND STEIGERUNGSPOTENZIAL

Durchschn. Moduleffizienz [%]



- Aktueller Geschäftsplan basiert auf Meyer Burgers überlegener „Phase I“ HJT Technologie
- Verifizierte Moduleffizienz-Roadmap lässt weitere Verbesserungen erwarten,
- Mit ihrer Beteiligung an Oxford PV und der zugehörigen Perowskit-Technologie investiert Meyer Burger bereits in künftige Technologien mit weiterem Potenzial für Leistungsverbesserung



Der erwartenden Nachfrage nach den hochwertigen Produkten von Meyer Burger entsprechend ist beabsichtigt, durch Aufnahme von insgesamt rund CHF 180 Millionen Fremdkapital im Jahr 2021/22 die Kapazität bis 2022 auf 1,4 GW Zell- und 0,8 GW Modulproduktion auszuweiten.



Meyer Burger erwartet auf dieser Basis innerhalb von drei Jahren einen jährlichen Umsatz von CHF 400 Millionen – CHF 450 Millionen und eine EBITDA Marge von 25% – 30% zu erreichen.

HIGHLIGHTS DER NEUEN MEYER BURGER



1. Heterojunction/SmartWire Technologie ist dem aktuellen Standard, Mono-PERC, wie auch anderen derzeit erhältlichen Heterojunction-Technologien in punkto Effizienz und Energieertrag überlegen
2. Captive-Geschäftsmodell ermöglicht, vollständigen Mehrwert aus Meyer Burgers Technologieführerschaft zu heben und schützt Know-how
3. Premiumprodukte zu günstigen Herstellungskosten ermöglichen eine einzigartige Positionierung in der PV-Industrie und eine nachhaltige Profitabilität von Meyer Burger
4. Mit dem erfolgreichen Aufbau einer Produktionslinie durch einen Kunden ist der Anwendungsbeweis in der Massenproduktion bereits erbracht
5. Existierende Infrastruktur und verfügbare Fachkräfte sollen Produktions- und Vertriebsstart in Q2/2021 ermöglichen
6. Der «Green Deal» und die europäischen Klimaziele verleihen dem Wiederaufbau der Solarindustrie in Europa Rückenwind

Manfred Häner
CFO



MEYER BURGER

TRANSAKTION IM ÜBERBLICK

TRANSAKTION IM ÜBERBLICK

Transaktionsvariante I

PIPE (CHF 50,2 Mio.)	Bezugsrechtsemission (CHF 114,5 Mio.)
	Backstop (CHF 60 Mio.)

Eine zweigeteilte Transaktion bestehend aus einer PIPE & Backstop Transaktion sowie einer Bezugsrechtsemission

1. Insgesamt haben rund 25 Investoren PIPE & Backstop Zusagen abgegeben.
2. Zum festgelegten Bezugspreis von CHF 0.09 liegen PIPE Zusagen in der Höhe von CHF 50 Mio., und Backstop Zusagen in der Höhe von CHF 60 Mio. vor
3. **D.h. ein total von CHF 110 Mio. (~ 67%) der gesamten Kapitalerhöhung ist gesichert**

Transaktionsvariante II

Bezugsrechtsemission (CHF 165 Mio.)
Backstop (CHF 55 Mio.)

Standard Bezugsrechtsemission

1. Eine CHF165 Mio. Kapitalerhöhung mit handelbaren Bezugsrechten unter Wahrung der Bezugsrechte der bestehenden Aktionäre
2. Zum festgelegten Bezugspreis von CHF 0.05 liegen backstop-underwriting von zwei Investoren im Umfang von CHF 55 Mio. vor
3. **Somit ist in dieser Transaktionsvariante ein Drittel durch „underwriting“ gesichert**

Bedingung zum Abschluss der Kapitalerhöhung: Minimaler Bruttoerlös von CHF150 Mio.

ERWARTETER ZEITPLAN

Datum	
14.07.2020	Publikation Emissions- und Kotierungsprospekt Beginn Bezugsrechtshandel an SIX Swiss Exchange
20.07.2020	Ende Bezugsrechtshandel
22.07.2020, 12:00 Uhr MESZ	Ende Bezugsfrist
28.07.2020	Kapitalerhöhung
29.07.2020	Erster Handelstag neue Aktien

Traktandum 1:

Kapitalerhöhung mit teilweiseem Entzug der Bezugsrechte sowie damit im Zusammenhang stehende Erhöhung des bedingten Kapitals.

TRAKTANDUM 1 – Anträge des Verwaltungsrats (1/2)

Ordentliche Kapitalerhöhung mit teilweiseem Entzug der Bezugsrechte

Durchführung einer ordentlichen Kapitalerhöhung nach Massgabe der folgenden Bestimmungen:

1. Das Aktienkapital wird durch die Ausgabe von maximal 1'829'977'372 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.05 zum Ausgabebetrag von je CHF 0.05 um maximal CHF 91'498'868.60 erhöht.
Die Kapitalerhöhung ist vom Verwaltungsrat im Umfang der eingegangenen Zeichnungen durchzuführen, sofern und soweit die eingegangenen Zeichnungen einem Bruttoerlös von mindestens CHF 150,000,000 und maximal CHF 165,000,000 entsprechen.
2. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, den Bezugspreis festzulegen, wobei der Bezugspreis nicht unter dem Ausgabebetrag (von CHF 0.05) liegen darf; mit Eintrag der Kapitalerhöhung im Handelsregister sind die neu auszugebenden Namenaktien stimm- und dividendenberechtigt.
3. Die neu auszugebenden Namenaktien haben keine Vorrechte.
4. Die Einlagen für die neu auszugebenden Namenaktien sind in bar zu leisten.
5. Die neuen Namenaktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen gemäss Art. 4 der Statuten.
6. Das Bezugsrecht der bisherigen Aktionäre wird bezüglich maximal 557'511'684 neu auszugebenden Namenaktien, entsprechend maximal 1/3 des maximalen gesamten Kapitalerhöhungsbetrages (und entsprechend maximal CHF 55 Millionen Bruttoerlös), ausgeschlossen. Der Verwaltungsrat kann die entzogenen Bezugsrechte Investoren zuweisen, welche sich im Voraus verpflichten, zusätzliche Aktien zu zeichnen, sofern und soweit diese nicht von anderen Aktionären oder Investoren gezeichnet werden (sog. PIPE- und Backstop-Investoren). Das Bezugsrecht der bisherigen Aktionäre bezüglich der entsprechend verbleibenden Anzahl neu auszugebenden Namenaktien (maximal 1'272'465'688) wird direkt oder indirekt gewahrt (vorbehältlich gesetzlicher Einschränkungen ausländischer Rechtsordnungen). Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Handelbarkeit der gewährten Bezugsrechte zu ermöglichen. Der Verwaltungsrat legt die Modalitäten für die Ausübung der Bezugsrechte fest. Bezugsrechte, die nicht ausgeübt werden, bzw. Namenaktien, für die Bezugsrechte gewährt, aber nicht ausgeübt werden, können im Interesse der Gesellschaft zugeteilt werden, etwa durch Zuweisung an die PIPE- und Backstop-Investoren.

TRAKTANDUM 1 – Anträge des Verwaltungsrats (2/2)

Erhöhung und Anpassung des bedingten Kapitals und Neufassung von Art. 3c Abs. 1 der Statuten wie folgt:

Art. 3c

"1 Das Aktienkapital wird unter Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre durch Ausgabe von höchstens 69'000'000 voll zu liberierenden Namenaktien zum Nennwert von CHF 0.05 um den Maximalbetrag von CHF 3'450'000 erhöht durch Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten, die in Verbindung mit Wandelanleihen, Optionsanleihen oder anderen Finanzmarktinstrumenten (inklusive der bestehenden Wandelanleihe) der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften eingeräumt werden oder eingeräumt wurden."

Absätze 2 bis 5 bleiben unverändert.

Franz Richter
Verwaltungsratspräsident



MEYER BURGER

**HERZLICHEN DANK UND
GUTEN HEIMWEG**