



# Bilanzpresse- konferenz 2022

Dr. Torsten Derr (CEO)  
Thomas Dippold (CFO)

Wiesbaden | 24. März 2022



# Agenda

1. **Ergebnisse 2021**
2. **Transformationsprogramm**
3. **Ausblick und Herausforderungen für 2022**
4. **Mittelfristige Planung**
5. **Zusammenfassung**

# 2021: Deutliche Verbesserung der Geschäftsentwicklung unterstützt durch Erfolge der Transformation

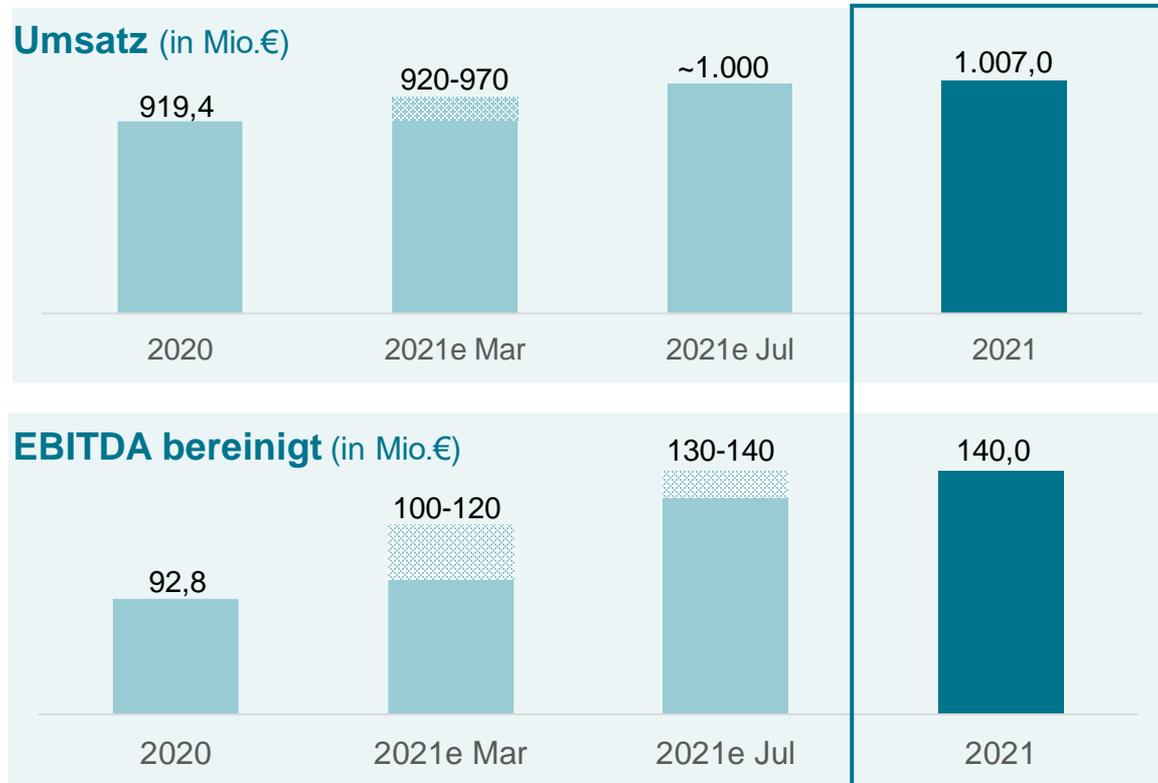
Finanzen	Geschäft	Ausblick
<p><b>1.007,0</b> Mio.€ Umsatz. Anstieg von 9,5 % – basierend auf gestiegener Nachfrage in Schlüsselmärkten</p> <p>Eigenkapitalquote <b>27,0 %</b> (31.12.2020: 17,5 %)</p>	<p><b>Transformation</b> erfolgreich auf Kurs</p> <p>Positive Entwicklung im <b>LED- und Halbleitergeschäft</b></p>	<p>Schwer einschätzbare Auswirkungen des Krieges in der Ukraine führten zur Anpassung der Risiko- und Prognoseeinschätzung</p>
<p>Deutliche Verbesserung des bereinigten <b>EBITDA*</b>, Anstieg 47,2 Mio.€ (+50,9 %) auf <b>140,0</b> Mio.€</p> <p><b>206,3</b> Mio.€ Nettofinanzverschuldung, Reduktion um 28,0 % zum Vorjahr</p>	<p><b>Preisanstieg</b> und <b>knappe Verfügbarkeit</b> von Rohstoffen, Energie und Transport</p> <p><b>Chipmangel in der Automobilindustrie</b> hatte 2021 nur geringe Auswirkungen</p>	<p><b>Guidance 2022:</b></p> <p><b>Umsatz</b> auf Vorjahresniveau</p> <p><b>Bereinigtes EBITDA*</b> zwischen 110 – 130 Mio.€</p>

\* Bereinigtes EBITDA: bereinigt um Einmaleffekte und Sondereinflüsse

# 1 Ergebnisse 2021

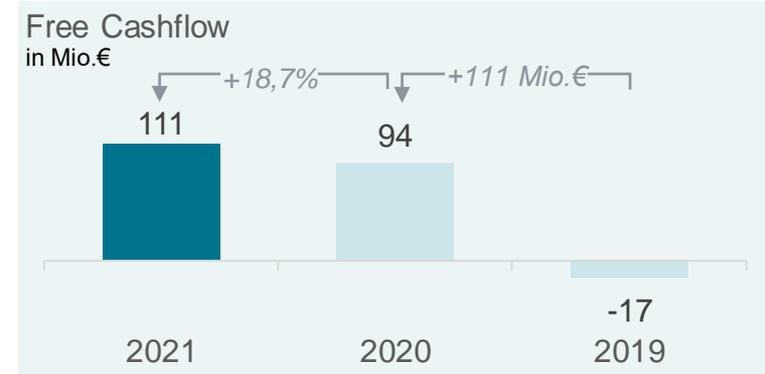
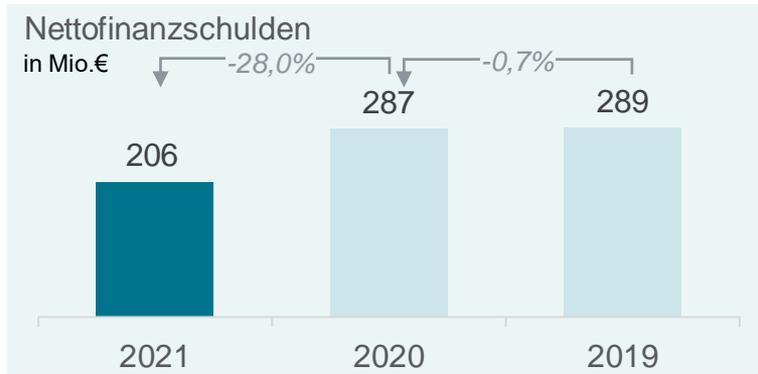
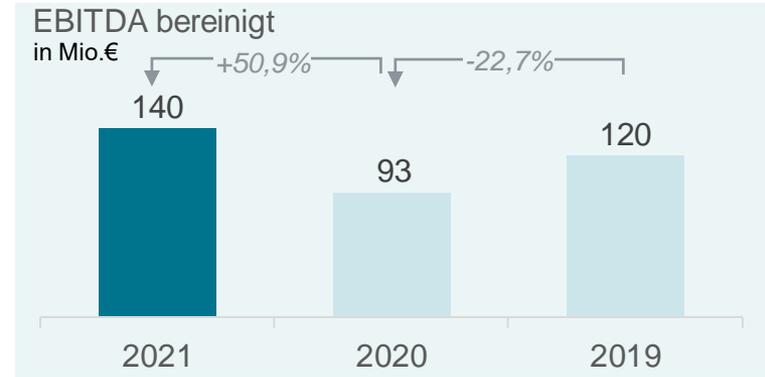
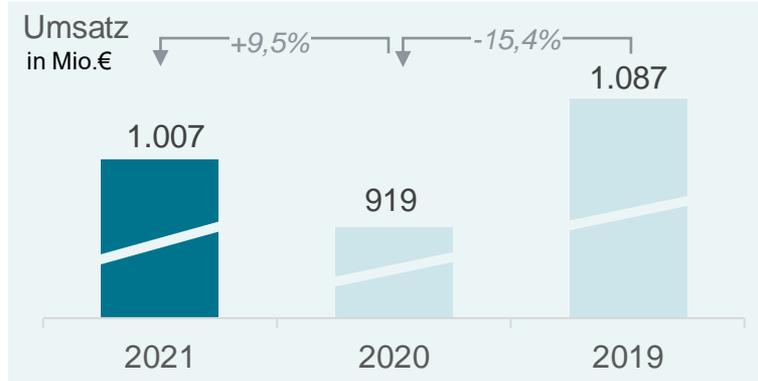
**„Erhöhte Prognose erreicht“**

# Alle für 2021 angekündigten Ziele erreicht



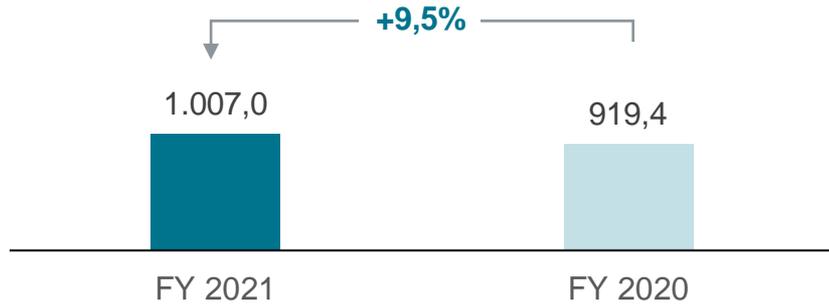
\* Bereinigtes EBITDA: bereinigt um Einmaleffekte und Sondereinflüsse

# 2021: Alle Kennzahlen deutlich verbessert



# SGL Carbon – Rentabilitätssteigerung übertrifft Umsatzwachstum

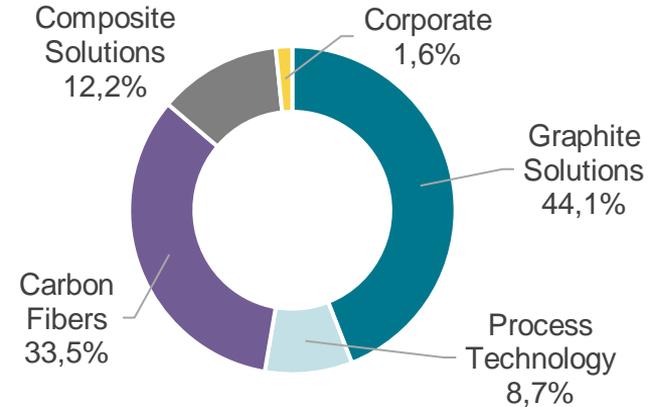
## Umsatz (in Mio.€)



## EBITDA bereinigt (in Mio.€)



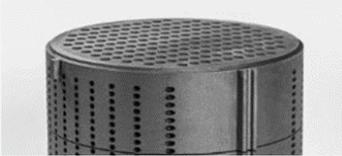
## Umsatz-Aufteilung (in %)



## Wesentliche Entwicklungen

- Deutliches Umsatzplus in GS (+36,1 Mio.€), CS (+33,9 Mio.€) und CF (+33,3 Mio.€)
- Umsatzwachstum und Transformationserfolge führen zu starker Ergebnisverbesserung

# Alle Geschäftsbereiche haben zur Ergebnisverbesserung beigetragen

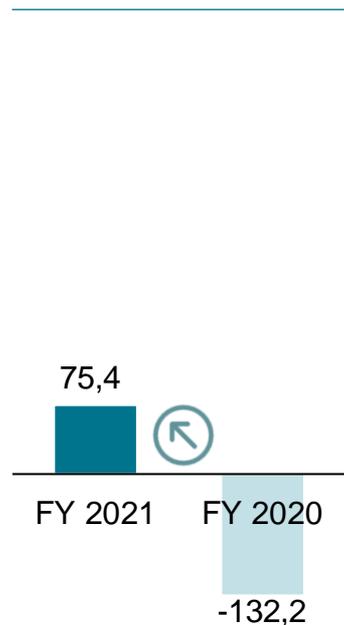
	Graphite Solutions	Process Technology	Carbon Fibers	Composite Solutions
				
<b>Umsatz</b>	443,6 Mio.€ (+8,9 %)	87,2 Mio.€ (-1,1 %)	337,2 Mio.€ (+11,0 %)	122,5 Mio.€ (38,3 %)
<b>EBITDApre*</b>	87,9 Mio.€ (+39,3 %)	4,7 Mio.€ (+38,2 %)	54,4 Mio.€ (+31,6 %)	12,1 Mio.€ (16,8 Mio.€)
<b>Geschäftsfelder</b>	Maßgeschneiderte Produkte auf Basis von synthetischem Graphit	Ausrüstung und Know-how für die chemische Industrie zum Umgang mit korrosiven Stoffen	Acrylfasern, Kohlenstofffasern, Textilien, Prepregs, Preforms	Maßgeschneiderte Produkte auf der Basis von Carbon- und Glasfasern

\* EBITDApre = bereinigtes EBITDA; bereinigt um Einmaleffekte und Sondereinflüsse

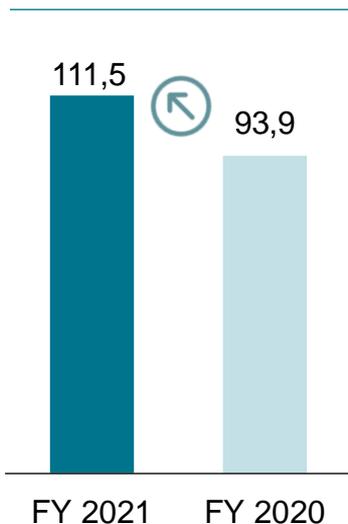
# Fokus auf Gewinn und Liquidität zahlt sich aus

## Kennzahlen (in Mio.€)

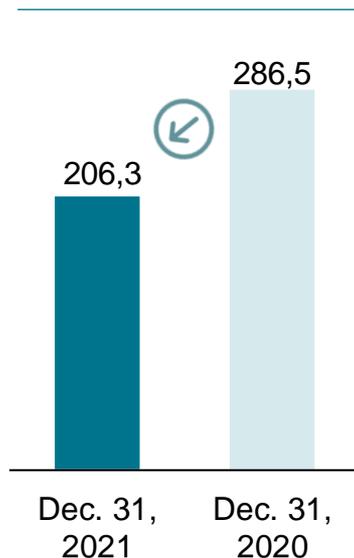
### Konzernergebnis\*



### Free Cashflow (FCF)



### Nettofinanzschulden



## Wesentliche Entwicklungen

- **Konzernergebnis:** deutlicher Turnaround
- **Free Cashflow** um 17,6 Mio.€ gesteigert
- **Nettofinanzverschuldung** um -28,0 % reduziert
- **Eigenkapitalquote** um 9,5 PP auf 27,0 % gestärkt
- **ROCE** mit 8,0 % deutlich verbessert (2020: 1,8%)

\* Konzernergebnis (Anteilseigner des Mutterunternehmens)

## 2 Transformationsprogramm

**“Transformation auf Kurs”**

# Ziele der Transformation zu großen Teilen bereits umgesetzt

Status Ende 2021

Ziele der Transformation

Umsetzung der Transformationsinitiativen



> 700 Initiativen

Kosteneinsparungen



> 100 Mio.€

Personalreduzierung



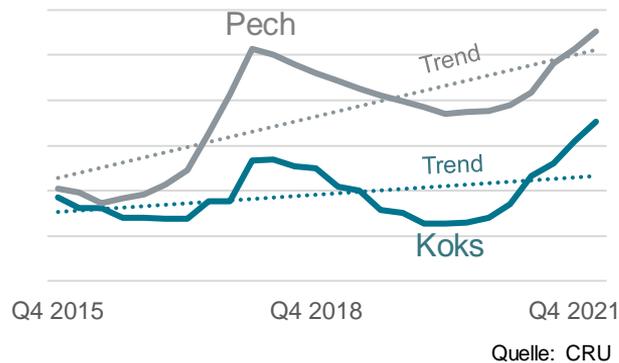
> 500 Stellen

### 3 Ausblick und Herausforderungen für 2022

**“Operative Herausforderungen  
beherrschbar, geopolitische  
Auswirkungen nur schwer  
vorhersehbar“**

# Starker Anstieg der Input-Kosten

## Kosten Rohstoffe (Bsp.: Pech / Koks)



## Globale Container Frachtraten



## Gas



## Wesentliche Entwicklungen

- Höhere Rohstoffpreise
- Risiko einer Unterbrechung der Lieferketten
- SGL profitiert von langfristigen Verträgen

- Container-Raten haben sich seit Anfang 2020 verfünffacht
- Verfügbarkeit volatil

- Gaspreisvolatilität in Europa aufgrund des Ukraine-Kriegs
- Initiativen zur Weitergabe an Kunden
- Zunahme der Absicherung

# Aktuelle Treiber und Herausforderungen - SGL ist gut vorbereitet

## Treiber



- Starke Nachfrage in fast allen Marktsegmenten und volle Auftragsbücher
- Wachstumspotenzial in der Halbleiterindustrie und bei erneuerbaren Energien
- Hochlauf von margenstarken Automobilverträgen
- Hohe Preiselastizität zur Weitergabe von Preiserhöhungen an Kunden
- Kosteneinsparungen durch Transformationsprogramm

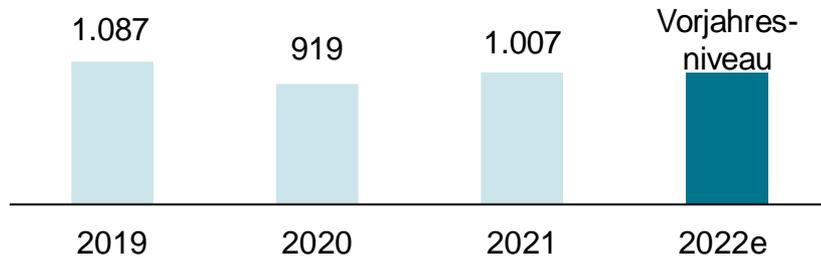
## Risiken



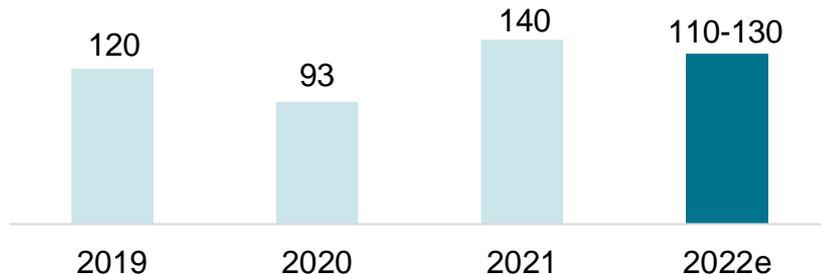
- Preise und Verfügbarkeit von Rohstoffen  
**Abmilderung:** Multiple Einkaufsstrategie
  - Entwicklung der Energiepreise  
**Abmilderung:** >80 % abgesichert
  - Auslaufen des BMW i3-Vertrags Mitte 2022  
**Abmilderung:** Kapazitätsverlagerung auf Windenergie
- 
- Stilllegungen auf Kundenseite
  - Globale Konjunkturabschwächung

# Stabiler Umsatz, aber Ergebnisausblick durch Auswirkungen des Ukraine-Kriegs belastet

## Umsatz (in Mio.€)



## EBITDA bereinigt (in Mio.€)



## Treiber und Effekte

### Umsatz

- Fokus auf bestehendes Geschäft in Wachstumsmärkten wie Halbleiter, Elektromobilität und erneuerbare Energien
- Mögliche Stillstände auf Kundenseite und anhaltende Abschwächung der Weltwirtschaft nicht berücksichtigt

### EBITDA bereinigt

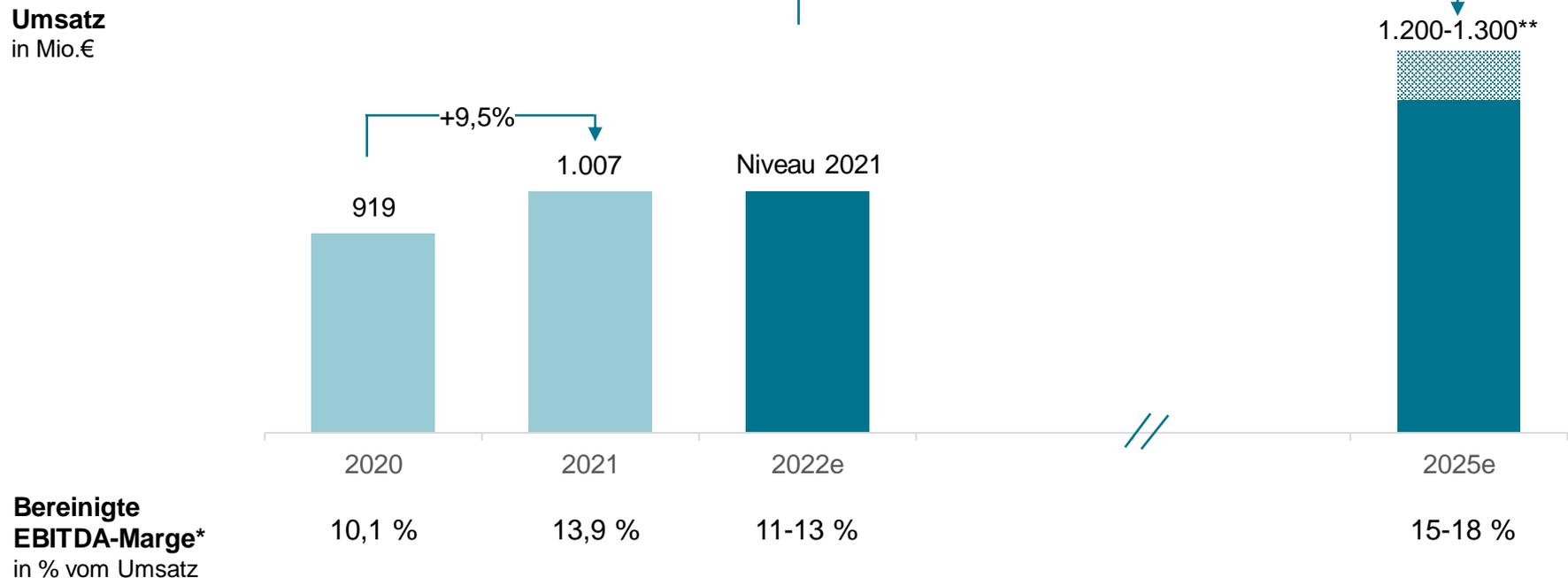
- Marge vor Menge-Strategie
- Auslaufen des BMW i3-Vertrags Mitte 2022 und Kompensation durch Windenergie mit niedrigeren Margen
- Kostendruck durch höhere Rohstoffpreise
- Höhere Energiepreise, aber durch Hedges abgesichert

## 4 Mittelfristige Planung

**“Mittelfristplanung bleibt unverändert“**

# Teile des erwarteten Umsatz- und Ergebniswachstums für das Jahr 2022 bereits in 2021 realisiert

## Umsatz & bereinigte EBITDA-Marge, 2020 – 2025



\* Ohne Einmaleffekte, z.B. Landverkäufe; \*\* Ohne potenzielle Zukunftsprojekte

## 5 Zusammenfassung

**“Deutlich bessere finanzielle Basis zur Bewältigung aufkommender Herausforderungen - Mittelfristplanung weiterhin auf Kurs“**

# Wesentliche Entwicklungen – Treiber und Herausforderungen

1. Die Entwicklung im Jahr 2021 hat unsere Erwartungen übertroffen.
2. Beendigung des i3-Vertrags im Ausblick 2022 berücksichtigt. Kapazitätsauslastung durch Windenergie geplant
3. Höhere Preise für Rohstoffe, Energie und Transport. Abgesicherte Preise gewährleisten die Produktion.
4. Unsicherheiten aufgrund möglicher Stilllegungen auf Kundenseite und Abschwächung der Weltwirtschaft
5. Mittelfristige Planung unverändert

# Q&A

**Wir freuen uns auf Ihre Fragen!**

**Important Note**

This presentation contains statements relating to certain projections and business trends that are forward-looking, including statements with respect to SGL Carbon's outlook and business development, including developments in SGL Carbon's Graphite Solutions (GS), Process Technology (PT), Carbon Fibers (CF) and Composite Solutions (CS) businesses, expected customer demand, expected industry trends and expected trends in the business environment, statements related to SGL Carbon's cost savings programs. You can generally identify these statements by the use of words like "may", "will", "could", "should", "project", "believe", "anticipate", "expect", "plan", "estimate", "forecast", "potential", "intend", "continue" and variations of these words or comparable words. These statements are not historical facts, but rather are based on current expectations, estimates, assumptions and projections about SGL Carbon's businesses and future financial results, and readers should not place undue reliance on them. Forward-looking statements do not guarantee future performance and involve risks and uncertainties. These risks and uncertainties include, without limitation, changes in political, economic, legal and business conditions, particularly relating to SGL Carbon's main customer industries, competitive products and pricing, the ability to achieve sustained growth and profitability in SGL Carbon's Graphite Solutions (GS), Process Technology (PT), Carbon Fibers (CF) and Composite Solutions (CS) businesses, the impact of any manufacturing efficiencies and capacity constraints, widespread adoption of carbon fiber products and components in key end-markets of SGL Carbon, including the automotive and aerospace industries, the inability to execute additional cost savings or restructuring measures, availability of raw materials and critical manufacturing equipment, trade environment, changes in interest rates, exchange rates, tax rates, and regulation, available cash and liquidity, SGL Carbon's ability to refinance its indebtedness, development of the SGL Carbon pension obligations, share price fluctuation may have on SGL Carbon's financial condition and results of operations and other risks identified in SGL Carbon's financial reports. These forward-looking statements are made only as of the date of this document. SGL Carbon does not undertake to update or revise the forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise.