

Profil

- Premiumhersteller für gestaltete und funktionale Außenbeleuchtung
- Entwicklung energieeffizienter Leuchten unter Einsatz neuartiger optischer Lichttechniken, modularer LED-Technologie und intelligenter Lichtmanagementsysteme
- Eingeführte Marken .hess, Vulkan und emdelight
- Konzeption und Realisierung künstlerisch gestalteter Lichtlösungen
- Gewachsenes, mittelständisches Technologieunternehmen in 3. Unternehmergeneration mit Sitz in Baden-Württemberg
- Erfolgreiche Internationalisierung, Vertrieb der Produkte in über 50 Länder
- 3 Produktionsstandorte in Deutschland und den USA, Assemblingstandorte in China und Japan
- Im ersten Halbjahr 2012 durchschnittlich 360 Mitarbeiter

Management



Christoph Hess (CEO)

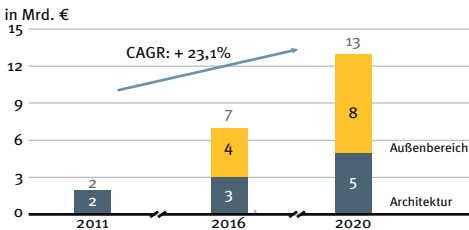
- Seit 1999 im Management der Hess-Gruppe, seit 2007 CEO
- Verantwortlich u. a. für Strategie, Marketing & Vertrieb, F&E und Produktmanagement
- Vorstand des Fachverbands ZVEI



Peter Ziegler (CFO)

- Seit 2006 bei Hess, seit 2009 im Vorstand
- Verantwortlich u. a. für Finanzen & Contracting, Beteiligungen, Kooperationen, Einkauf, Produktion
- 25 Jahre Berufserfahrung im Bereich Finanzen & Controlling

Wachstum des relevanten Marktes für LED-Beleuchtung²⁾



Finanzkennzahlen

in T€	2011	2010	2009
Umsatzerlöse	68.135	55.713	52.387
EBITDA	8.124	6.110	4.847
EBIT	5.565	3.680	2.873
EBIT-Marge	8,2%	6,6%	5,5%
Jahresüberschuss	1.273	1.312	1.447
Eigenkapitalquote	22,1%	17,8%	17,1%

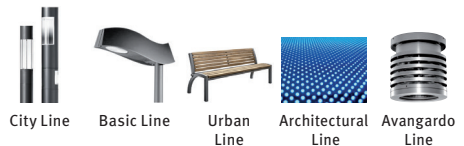
Markttreiber der LED-Revolution

- **Energieeinsparung:** Steigende Energiepreise und knappe Rohstoffe, bis zu 70 % Einsparmöglichkeit durch LED¹⁾
- **Senkung des CO₂-Verbrauchs:** Herkömmliches Licht einer der größten CO₂-Verursacher, LED zur Emissionsreduktion
- **Anreize des Gesetzgebers:** Ab 2015 EU-weites Verbot der Quecksilberdampflampen, EU-weite LED-Förderprogramme
- **Weltweites Bevölkerungswachstum:** Zunehmender Lichtbedarf, 2010: 6,9 Mrd. – 2020: 7,7 Mrd. Menschen²⁾
- **Neue Märkte und Urbanisierung:** 2050 wohnen 70 % der weltweiten Bevölkerung in Städten (heute: ca. 50%)³⁾, neue Märkte: BRIC-Staaten und MENA-Region⁴⁾
- **Licht als Mittel der Gestaltung:** Zunehmende Nutzung künstlerischer Möglichkeiten durch LED, überdurchschnittliches Wachstum des LED-Marktes für Architekturlicht bis 2020²⁾

1) Quelle: ZVEI, 2) Quelle: McKinsey, 3) Quelle: UN-Habitat, 4) MENAI = Mittlerer Osten, Nordafrika & Indien

Geschäftsbereiche

Lighting Products (Produktlinien)



Lighting Projects (Referenzprojekte)



Commerzbank Zentrale, Frankfurt am Main



Barwa Comercial Avenue, Qatar

Emissionskonzept

Art des Angebots	Öffentliches Angebot in Deutschland sowie internationale Privatplatzierung außerhalb der USA, Australiens, Japans und Kanadas. Außerhalb USA gemäß Regulation S nach dem U.S. Securities Act
Struktur des Angebots	Kapitalerhöhung und Greenshoe-Option mit Mehrzuteilung aus dem Eigentum der Hess Grundstücksverwaltungs GmbH & Co. KG
Börse / Marktsegment	Frankfurter Wertpapierbörse / Regulierter Markt (Prime Standard)
Emissionsbanken	Lead Manager & Sole Bookrunner: LBBW, Co-Lead Manager: Kempen & Co. N. V., M.M. Warburg & Co. KGaA
Lock-up-Fristen	Gesellschaft: 12 Monate soft Lock-up; Aktionäre: 12 Monate hard Lock-up (Ausnahme: Greenshoe)
Aktionärsstruktur (pre-IPO)	Hess Grundstücksverwaltungs GmbH & Co. KG: 71,43%; HPE PRO Institutional Fund B. V.: 28,57%
Aktionärsstruktur (post-IPO)	Hess Grundstücksverwaltungs GmbH & Co. KG: 33,32%; HPE PRO Institutional Fund B. V.: 15,97%; Streubesitz: 50,70 % (bei Platzierung aller angebotenen Aktien und vollständiger Ausübung Greenshoe)
Angebotsfrist	8. Oktober bis voraussichtlich 17. Oktober 2012 (12:00 Uhr, MESZ)
Geplante Erstnotiz	19. Oktober 2012
Bookbuilding-Spanne	20 € – 23 €
Angebote Aktien	bis zu 2.645.000 auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) mit voller Gewinnberechtigung ab dem 1. Januar 2012 (davon bis zu 345.000 Stückaktien aus Greenshoe)
Emissionserlös (brutto)	46 Mio. € – 53 Mio. € (bei Platzierung aller angebotenen Aktien aus der Kapitalerhöhung ohne Greenshoe)

Investment Highlights

- Klare Strategie eröffnet erhebliches Umsatzpotenzial in dynamisch wachsendem LED-Markt (Umsatzwachstum mit LED bei HESS 2009-2011: CAGR 148 % auf 15,4 Mio. €)
- Hess bietet seinen Kunden hohe Technologie- und Lösungskompetenz in Verbindung mit exzellentem Design und hoher Produktqualität
- Technologiefokussiertes Unternehmen mit hoher Innovationskraft sowie umfassendem IP-Portfolio im LED- und OLED-Bereich
- Starkes internationales Vertriebsnetz mit etablierten Marken und wachsender Präsenz in den wichtigen Lichtmärkten Europa, Asien, Middle East und Amerika
- Langfristig gewachsene Kundenbeziehungen zu Architekten, Licht- und Landschaftsplanern
- Langjährige Erfahrung und ausgeprägte Branchenexpertise des Vorstands mit etablierter zweiter Managementebene ermöglicht die Fortsetzung des profitablen Wachstums

Mittelverwendung

1. **Ausbau des internationalen Vertriebs** (über eigene Vertriebsstrukturen und die Neugründung von Joint Venture Gesellschaften)
2. **Vertriebs-/wachstumsorientierte Beteiligungen und Unternehmensübernahmen** (Wachstumsregionen MENAI, Nordamerika, Asien)
3. **Entwicklung neuer Technologien im LED / OLED-Bereich** und entsprechender Anwendungsprodukte sowie von Lichtsteuerungs- und -managementsystemen
4. **Aufbau eines neuen Geschäftsbereichs „Residential Lighting“** (Ausbau der bestehenden Produktlinie Avanguardia Line, Umrüstung auf LED sowie Ausbau und Erweiterung des Vertriebs)
5. **Reduzierung von Finanzverbindlichkeiten** (insbesondere im Zusammenhang mit der Ablösung der Genussrechtfinanzierung und der Rückführung einer stillen Beteiligung; bis zu 10 Mio. €)

Kontakt

Investor Relations | Marco Walz | Hess AG | Tel: +49 7721 920 475 | IR@hess.eu

Corporate Communications | Sandra Haus | Hess AG | Tel: +49 7721 920 466 | PR@hess.eu

Disclaimer

Diese Veröffentlichung stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren dar. Wertpapiere der Hess AG sind nicht und werden nicht außerhalb Deutschlands öffentlich angeboten. Das öffentliche Angebot in Deutschland erfolgt ausschließlich durch und auf Basis eines Wertpapierprospekts. Der Wertpapierprospekt ist auf der Internetseite der Hess AG unter www.hess.eu sowie in gedruckter Form bei der Hess AG, Lantwattenstraße 22, 78050 Villingen Schwenningen, (Fax-Nr. 07721 / 920 250) und bei der Emissionsbank Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70373 Stuttgart, (Fax-Nr. 0711 / 127 251 98) zur kostenlosen Ausgabe erhältlich.

Diese Veröffentlichung stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika dar. Die Aktien der Hess AG dürfen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an „U.S. Persons“ (wie in Regulation S des US-amerikanischen Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (der „Securities Act“) definiert) oder für Rechnung von U.S. Persons angeboten oder verkauft werden, es sei denn, sie sind registriert oder von der Registrierungspflicht gemäß dem Securities Act befreit. Die Aktien wurden und werden nicht gemäß dem Securities Act registriert.

Diese Veröffentlichung ist nur für die Verbreitung an

(i) Personen, die professionelle Erfahrung in Anlagen betreffenden Angelegenheiten haben, oder

(ii) Personen, die unter Artikel 49(2)(a) bis (d) („Hochvermögende Gesellschaften“, nicht inkorporierte Vereinigungen etc.) der Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order

2005 fallen, oder

(iii) andere Personen bestimmt, denen sie rechtmäßig zugänglich gemacht werden darf (wobei diese Personen zusammen als „Relevante Personen“ bezeichnet werden).

Diese Veröffentlichung richtet sich ausschließlich an Relevante Personen. Personen, die keine Relevanten Personen sind, dürfen nicht im Vertrauen auf diese Veröffentlichung handeln. Jegliche Anlage oder Anlageaktivität, auf die sich diese Veröffentlichung bezieht, steht ausschließlich Relevanten Personen offen und wird nur mit Relevanten Personen eingegangen.