

BERICHT DES AUFSICHTSRATS

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

das Geschäftsjahr 2014 der voxeljet AG war wiederum ereignisreich. Das vergangene Geschäftsjahr und die Tätigkeit des Aufsichtsrats waren durch die Durchführung einer weiteren Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital im April 2014 und der Platzierung dieser Aktien / ADRs an der New Yorker Börse sowie durch den Zukauf der englischen Firma Propshop (Model) Makers Ltd., UK, sowie der Gründung/dem Aufbau der voxeljet of America Inc., USA, geprägt. Dabei hat die voxeljet AG ein sehr starkes Wachstum der operativen Umsatzerlöse für das Geschäftsjahr 2014 erzielt.

Der amtierende Aufsichtsrat wurde durch die ordentliche Hauptversammlung 2014 der Gesellschaft am 27. Mai 2014 gewählt. Die ordentliche Amtszeit aller gewählten Mitglieder endet mit dem Ablauf der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2014 beschließen wird. Alle von der ordentlichen Hauptversammlung 2014 gewählten Aufsichtsratsmitglieder waren bereits im Geschäftsjahr 2013 Aufsichtsratsmitglieder der Gesellschaft.

Zu Beginn des Geschäftsjahres 2014 beschäftigte sich der Aufsichtsrat zunächst eingehend mit den zur Vorbereitung der weiteren Kapitalerhöhung im April 2014 notwendigen Unterlagen sowie der allgemeinen beratenden und überwachenden Begleitung der Prozesses und der Fassung der zur Umsetzung der Kapitalerhöhung erforderlichen Beschlüsse.

Der Aufsichtsrat stand in fortlaufendem engem Kontakt mit dem Vorstand zur regelmäßigen Analyse und Bewertung der Lage der Gesellschaft und zur Diskussion wesentlicher Fragestellungen im Zusammenhang mit der strategischen Ausrichtung der Gesellschaft einschließlich der Planung für das Geschäftsjahr 2015.

Zusammenarbeit mit dem Vorstand

Der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr 2014 die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben mit großer Sorgfalt wahrgenommen, den Vorstand bei der Leitung der voxeljet AG regelmäßig beraten und seine Geschäftsführung überprüft und überwacht. Er unterzog auch das Risikomanagement und die Compliance einer Überprüfung und ist der Auffassung, dass diese den Anforderungen in vollem Umfang entsprechen. Vorstand und Aufsichtsrat haben sich über die strategische Ausrichtung der voxeljet AG abgestimmt und in regelmäßigen Abständen den Stand der Strategieumsetzung erörtert. In alle Entscheidungen, die für die voxeljet AG von grundlegender Bedeutung waren, war der Aufsichtsrat unmittelbar und frühzeitig eingebunden. Der Vorstand unterrichtete den Aufsichtsrat in schriftlichen und mündlichen Berichten regelmäßig, zeitnah und umfassend über die Unternehmensplanung, den

Gang der Geschäfte, die strategische Weiterentwicklung sowie die aktuelle Lage der voxeljet AG. Der Vorstand ging dabei auch auf Abweichungen des Geschäftsverlaufs von den aufgestellten Plänen ein und erläuterte die Abweichungen sowie Korrekturmaßnahmen. Gegenstand und Umfang der Berichterstattung des Vorstandes entsprechen den vom Aufsichtsrat gestellten Anforderungen. Neben den Berichten ließ sich der Aufsichtsrat vom Vorstand ergänzende Informationen erteilen. Insbesondere stand der Vorstand in den Sitzungen des Aufsichtsrates zur Erörterung und zur Beantwortung der vom Aufsichtsrat gestellten Fragen zur Verfügung. Geschäfte, die der Zustimmung des Aufsichtsrates bedürfen, wurden mit dem Vorstand erörtert und eingehend geprüft, wobei regelmäßig der Nutzen und die Auswirkungen des jeweiligen Geschäftes im Mittelpunkt standen.

Der Vorsitzende des Aufsichtsrates wurde auch zwischen den Sitzungsterminen des Aufsichtsrates und seiner Ausschüsse ausführlich informiert. So wurden die Strategie, die aktuelle Geschäftsentwicklung und -lage und das Risikomanagement der voxeljet AG sowie wesentliche Einzelthemen und Entscheidungen in regelmäßigen Gesprächen zwischen dem Vorstand und dem Vorsitzenden des Aufsichtsrates erörtert, der seinerseits die übrigen Mitglieder des Aufsichtsrats zeitnah informierte. Über wichtige Ereignisse, die von wesentlicher Bedeutung für die Beurteilung der Lage und Entwicklung sowie für die Leitung der voxeljet AG waren, wurde der Vorsitzende des Aufsichtsrates unverzüglich durch den Vorstand informiert. Während des gesamten Geschäftsjahres prüften und diskutierten der Prüfungsausschuss und der Aufsichtsrat jeweils intensiv die Quartalszahlen und Berichte der Gesellschaft.

Die Themen im Aufsichtsratsplenum

Der Aufsichtsrat tagte 2014 in 8 Sitzungen und fasste darüber hinaus Beschlüsse im Wege des schriftlichen Umlaufverfahrens.

In der ordentlichen Aufsichtsratssitzung vom 20. Januar 2014 in den Geschäftsräumen der Gesellschaft berichtete der Vorstand über die aktuelle Lage des Unternehmens. Zudem wurden das Budget 2014 und der Plan 2015 präsentiert und verabschiedet.

In der ordentlichen Aufsichtsratssitzung am 25. März 2014 in den Geschäftsräumen der Gesellschaft beschäftigte sich der Aufsichtsrat mit den vorgelegten HGB und IFRS Jahresabschlüssen, die zuvor im Prüfungsausschuss besprochen wurden, der Geschäftsentwicklung im ersten Quartal des Geschäftsjahres, den Vorbereitungen zum Secondary Offering sowie allgemeinen Fragen, die sich aus der Überwachungstätigkeit des Aufsichtsrates ergeben.

In der konstituierenden Aufsichtsratssitzung am 27. Mai 2014, die im Nachgang zur ordentlichen Hauptversammlung 2014 in den Räumen der Kanzlei Dechert LLP, München, stattfand, wählte der Aufsichtsrat Herrn Peter Nietzer zu seinem Vorsitzenden.

In der ordentlichen Aufsichtsratssitzung am 25. Juni 2014 beschäftigte sich der Aufsichtsrat neben der Bearbeitung von allgemeinen Themen zur Unternehmensüberwachung auch umfassend mit Fragen des langfristigen Unternehmenswachstums.

In der im Wege einer Telefonkonferenz abgehaltenen Sitzung vom 12. August 2014 diskutierte der Aufsichtsrat die Quartalszahlen für das 2. Quartal 2014 / Halbjahreszahlen 2014 als auch die allgemeine Entwicklung des Geschäftsverlaufs und aktuelle Entwicklungen.

In der im Wege einer Telefonkonferenz abgehaltenen Sitzung vom 1. Oktober 2014 diskutierte der Aufsichtsrat den Erwerb aller Anteile an der Propshop (Model) Makers Ltd., UK, und genehmigte die Durchführung der Transaktion.

In der ordentlichen Aufsichtsratssitzung am 13. Oktober 2014 in den Räumen der Gesellschaft beschäftigte sich der Aufsichtsrat neben dem allgemeinen Geschäftsverlauf schwerpunktmäßig mit Fragen der langfristigen Produkt-, Entwicklungs- und Produktionsplanung.

In der ordentlichen Aufsichtsratssitzung am 15. Dezember 2014 in den Geschäftsräumen der Gesellschaft berichtete der Vorstand über die aktuelle Lage des Unternehmens und es wurde die Entsprechenserklärung 2014 gemäß § 161 AktG (Corporate Governance Erklärung) von dem Aufsichtsrat verabschiedet. Des Weiteren verabschiedete der Aufsichtsrat das Budget 2015 und beschloss über Richtlinie zum Insiderhandel.

Corporate Governance Kodex

Vorstand und Aufsichtsrat haben ihre Entsprechenserklärung zu den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG am 15. Dezember 2014 abgegeben und den Aktionären auf der Website www.voxeljet.de dauerhaft zugänglich gemacht. Interessenskonflikte im Sinne der Ziffer 5.5 des Deutschen Corporate Governance Kodex sind innerhalb des Aufsichtsrats im Berichtsjahr nicht aufgetreten.

Die Arbeit in den Ausschüssen des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat in seiner konstituierenden Sitzung zwei Ausschüsse gebildet: den Prüfungsausschuss (*Audit Committee*) und den Vergütungs- und Nominierungsausschuss (*Compensation and Nomination Committee*).

Da nach den deutschen aktienrechtlichen Mindestanforderungen beschließende Ausschüsse aus mindestens 3 Personen bestehen müssen, waren im Berichtsjahr jeweils alle Mitglieder des Aufsichtsrats zugleich Mitglieder beider Ausschüsse. Den Vorsitz in beiden Ausschüssen führt der Aufsichtsratsvorsitzende Peter Nietzer.

Schwerpunkte der Ausschusstätigkeit im Prüfungsausschuss waren im Berichtsjahr die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses sowie die Vorprüfung der HGB und IFRS

Jahresabschlüsse 2013 und des Lageberichts der voxeljet AG sowie die Vorbereitung der Beschlussfassung des Aufsichtsrats zu diesen Punkten.

Am 25. März 2014 hielt der Prüfungsausschuss eine Sitzung ab, an der neben einem Vorstandsmitglied auch zwei Vertreter der KPMG AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, des gewählten Abschlussprüfers der Gesellschaft für das Berichtsjahr teilnahmen. Die Vertreter des Wirtschaftsprüfers gaben ergänzende Erläuterungen und beantworteten Rückfragen des Prüfungsausschusses.

In der im Wege einer Telefonkonferenz abgehaltenen Sitzung am 12. August 2014 diskutierte der Prüfungsausschuss die Quartalszahlen für das 2. Quartal 2014 / Halbjahreszahlen 2014.

In der im Wege einer Telefonkonferenz abgehaltenen Sitzung am 12. November 2014 diskutierte der Prüfungsausschuss die Quartalszahlen für das 3. Quartal 2014.

Der Vergütungs- und Nominierungsausschuss trat im Berichtsjahr nicht zusammen.

Jahresabschluss / Konzernabschluss

Die Rechnungslegung der voxeljet AG wurde im Geschäftsjahr 2014 durch die KPMG AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Ganghoferstr. 29, 80339 München, geprüft, die von der ordentlichen Hauptversammlung am 27. Mai 2014 zum Abschlussprüfer und zum Konzernabschlussprüfer gewählt worden war. Der Abschlussprüfer hat den HGB-Jahresabschluss sowie den Lagebericht der voxeljet AG sowie den IFRS - Konzernabschluss jeweils unter Einbeziehung der Buchführung geprüft und jeweils mit uneingeschränkten Bestätigungsvermerken versehen.

Nachdem der Prüfungsausschuss den Prüfungsprozess durch die Wirtschaftsprüfer eng begleitet hat und mehrfach über den aktuellen Stand der Prüfung und der Prüfungsergebnisse informiert wurde, sind der vom Vorstand aufgestellte HGB - Jahresabschluss einschließlich Lagebericht, der IFRS - Konzernabschluss sowie die Berichte der KPMG AG über die Prüfung des HGB – Jahresabschlusses / IFRS – Konzernabschlusses im Prüfungsausschuss in seiner Sitzung am 25. März 2015 mit Vertretern der KPMG AG intensiv erörtert worden. Der Abschlussprüfer hat ausführlich über sämtliche wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet und sämtliche Fragen des Prüfungsausschusses umfassend beantwortet.

Der Aufsichtsrat wurde bereits im Prozess der Erstellung des HGB – Jahresabschlusses / IFRS – Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2014 und deren Prüfung durch den Abschlussprüfer kurzfristig auf dem Laufenden gehalten. Rückfragen des Aufsichtsrats wurden telefonisch und auch per E-Mail vom Vorstand und vom Abschlussprüfer umfassend beantwortet. Der Aufsichtsrat hat in eigener Verantwortung den vom Vorstand aufgestellten HGB – Jahresabschluss / IFRS – Konzernabschluss und die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers geprüft. Nach dem abschließenden Ergebnis dieser Prüfung sind keine

Einwendungen zu erheben. Der Aufsichtsrat schließt sich dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer an und hat den HGB – Jahresabschluss / IFRS – Konzernabschluss der Gesellschaft, die damit gemäß § 172 Satz 1 AktG festgestellt sind, am 25. März 2015 bzw. am 26. März 2015 gebilligt.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern. In einem ereignisreichen und für die Gesellschaft wegweisenden Jahr haben sie hohen Einsatz gezeigt. Allen Kunden und Partnern dankt der Aufsichtsrat für die gute Zusammenarbeit.

Friedberg, den 26. März 2015

Für den Aufsichtsrat



Peter G. Nietzer

Vorsitzender des Aufsichtsrats