

## **BERICHT DES AUFSICHTSRATS**

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

das Geschäftsjahr 2015 war für die voxeljet AG ein wegweisendes und von Wachstum gezeichnetes Jahr, in dem die Umsatzerlöse der Gesellschaft in einem international anspruchsvollen wirtschaftlichen Umfeld einen sehr deutlichen Zuwachs verzeichneten. Mit dem Wachstum einher gingen Aufwendungen und Investitionen im Zuge der Internationalisierung der Gruppe, die im Zusammenhang mit der Fokussierung der Geschäftsaktivitäten in Großbritannien jedoch zu einem höher als geplanten Verlust auf Gruppenebene führten.

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 2018 beschließen wird.

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, Internationalisierungsfragen sowie der Planung für das Geschäftsjahr 2016.

### **Überwachung und Beratung des Vorstandes**

Der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr 2015 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 sowie gegebenenfalls notwendige Anpassungen in der Ausrichtung erörtert. In alle Entscheidungen, die für die voxeljet AG von 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 auf die Entwicklung der Gesellschaft im Mittelpunkt standen.

Der Vorsitzende des Aufsichtsrates, teilweise auch das gesamte Aufsichtsratsgremium, 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 Teilnahmequote bei den Aufsichtsratssitzungen betrug 100%.

### **Die Themen im Aufsichtsratsplenium**

Der Aufsichtsrat tagte 2015 in fünf Sitzungen und fasste darüber hinaus Beschlüsse im Wege des schriftlichen Umlaufverfahrens und führte ergänzend eine Vielzahl von Telefonkonferenzen zwecks Erläuterung aktueller Entwicklungen durch.

In der Aufsichtsratssitzung am 25. Februar 2015 (per Telefonkonferenz) beschäftigte sich der Aufsichtsrat mit der Markterschließung Indien, der Gründung einer Tochtergesellschaft sowie den entsprechenden Beschlussfassungen.

In der ordentlichen Aufsichtsratssitzung am 25. März 2015 in den Geschäftsräumen der Gesellschaft beschäftigte sich der Aufsichtsrat mit den vorgelegten HGB und IFRS Jahresabschlüssen für das Geschäftsjahr 2014, die zuvor im Prüfungsausschuss besprochen wurden, der Geschäftsentwicklung im ersten Quartal des Geschäftsjahres, sowie allgemeinen Fragen, die sich aus der Überwachungstätigkeit des Aufsichtsrates ergeben. In dieser Aufsichtsratssitzung war auch der Wirtschaftsprüfer KPMG zugegen und beantwortete Fragen des Aufsichtsrates.

In der ordentlichen Aufsichtsratssitzung am 22. Juni 2015, an der auch der Managing Director und die Verantwortliche für den Bereich Finanzen von voxeljet UK als Gäste teilnahmen, beschäftigte sich der Aufsichtsrat neben der Bearbeitung von allgemeinen Themen zur Unternehmensüberwachung auch mit der Geschäftsentwicklung des Quartals, dem Ausblick auf das Halbjahresergebnis sowie umfassend mit Fragen des langfristigen Unternehmenswachstums. Dabei stand während der Anwesenheit der Verantwortlichen von voxeljet UK das Geschäftsmodell der englischen Gesellschaft im Mittelpunkt der Erörterung.

In der ordentlichen Aufsichtsratssitzung am 22. Oktober 2015 in den Räumen der Gesellschaft beschäftigte sich der Aufsichtsrat neben dem allgemeinen Geschäftsverlauf schwerpunktmäßig mit der Geschäftsentwicklung der Tochtergesellschaften, der weiteren Internationalisierung sowie mit den Grundlagen der Planung.

In der Aufsichtsratssitzung am 10. November 2015 in den Geschäftsräumen der Gesellschaft berichtete der Vorstand über die aktuelle Lage des Unternehmens, ferner wurde die Planung 2016 umfassend diskutiert.

In der telefonisch abgehaltenen Aufsichtsratssitzung am 11. November 2015 wurde die Planung der Gesellschaft sowie die Gründung des China Joint-Ventures verabschiedet.

### **Corporate Governance Kodex**

Vorstand und Aufsichtsrat haben ihre Entsprechenserklärung zu den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG am 9. Dezember 2015 abgegeben und den Aktionären auf der Website [www.voxeljet.de](http://www.voxeljet.de) dauerhaft am 16. Dezember 2015 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 Berichterstattung zum internen Kontrollsystem und Risikomanagement, die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, die Berichterstattung zu den Quartalsberichten, die Vorprüfung der HGB und IFRS Jahresabschlüsse 2014 und des Lageberichts der voxeljet AG sowie die Vorbereitung der Beschlussfassung des Aufsichtsrats zu diesen Punkten.

Am 13. Februar 2015 hielt der Prüfungsausschuss eine Sitzung ab, in der das weiterentwickelte Interne-Kontroll-System (IKS) vorgestellt und umfassend erläutert wurde.

Am 25. März 2015 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 11. Mai 2015 diskutierte der Prüfungsausschuss die Quartalszahlen für das 1. Quartal 2015.

In der im Wege einer Telefonkonferenz abgehaltenen Sitzung am 12. August 2015 diskutierte der Prüfungsausschuss die Quartalszahlen für das 2. Quartal 2015 / Halbjahreszahlen 2015.

In der im Wege einer Telefonkonferenz abgehaltenen Sitzung am 11. November 2015 diskutierte der Prüfungsausschuss die Quartalszahlen für das 3. Quartal 2015.

An den im Wege einer Telefonkonferenz abgehaltenen Sitzungen des Prüfungsausschusses zur Quartalsberichterstattung nahmen neben einem Vorstandsmitglied auch Vertreter der KPMG teil.

Der Vergütungs- und Nominierungsausschuss trat im Berichtsjahr nicht zusammen.

### **Jahresabschluss / Konzernabschluss**

Die Rechnungslegung der voxeljet AG wurde im Geschäftsjahr 2015 durch die KPMG AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Ganghoferstr. 29, 80339 München, geprüft, die von der ordentlichen Hauptversammlung am 22. Mai 2015 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 30. März 2016 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 2015 und deren Prüfung durch den Abschlussprüfer kurzfristig in Form von Telefonkonferenzen 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

voxeljet AG

Aufsichtsratsbericht vom 1. April 2016

Abschlussprüfer an und hat den HGB–Jahresabschluss und den IFRS–Konzernabschluss am 30. März bzw. 1. April 2016 gebilligt, die damit gemäß § 172 Satz 1 AktG festgestellt sind.

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.

1. April 2016

Für den Aufsichtsrat

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'P. G. Nietzer', written in a cursive style.

Peter G. Nietzer

Vorsitzender des Aufsichtsrats