

Präsentation zur ordentlichen Generalversammlung 2024

Thun, 25. Juni 2024

Agenda

- 1 Begrüssung und Vorstellung aller Vertreter der Aktionäre und der Gesellschaft
- 2 Präsentation des Verwaltungsratspräsidenten
- 3 Präsentation CEO und CFO

Konstituierung der GV 2024

- | | | |
|----------|-----------------------------------|--|
| 1 | Verwaltungsrat | Dr. Franz Richter
Andreas R. Herzog
Mark Kerekes |
| 2 | Geschäftsleitung | Dr. Gunter Erfurt
Markus Nikles
Daniel Menzel |
| 3 | Notar | Theodor Blum, Notar und Fürsprecher, Bern |
| 4 | Unabhängiger Stimmrechtsvertreter | André Weber, Rechtsanwalt, Zürich |

Franz Richter

Verwaltungsratspräsident

Solarmärkte wachsen weiterhin weltweit, Überkapazitäten stellen Industrie derzeit vor Herausforderungen

Industrie ist stark politisch beeinflusst

- China, Indien und die USA fördern ihre lokale Solarbranche als strategische Schlüsselindustrie
- Weltweite Produktionskapazitäten lagen bei >1 TWp, davon 800GWp in China
- Weltmarkt hat 2023 ca. 440 GWp abgenommen
- Trotzdem erfolgt weiterer Zubau, vor allem in China
- In unregulierten Märkten wie Europa führt(e) dies zu niedrigsten Preisen für Solarmodule von ca. 10ct/Wp

Mögliche Katalysatoren zur Behebung der Situation

- China will gegen Überkapazitäten in der Branche vorgehen, nachdem Solarfirmen kürzlich ein Eingreifen Pekings gefordert hatten
- USA und Indien fördern lokale Wertschöpfung, den Endmarkt bei der Abnahme lokal gefertigter Produkte und führ(t)en Handelsbeschränkungen ein
- Europa hat Net Zero Industry Act verabschiedet, einige Länder (Italien, Österreich) beschliessen lokale Programme zur Förderung lokal produzierter Solarmodule

Update US-Produktion

Standort Goodyear, Arizona

- Ziel: Aufbau ca. 2 GW Nominalkapazität Solarmodulproduktion
- Aktuell: Start Produktionshochlauf im Juni 2024

Standort Colorado Springs, Colorado

- Ziel: Aufbau ca. 2 GW Nominalkapazität Solarzellenproduktion
- Aktuell: Planung abgeschlossen, alle Prozessanlagen bestellt, Haustechnikaufträge in Vorbereitung und abhängig von Abschluss Finanzierung

Goodyear, Arizona



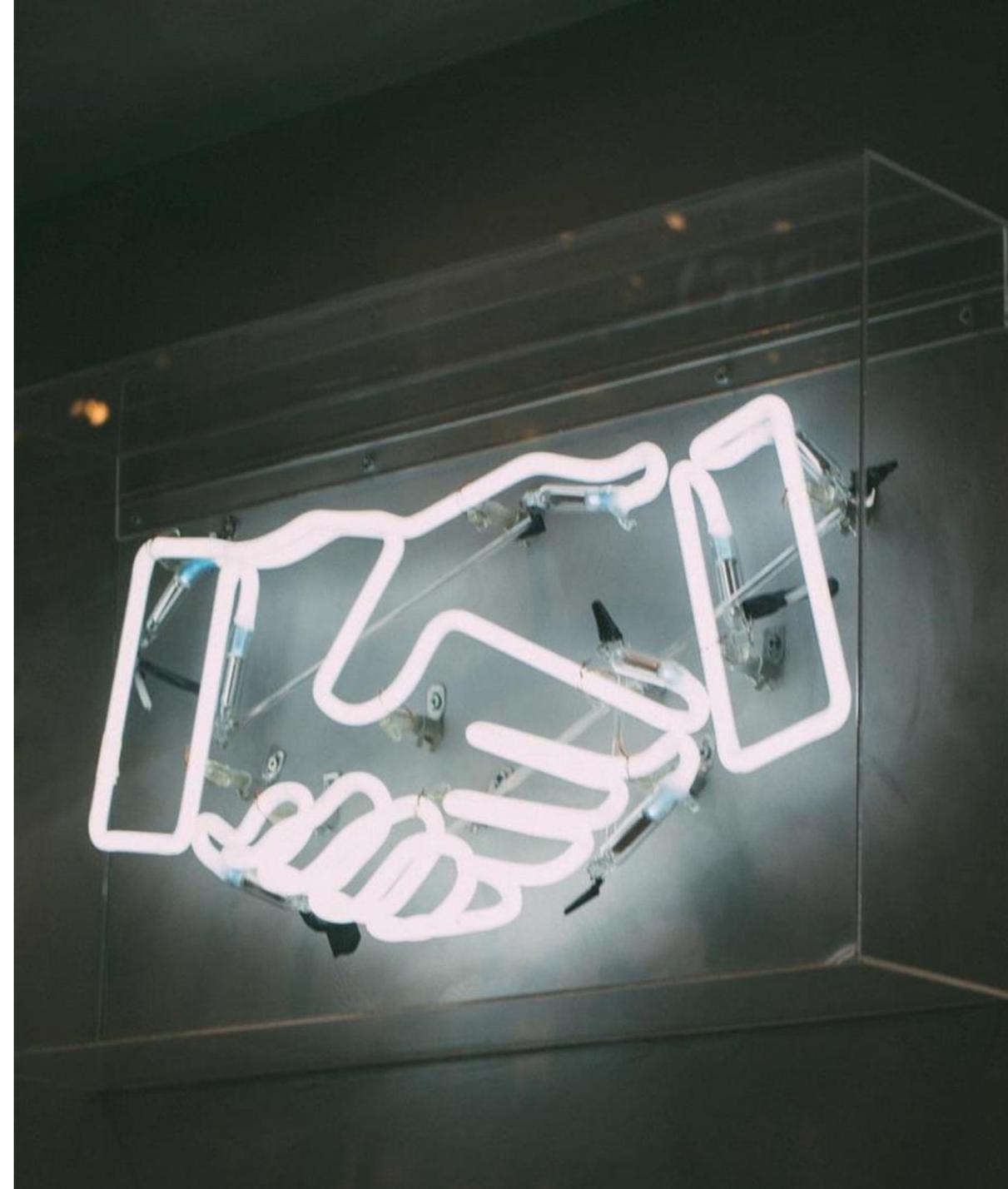
Colorado Springs, Colorado



Strategische Partnerschaft

Termsheet für mögliche Investition

- Mit einem führenden US-amerikanischen Industrie- und Technologiekonzern wurde eine kommerzielle Vereinbarung bis zur Unterschriftsreife ausgehandelt und ein Termsheet für eine mögliche Investition in Meyer Burger ausgetauscht
- Diese geplante strategische Zusammenarbeit wird es Meyer Burger ermöglichen, Solarmodule in den USA mit immer höheren Anteilen an einheimischen Komponenten herzustellen
- Meyer Burger arbeitet an verbindlichen Vereinbarungen, die voraussichtlich im dritten Quartal abgeschlossen werden

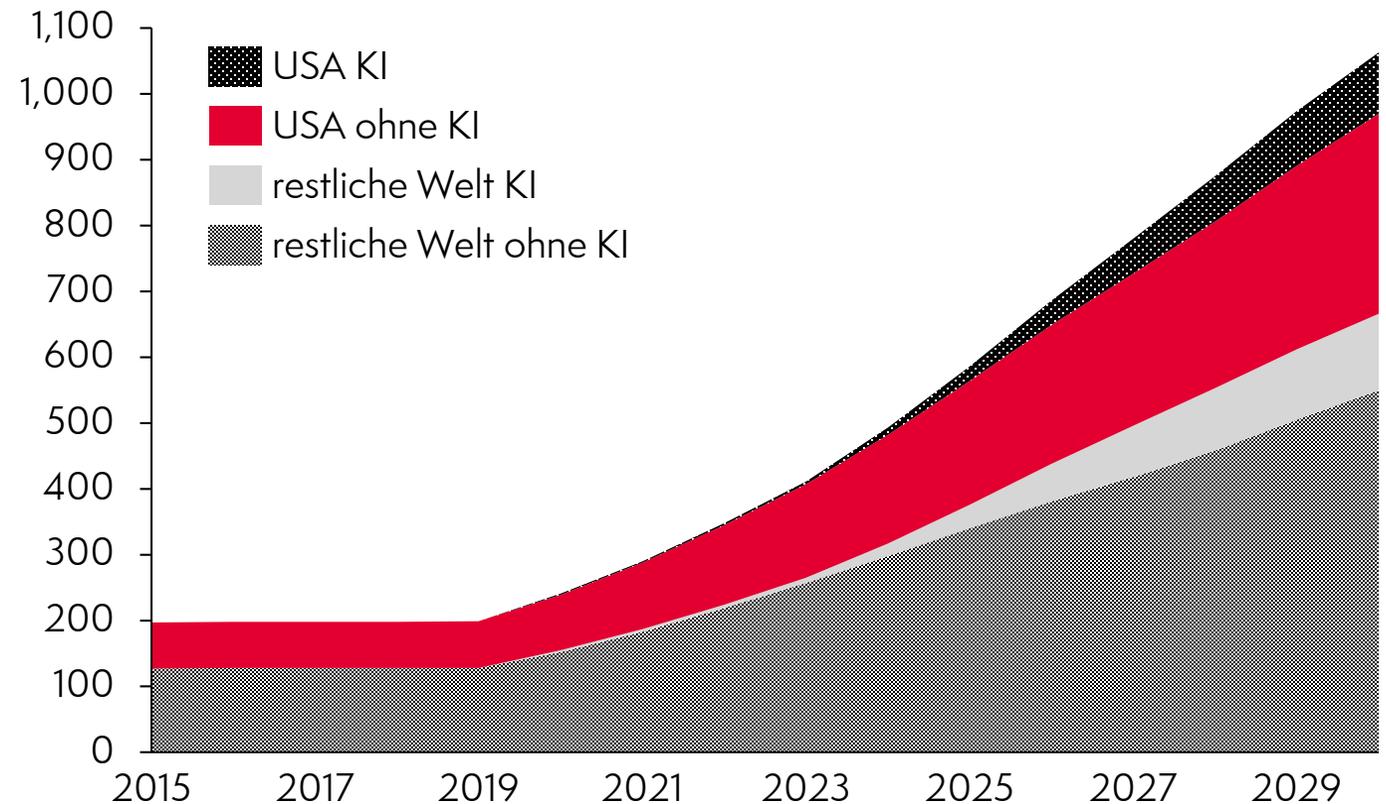


Datencenter und künstliche Intelligenz erhöhen Bedarf für mehr Elektroenergie

Bedarf für mehr Elektroenergie steigt

- Wachstumsbranche künstliche Intelligenz (IT) und allgemeine Datenverarbeitung benötigt schnell mehr Elektroenergie
- Branchenwachstum der künstlicher Intelligenz befördert weltweit die Ausbringung weiterer Solarenergieerzeugungsanlagen
- Künstliche Intelligenz insbesondere in den USA auf dem Vormarsch mit potenziell positiven Auswirkungen auf den USA Solarmarkt

Elektroenergiebedarf Datencenter [TWh]



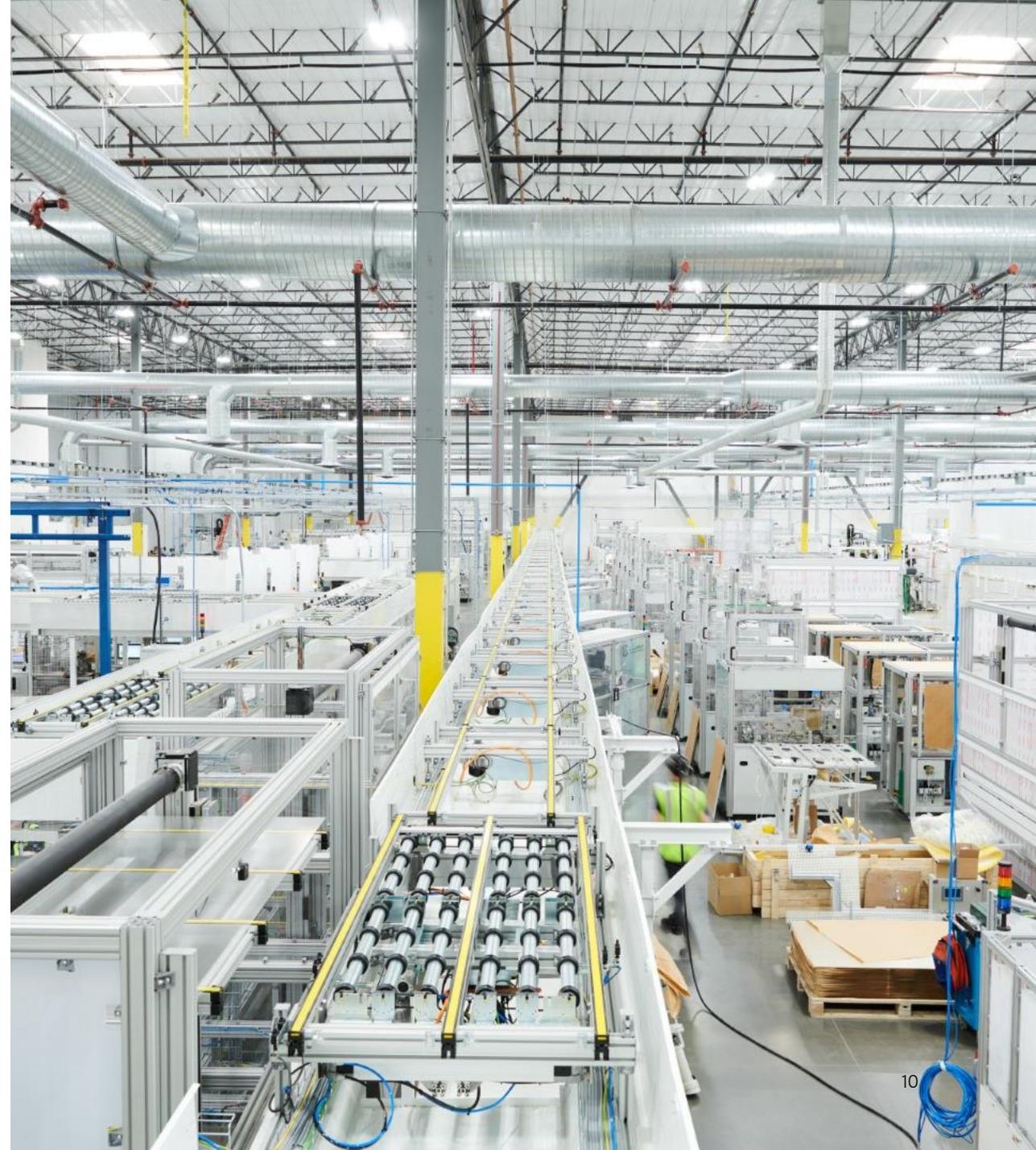
Gunter Erfurt

CEO

Modulproduktion für US-Markt läuft an

Status Solarmodulwerk Goodyear, Arizona:

- **3 Linien** mit insgesamt ca. 2GW geplant:
 - **Linie 1:** aufgebaut, externes Fabrikaudit bestanden, Produktion startet
 - **Linie 2:** 95% angeliefert, 30% aufgebaut, 10% Inbetriebnahme Einzelanlagen, Start Hochlauf im 2. Halbjahr 2024,
 - **Linie 3:** 50% in Anlieferung, Anpassung für Utility-Modulproduktion notwendig
 - Personalaufbau läuft gemäss Erfordernissen des Hochlaufs
 - Solarzellen werden aus Deutschland geliefert, mindestens bis der Hochlauf der Solarzellenfertigung Colorado Springs erfolgt ist



Neuer langfristiger Abnahmevertrag

Geschäftsstrategie und Produktpositionierung wiederholt bestätigt

- Grosses US-amerikanisches Energieunternehmen wird vierter Grossabnehmer von in den USA hergestellten Meyer Burger Solarmodulen
- Mengenabnahme über drei Jahre von bis zu 600 Megawatt pro Jahr ab Januar 2026 mit Verlängerungsoption um weitere zwei Jahre
- Attraktiver Preis für Meyer Burger sowie Anzahlungen
- Dritte Linie im Werk in Goodyear, Arizona wird damit auch für Projektmodule genutzt
- Reduziert Komplexität im Werk, da Fokus vorerst auf nur einem Produkt liegt
- Vertrag wird mit gesicherter Finanzierung 45X wirksam

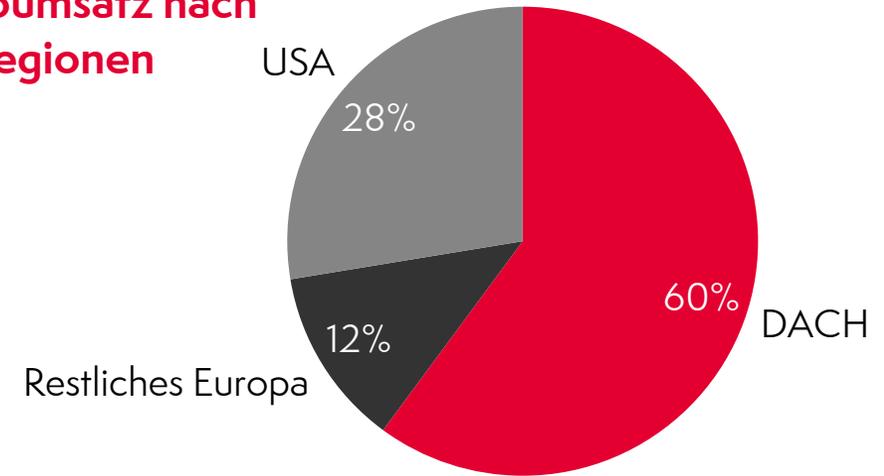


Update zum Vertrieb

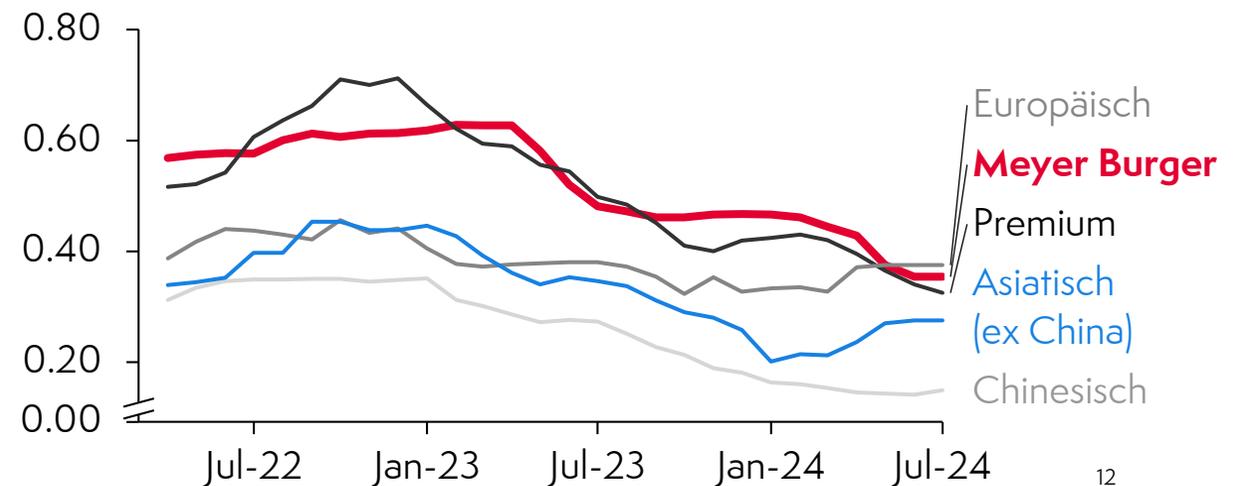
Marktlage weiterhin herausfordernd

- Marktlage nahezu unverändert, da Überkapazitäten in EU- und auch US-Märkten im Hausdachsegment nur langsam abfließen
 - Italien und Österreich planen Förderung lokaler Produkte
- Stetige Absätze mit loyaler Kundschaft in den Kernmärkten DE + CH, leicht zugenommener Anteil auch in den USA
- Marketing + Sales Aktivitäten stärker auf „funktionierende“ Märkte fokussiert
- Online Vertrieb Balkonsolar im 1. Halbjahr gestartet
- Neuer Kurs mit preislicher Flexibilität im Projektgeschäft erschliesst zusätzliche Möglichkeiten

Aufteilung Nettoumsatz nach geografischen Regionen



Preise beim Handwerker (Deutschland) im Hausdachsegment [€/Wp]



Hohe Langlebigkeit der Meyer Burger Produkte



Prüfsiegel für Meyer Burger Qualität

- Grosskunden in den USA erwarten unabhängige Qualitäts-Tests
- Kiwa-PVEL-Prüfsiegel ist renommiert und in der Branche anerkannt
- Meyer Burger-Module landen beim ersten Versuch unter den Top-6-Prozent aller Hersteller
- Tests untersuchen u.a. Stabilität, Temperaturverhalten, Feuchtigkeitsresistenz, mechanische Belastungen, Hagelfestigkeit

Meyer Burger präsentiert sich auf Intersolar und gewinnt Nachhaltigkeits-Award



Bleibt stabil. Bleibt stark. Bleibt original. Bleibt sauber.

- Neue Kampagne überzeugt Kunden auf der grössten Branchenmesse ausserhalb Asiens
- Meyer Burger präsentiert neue Produkte u.a. US Utility Modul für Freiflächen, HJT-IBC Modul und Meyer Burger Tile (lieferbar ab Q3/2024)
- Neues Messestandkonzept gewinnt Sustainability Award

Update Restrukturierung Europa

Kostensenkungsprogramme in Bearbeitung

- Solarmodulwerk Freiberg Mitte März 2024 abgestellt
- Kündigungen für 500 Mitarbeitende ausgesprochen, davon haben etwa 2/3 bereits Ende April 2024 das Unternehmen verlassen
- Solarzellenwerk Thalheim (Stadt Bitterfeld-Wolfen) produziert weiter für den Hochlauf des Solarmodulwerks in Goodyear, Arizona
- Weitere Kostensenkungsprogramme im schwierigen europäischen Marktumfeld in Bearbeitung
- Konsequenter Transfer und Umsetzung der USA Strategie auf Basis des dortigen förderlichen Marktumfelds und der strategischen Bedeutung der Solarindustrie



US-Solarmarkt mit besten Perspektiven für heimische Produzenten

Anreize durch das Gesetz zur Verringerung der Inflation (IRA)

- **Steuerzuschuss für heimische Produktion bis Ende 2032**
 - 7ct/Wp für Solarmodule
 - 4ct/Wp für Solarzellen
- **Bonuszuschuss für heimische Produkte**
 - 10% Steuerzuschuss auf die gesamten Projektkosten für Entwickler, die in den USA hergestellte Produkte für Solarprojekte verwenden

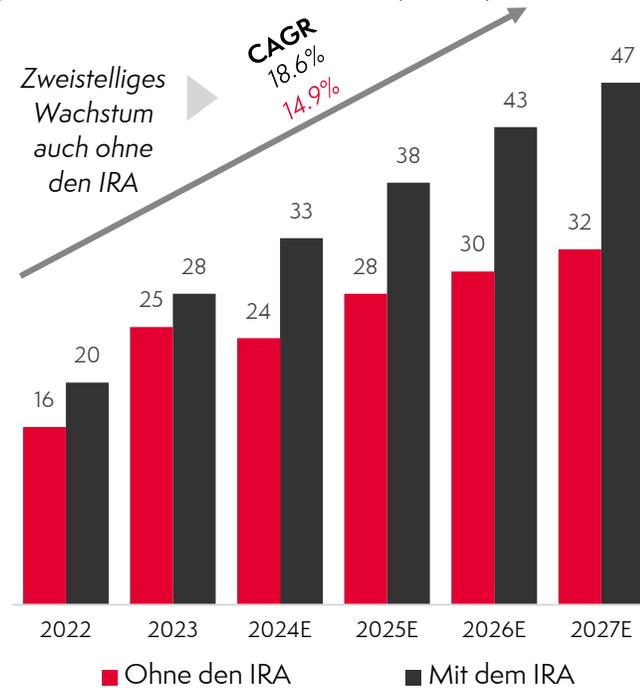
Faire Wettbewerbsbedingungen durch Zölle auf Solarimporte

- **Section 201 Schutzzölle auf importierte Solarzellen aus den meisten Ländern**
 - Bis zu 5 GW können derzeit zollfrei eingeführt werden (Geschätzte Installation in 2024: 40GW, Quelle: SEIA)
- **Antidumping- und Ausgleichszölle auf chinesische Solaranlagen**
 - Bestehendes Zollverfahren soll auf Einfuhren aus Kambodscha, Malaysia, Thailand und Vietnam erweitert werden
- **Section 301 Zölle**
 - Zölle auf Solarzellen aus China von 25% auf 50% angehoben, unabhängig davon, ob sie zu Modulen zusammengebaut werden oder nicht (ab 2024)

Grosse Wachstumschancen in den USA

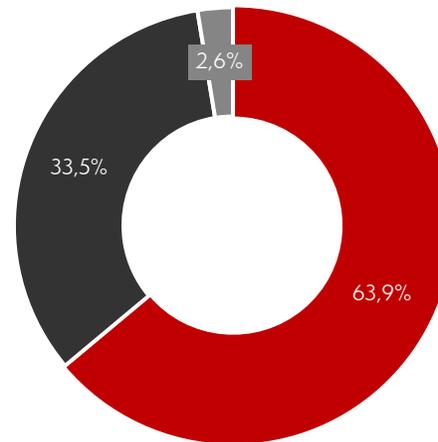
Entwicklung der Photovoltaik in den USA vor und nach dem Inflation Reduction Act (1)

Jährliche U.S. Solarinstallationen (GWdc)



Verteilung nach Produkten und Dienstleistungen(2)

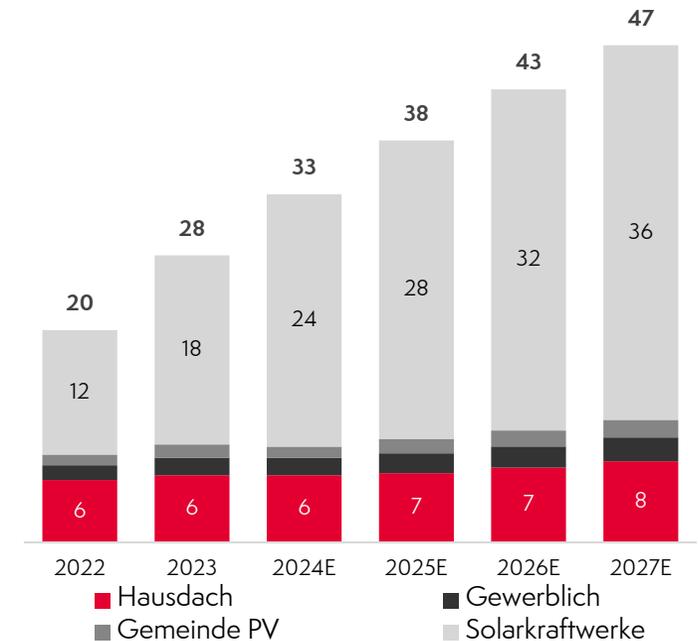
Branchenumsatz in 2023, nach den wichtigsten Produkt- und Dienstleistungsbereichen



- Silizium-Module und -Zellen
- Dünnschicht-Module und -Zellen
- Andere Module und Zellen

Prognose für PV-Solaranlagen in den USA, SEIA(1)

Installierte Kapazität (GWdc)



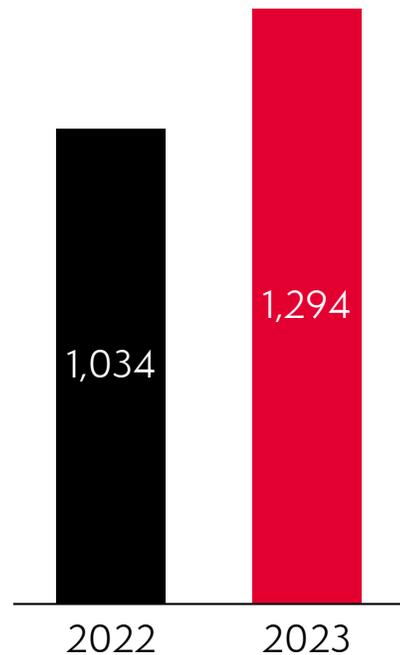
Quellen: 1) SEIA/Wood Mackenzie Power & Renewables U.S. Solar Market Insight 2022 Year in Review. 2) IBISWorld Solar Panel Manufacturing in the U.S., Dec-23.

Markus Nikles

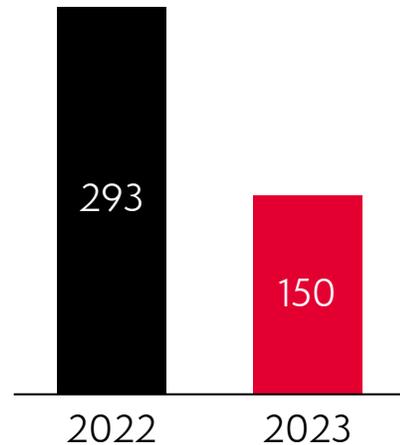
CFO

Kennzahlen 2023

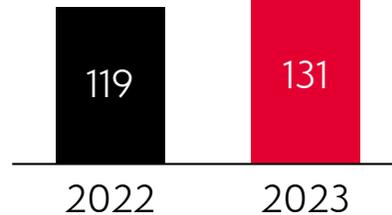
Mitarbeiter/FTE



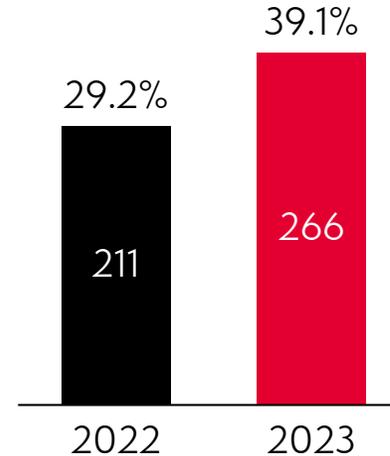
Flüssige Mittel
[CHF Mio.]



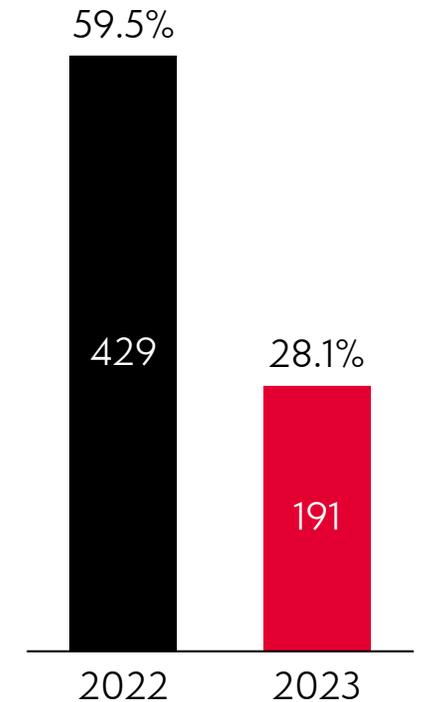
Vorräte
[CHF Mio.]



Sachanlagen¹
[CHF Mio. und %]



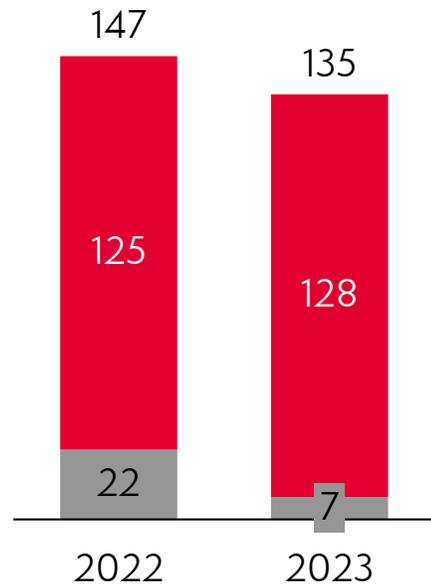
Eigenkapital²
[CHF Mio und %]



¹ Sachanlagen-Quote spiegelt den Anteil der Sachanlagen am Gesamtvermögen ; ² Eigenkapital-Quote spiegelt den Anteil des Eigenkapitals am Gesamtkapital

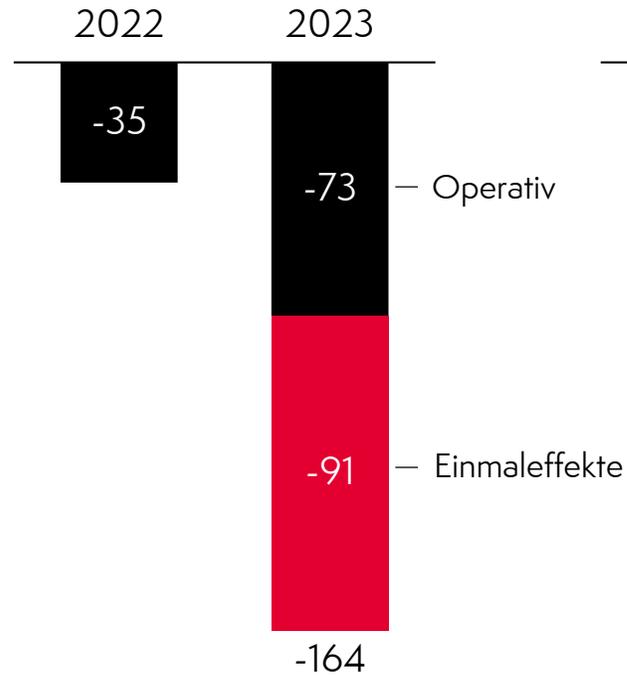
Kennzahlen GuV 2023 – Beeinflusst durch Einmaleffekte

Umsatz
[CHF Mio.]

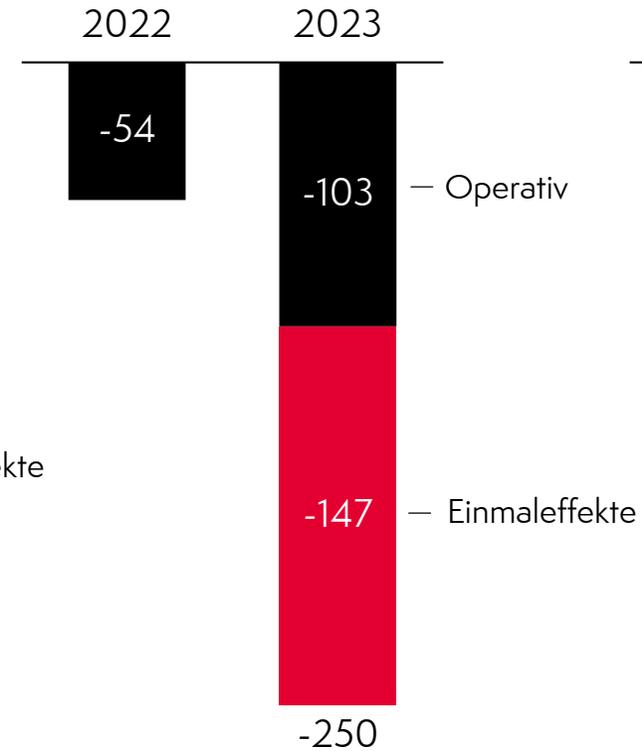


■ Module
■ Pasan/OldCo

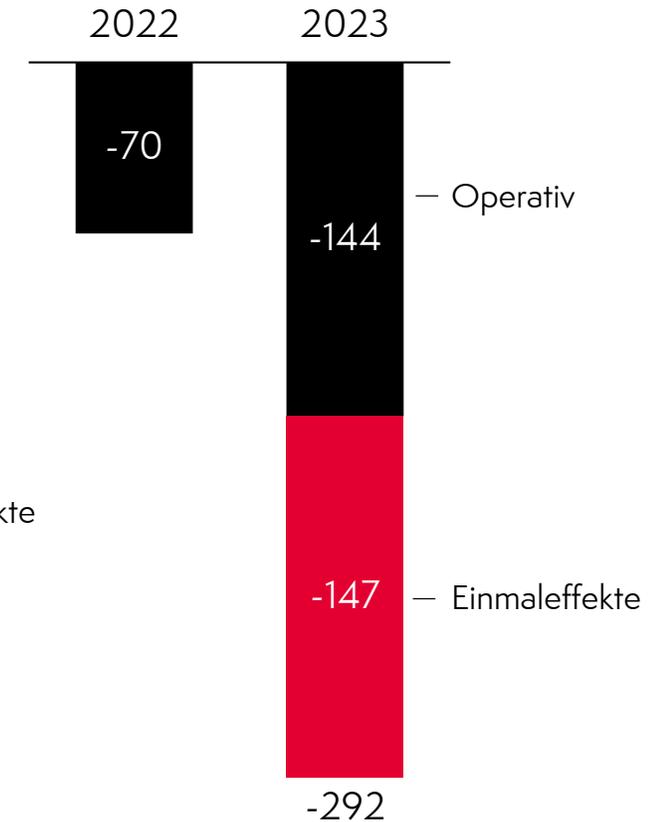
EBITDA
[CHF Mio.]



EBIT
[CHF Mio.]

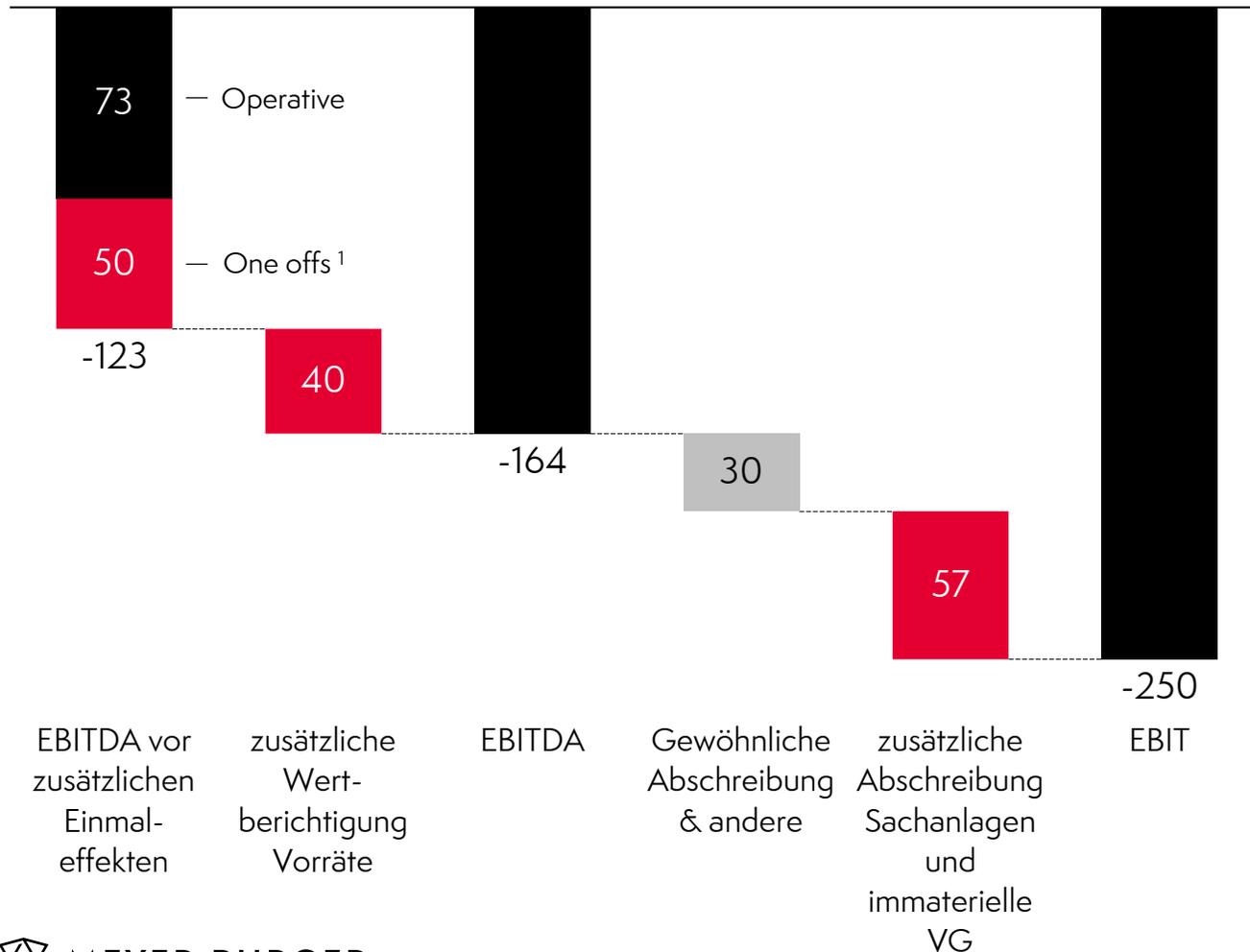


Nettoergebnis
[CHF Mio.]



Asserordentliche Effekte 2023 auf EBITDA and EBIT

[CHF Mio.]

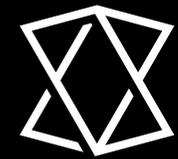


- **EBITDA vor weiteren ausserordentlichen Posten** (-123 mCHF) beinhaltet bereits **Einmaleffekte**¹
- Aufgrund **der anstehenden Entscheidungen zu politischen Unterstützungsmassnahmen wurden zwei gewichtete Planungsszenarien** als Grundlage für die Werthaltigkeitstests angenommen
- Aufgrund dieser Werthaltigkeitstests **wurden zusätzliche Wertanpassungen (-40 Mio. CHF) und Wertberichtigungen (-57 Mio. CHF)** erfasst, die sich weiter auf EBITDA (-164 Mio. CHF) und EBIT (-250 Mio. CHF) auswirkten
- Sollte sich die allgemeine Marktsituation in Europa ändern, z.B. durch entsprechende Resilienzmassnahmen, wäre eine Rücknahme der entsprechenden Wertberichtigungen möglich

¹ Zu Einmaleffekten zählen Wertberichtigungen auf Vorräte, Anlauf- und Vorfinanzierungskosten und vertraglich vereinbarte Gutschriften an Kunden aus Lagerschutzklauseln

Finanzmassnahmen - Update

Export- finanzie- rungs- kredit	<ul style="list-style-type: none">• Review DE Grossbank• Review DE Exportrisikogarantie• Vertragliche Dokumentation		<p>Finanzierungsangebote erhalten</p> <p>Unterstützung der DE Exportrisikogarantie liegt vor; vorbehaltlich des Abschlusses der Kreditdokumentation</p> <p>Kreditvertrag (Entwurf) liegt vor</p>
45X- Finanzie- rung	<ul style="list-style-type: none">• Due Diligence• Vertragliche Dokumentation• Gläubigervereinbarung		<p>Finanzierungsangebote für Advanced Manufacturing Production Tax Credit (sog. 45X) zur Monetarisierung künftiger Steuergutschriften mit einer Laufzeit von 5-6 Jahren erhalten;</p> <p>Zwischenzeitlich detaillierte Due Diligence in DE & USA abgeschlossen; derzeit finale Verhandlungen</p>
DOE- Finanzie- rung	<ul style="list-style-type: none">• Bewerbungsprozess: Phase 2• Evaluation DOE; Term Sheet• Vertragliche Dokumentation		<p>Kompletter Kreditantrag eingereicht; derzeit Projekt-Kredit-Rating Prüfung für DOE-Finanzierung</p> <p>Due Diligence läuft</p>



MEYER BURGER

Energie, die bleibt.