

# Bilanzpresse- konferenz 2021

Wiesbaden | 25. März 2021



**Dr. Torsten Derr**  
Vorstandsvorsitzender

**Thomas Dippold**  
Finanzvorstand

# Agenda

1. Aktuelle Entwicklungen
2. Jahresergebnis 2020
3. Restrukturierungs- und Transformationsprogramm
4. Ausblick 2021
5. Neuer Mittelfristplan
6. Zusammenfassung

# 1 Aktuelle Entwicklungen

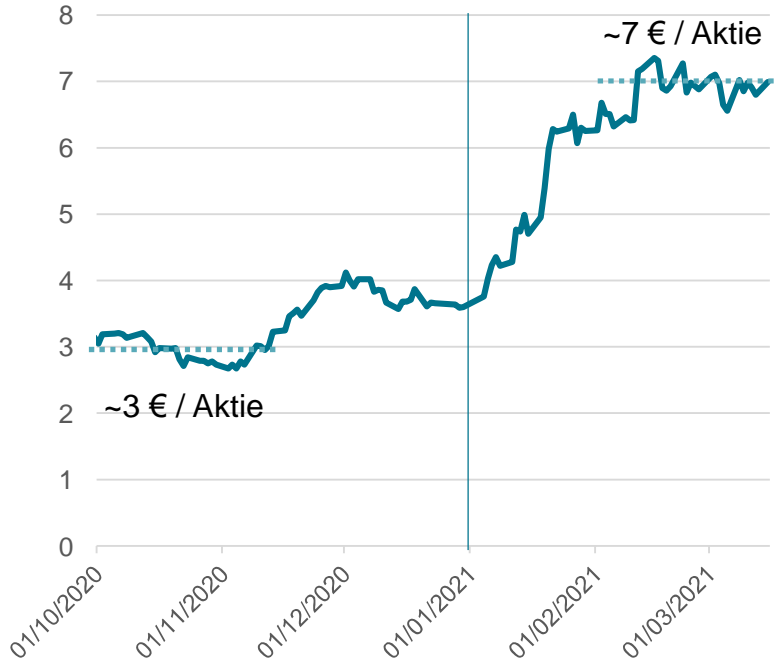
# Transformation gut angelaufen

<b>Unser Marktumfeld</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Viele Geschäfte durch COVID-19 negativ beeinflusst</li><li>• Halbleiter, Chinageschäft und Carbonfasern für Wind laufen gut</li></ul>
<b>Unsere Highlights</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• COVID-19: wenige infizierte Mitarbeiter &amp; keine Betriebsschließungen</li><li>• Neue &amp; transparente Organisation</li><li>• Restrukturierungsprogramm über Plan</li></ul>
<b>Unsere Finanzen</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 15 % Umsatzrückgang &amp; überproportionaler EBITDA-Rückgang</li><li>• Starke Verbesserung beim Free Cashflow &amp; Nettofinanzschulden unverändert (trotz BMW-Zahlung)</li><li>• Wertberichtigung des Bereichs Carbonfasern mit 107 Mio. €</li></ul>
<b>Unsere Prognose 2021</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Umsatzwachstum: mittlerer einstelliger Prozentsatz</li><li>• EBITDApre*-Verbesserung: 10 bis 30 %</li><li>• Nettoergebnis: -20 bis 0 Mio. €</li></ul>

\*bereinigtes EBITDA vor Sondereinflüssen und Einmaleffekten

# Verdoppelung des Aktienkurses & Wiederaufstieg in den SDAX

## Aktie der SGL Carbon (in €)



## Regulärer Aufstieg zum 22. März 2021



# IPCEI: 42,9 Mio. € EU-Förderung für Batterieentwicklung



Important Project of Common European Interest

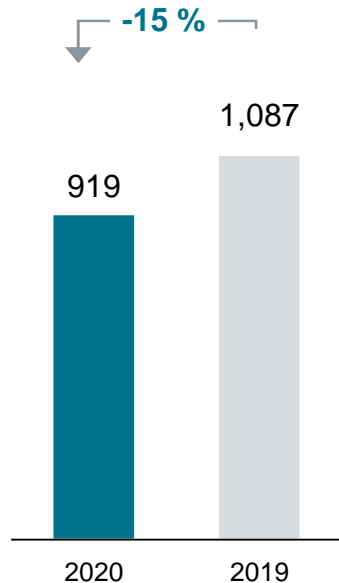
# 2 Jahresergebnis 2020

# Corona sorgt für Umsatzrückgang – Gegenmaßnahmen halfen dabei, dass das EBIT leicht positiv blieb

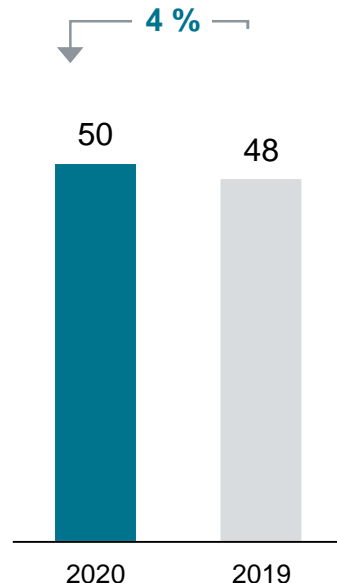
## Wichtige Kennzahlen 2020

in Mio. €

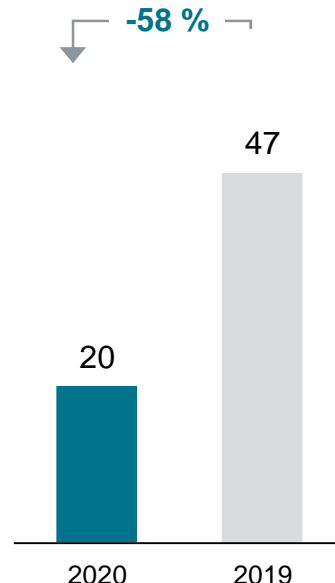
### Umsatz



### EBIT\*



### Operatives EBIT\*\*



\* vor Sondereinflüssen; \*\* vor Sondereinflüssen und Einmaleffekten

## Wesentliche Entwicklungen

### Umsatz

- 15 % unter 2019 aufgrund erwartetem geringeren GAM-Geschäft und Corona-Abschwung
- Erholung in zweiter Hälfte 2020

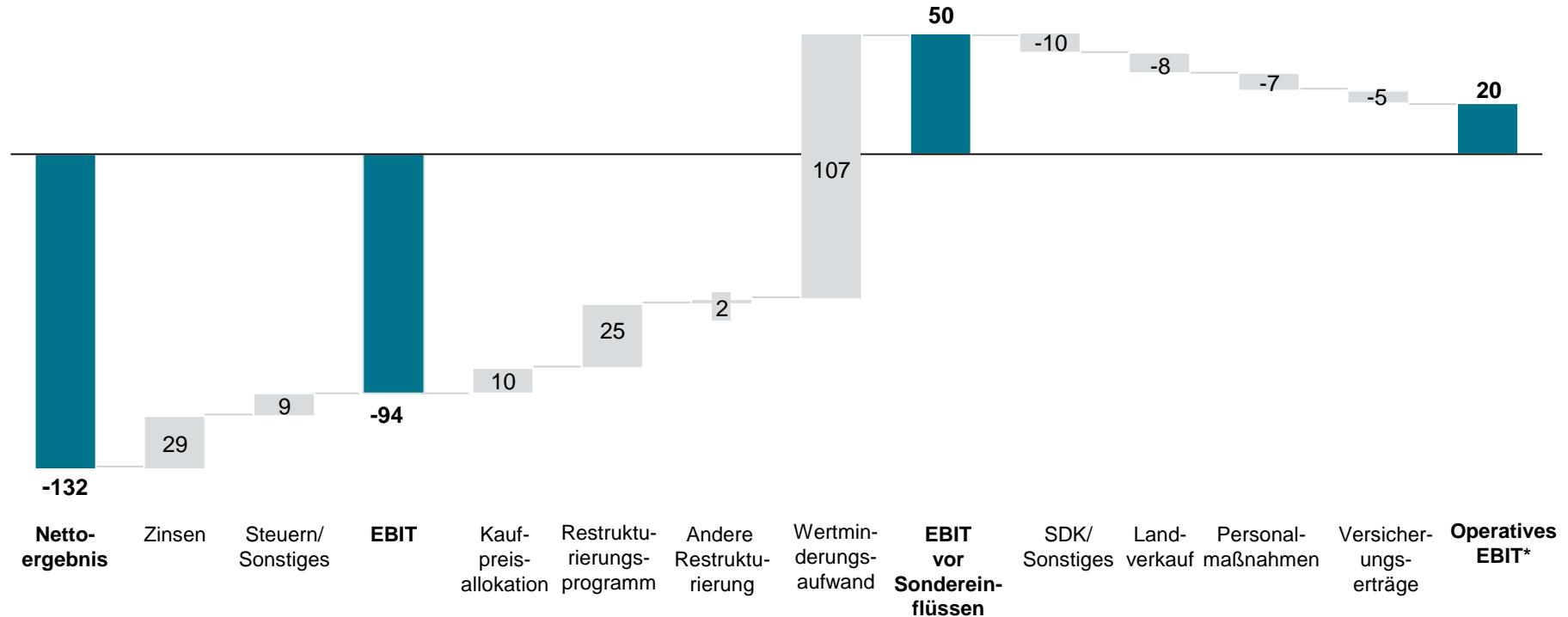
### EBIT

- 4 % höher als 2019 aufgrund einmaliger Gegenmaßnahmen wie Landverkauf und SDK-Ausgleichszahlung
- Das wiederkehrende operative EBIT liegt deutlich unter dem Vorjahr



# SGL Carbon mit leicht positivem operativem EBIT im Jahr 2020

EBIT-Brücke 2020 in Mio. €



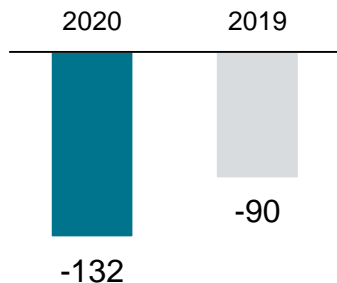
\* vor Sondereinflüssen und Einmaleffekten

# Starke Cash-Entwicklung aufgrund strenger Investitions- und Ausgabenbegrenzungen sowie mehrerer Einmaleffekte

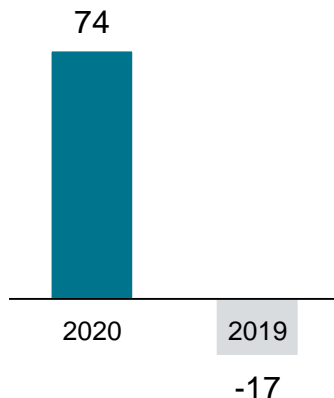
## Wichtige Kennzahlen 2020

in Mio. €

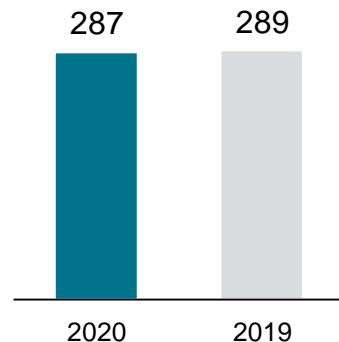
### Nettoergebnis



### Free Cashflow\*



### Nettoverschuldung



## Wesentliche Entwicklungen

### Nettoergebnis

- Mit minus 132 Mio. € am oberen Ende der Prognose
- Wertminderung und Restrukturierungsaufwendungen  
Haupteffekte für den Verlust

### Free Cashflow/Nettoverschuldung

- Erster positiver Free Cashflow seit sieben Jahren
- Mehrere zahlungswirksame Einmaleffekte trugen dazu bei
- Nettoverschuldung trotz BMW-Zahlung leicht reduziert

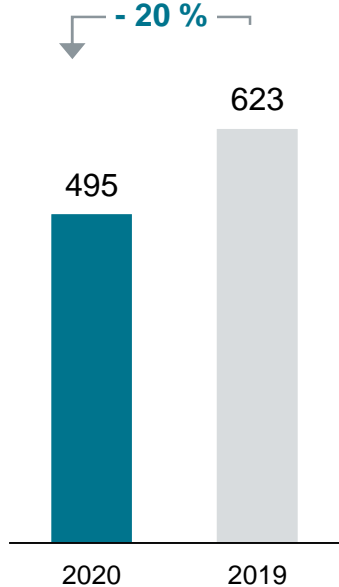
\* aus fortgeführte Aktivitäten

# BU Graphite Materials & Systems litt unter dem Verlust des GAM-Geschäfts und dem allgemeinen Marktabschwung

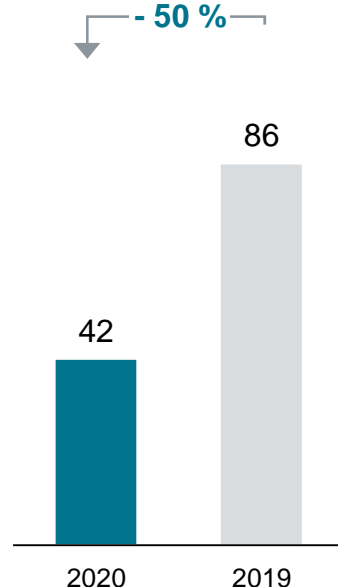
## Wichtige Kennzahlen 2020

in Mio. €

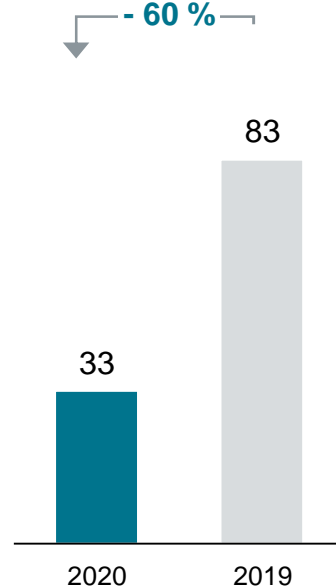
### Umsatz



### EBIT\*



### Operatives EBIT\*\*



## Wesentliche Entwicklungen

### Umsatz

- Umsatzrückgang aufgrund (erwarteten) Verlusts des GAM-Geschäfts und der insgesamt rückläufigen Marktentwicklung im Zusammenhang mit COVID-19

### EBIT

- Aufgrund hoher Kapitalintensität und des Verlusts des margenstarken GAM-Geschäfts war EBIT überproportional getroffen
- Gegenmaßnahmen halfen, EBIT-Rückgang teilweise zu kompensieren

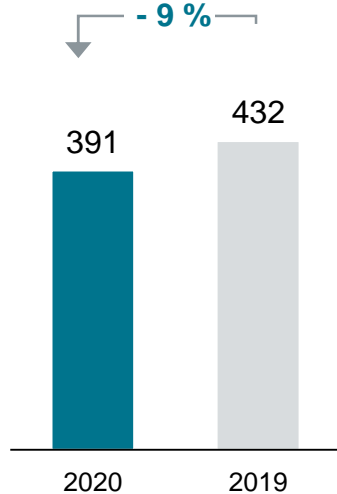
\* vor Sondereinflüssen; \*\* vor Sondereinflüssen und Einmaleffekten

# BU Composites - Fibers & Materials überwand den Marktrückgang und erreichte einen operativen Turnaround

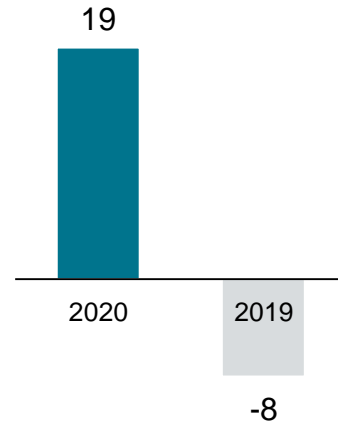
## Wichtige Kennzahlen 2020

in Mio. €

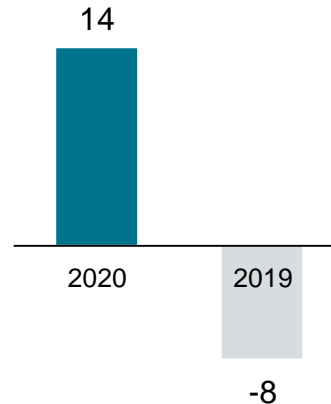
### Umsatz



### EBIT\*



### Operatives EBIT\*\*



## Wichtige Entwicklungen

### Umsatz

- Rückgang bei Automobil und Aerospace kompensiert durch Marktpenetration bei Wind

### EBIT

- Trotz des margenschwachen Windgeschäfts verbesserte sich das EBIT stark
- Operative Verbesserungen und Preiserhöhungen führten zu höheren Margen

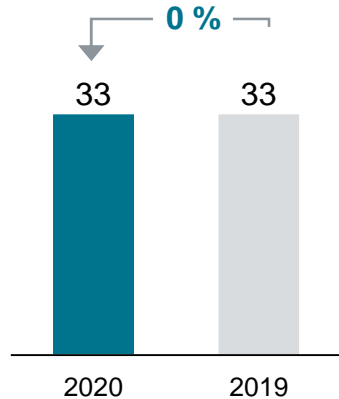
\* vor Sondereinflüssen; \*\* vor Sondereinflüssen und Einmaleffekten

# Corporate mit stabiler Entwicklung und großen Einmaleffekten

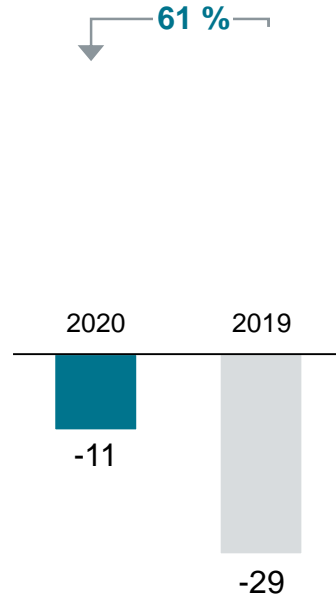
## Wichtige Kennzahlen 2020

in Mio. €

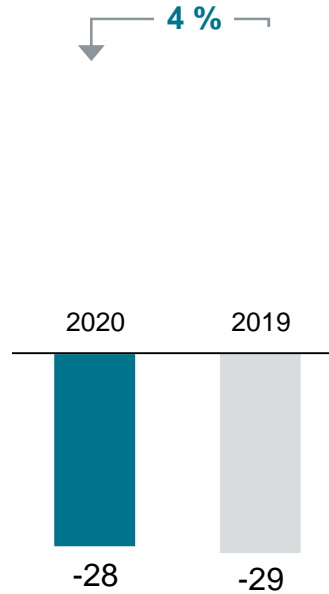
### Umsatz



### EBIT\*



### Operatives EBIT\*\*



## Wichtige Entwicklungen

### Umsatz

- Umsatz blieb stabil, Ausstieg der Showa Denko durch Ausgleichszahlung kompensiert

### EBIT

- Einmalige EBIT-Maßnahmen und Gesamtkosteneinsparungen verbesserten das EBIT gegenüber 2019

\* vor Sondereinflüssen; \*\* vor Sondereinflüssen und Einmaleffekten

# 3 Restrukturierungs- und Transformationsprogramm

# Der erste Schritt der Restrukturierung: die Unternehmenskultur!



Geschäft  
geht vor

Einfachheit  
wagen

Versprechen  
halten

Schnell handeln,  
anders denken

Formula Carbon

# Ad-hoc-Maßnahmen zur schnellen Ergebnisverbesserung



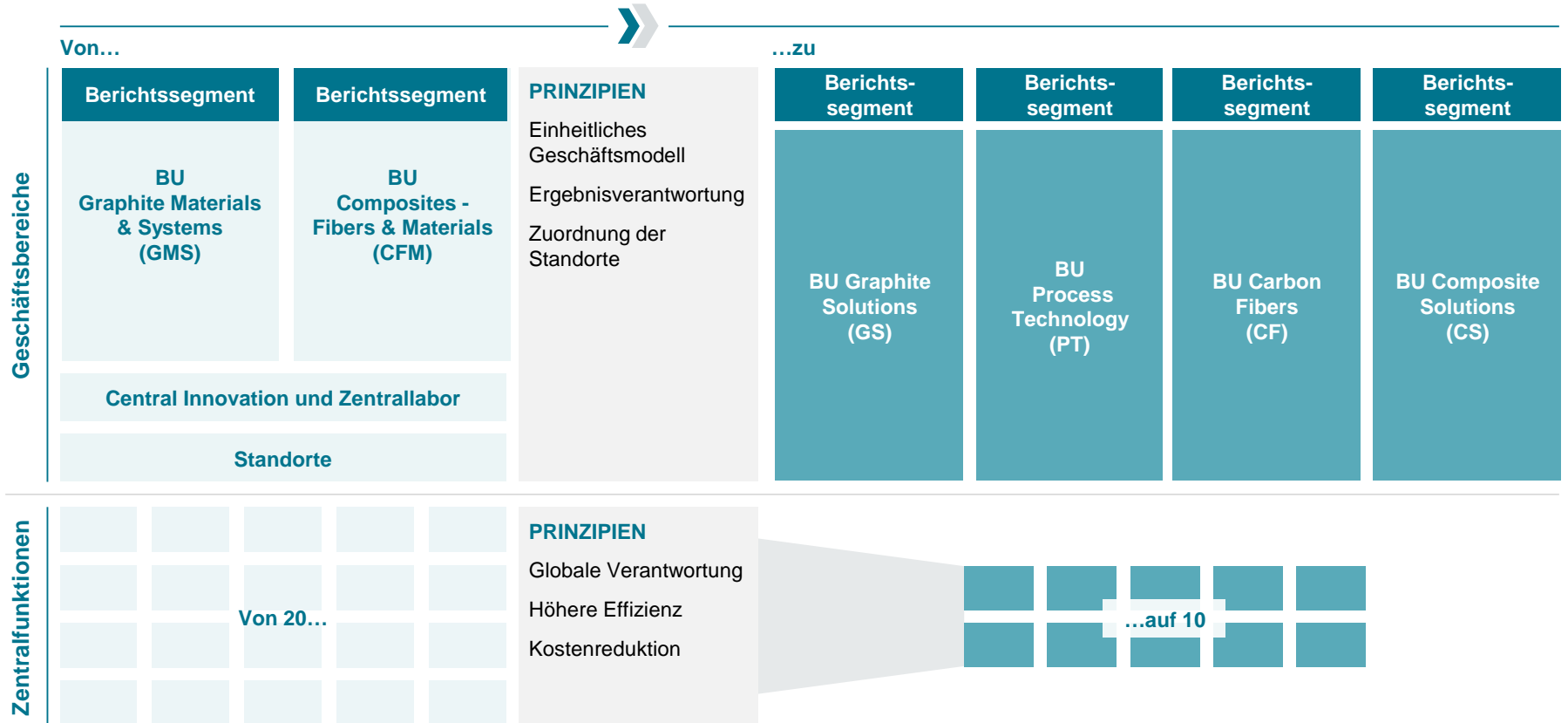
**Spend Control Tower**  
Jede Bestellung wird geprüft

**Einstellungsstopp**  
Vorstandsfreigabe benötigt

**Disziplin bei Investitionen**  
Rigides Investitionsmittelcontrolling



# Neue Organisation steigert Transparenz und Fokus



# Transformation der SGL Carbon über Plan

## Stand 31.12.2020

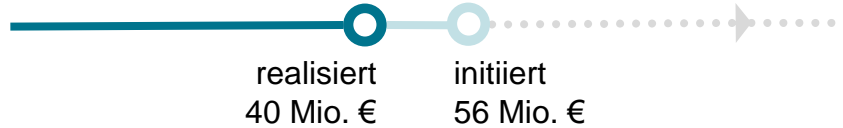
Umsetzung der  
Initiativen



## Ziel

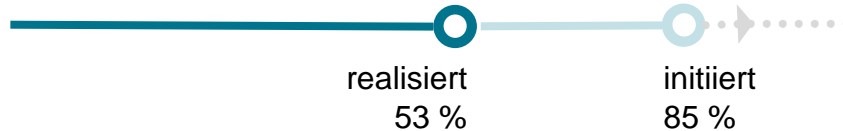
> 700 Initiativen

Nachhaltige  
Einsparungen



> 100 Mio. €

Personal-  
reduktion



> 500 Mitarbeiter

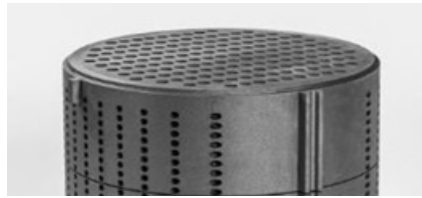
# 4 Ausblick 2021

# Vier neue Geschäftsbereiche mit klarer Ergebnisverantwortung

## Graphite Solutions (GS)



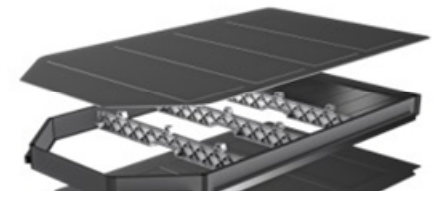
## Process Technology (PT)



## Carbon Fibers (CF)



## Composite Solutions (CS)



## Produkte nach Geschäftsbereich

- Isostatischer und extrudierter Graphit & Bauteile
- Gasdiffusionsschichten
- Graphitanodenmaterial

- Graphit-Wärmetauscher, Services and Teile
- Synthese-Systeme
- PTFE-Produkte

- Textilien und Precursor
- Carbonfasern
- Prepregs

- Faserverbund-Komponenten
- Reibbelag-Anwendungen
- Thermische Isolation

~ 500 Mio. € Umsatz

~ 100 Mio. € Umsatz

~ 300 Mio. € Umsatz

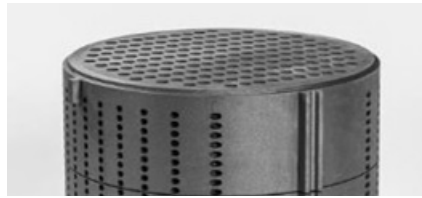
~ 100 Mio. € Umsatz

# Ergebnisverbesserung in 2021 erwartet

## Graphite Solutions (GS)



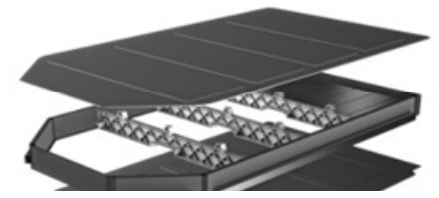
## Process Technology (PT)



## Carbon Fibers (CF)



## Composite Solutions (CS)



## Prognose 2021

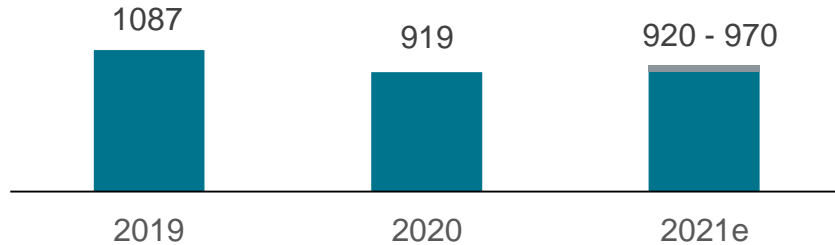
- |  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• Umsatz: leichte Verbesserung</li><li>• EBITDApre: deutliche Verbesserung</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Umsatz: konstant</li><li>• EBITDApre: konstant</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Umsatz: konstant</li><li>• EBITDApre: leichte Verbesserung</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Umsatz: deutliche Verbesserung</li><li>• EBITDApre: deutliche Verbesserung</li></ul> |
|--|--|--|--|

## Wesentliche Wachstumstreiber

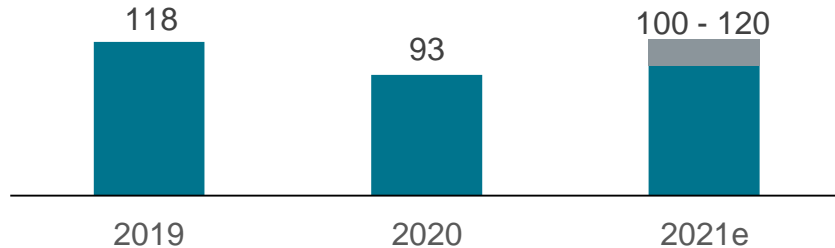
- |   |  |   |  |
|---|--|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• Brennstoffzellen und Lithium-Ionen-Batterien</li><li>• Halbleiter und LED</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Chemische und petrochemische Industrie</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Windenergie</li><li>• Automobil</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Automobil (Leichtbau)</li><li>• Elektromobilität</li></ul> |
|---|--|---|--|

# SGL Carbon – Profitabilität wichtiger als Umsatz in 2021

## Umsatz (in Mio. €)



## EBITDApre (in Mio. €)

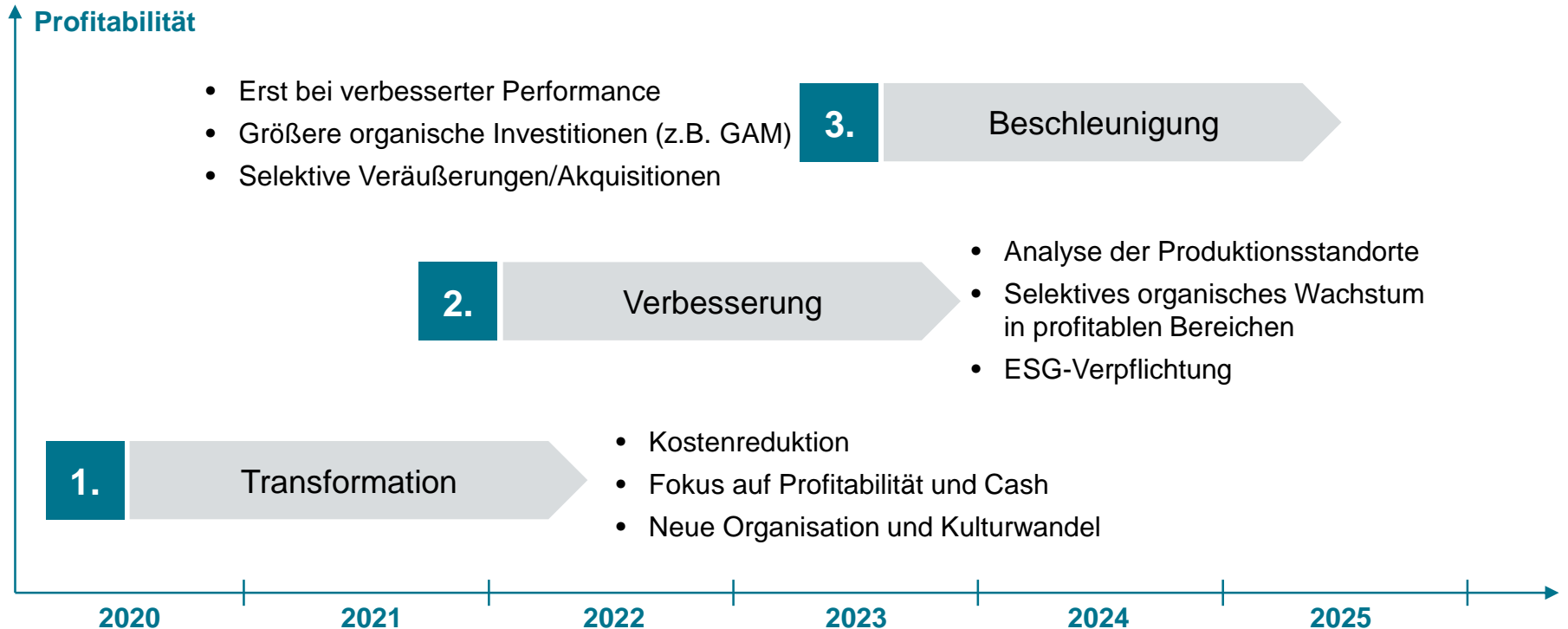


## Haupttreiber

- Restrukturierungsprojekt
  - Auf Kurs
  - Pipeline mit neuen Ideen
- EBITDApre
  - 2020 geprägt durch Einmaleffekte
  - 2021 Verbesserung des operativen Geschäfts
- Unsicherheit über das allgemeine Marktumfeld und das Tempo der Erholung von der Pandemiesituation

# 5 Neuer Mittelfristplan

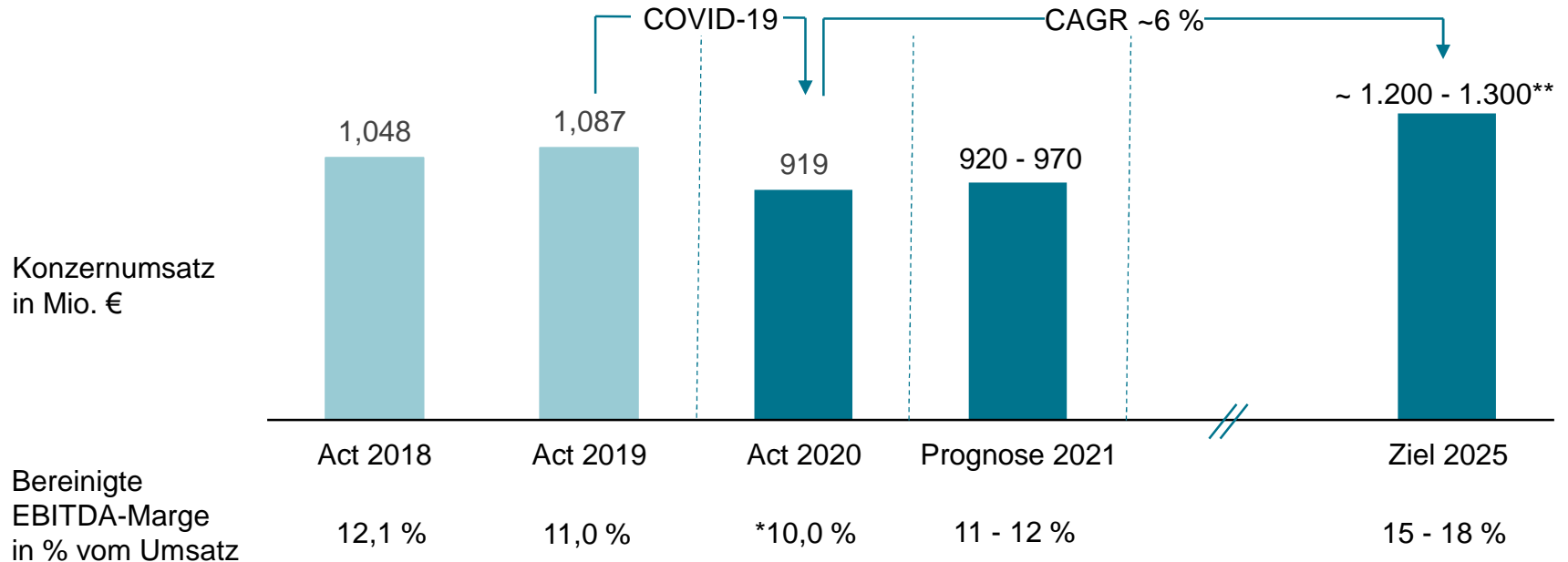
# SGL Carbon setzt auf einen Stufenplan zur Wertsteigerung





# Fokus auf Profitabilität – Plan ohne Berücksichtigung von größeren Wachstumsprojekten wie Batterie

## Konzernumsatz & EBITDA-Marge, 2018 - 2025



\* ohne Einmaleffekt, d.h. Landverkauf; \*\* ohne große zukünftige Projekte

# 6 Zusammenfassung

# SGL Carbon auf dem richtigen Weg – Key Takeaways

1. Corona-Jahr 2020 genutzt (Transformation, Wertberichtigung, 49%-Anteil an BMW-JV bezahlt) ✓

2. EBITDA & Cash 2020 verbessert durch Einmaleffekte – 2021 operative Erholung ✓

3. Transformation auf Kurs – mehr als 100 Mio. € jährliche Einsparungen möglich ✓

4. IPCEI: EU-Förderung von 42,9 Mio. € für Batterieentwicklung ✓

5. Stabile Liquiditätsausstattung ✓

# Vielen Dank

**Wichtiger Hinweis:**

Soweit diese Präsentation in die Zukunft gerichtete Aussagen enthält, beruhen sie auf derzeit zur Verfügung stehenden Informationen und unseren aktuellen Prognosen und Annahmen. Naturgemäß sind zukunftsgerichtete Aussagen mit bekannten wie auch unbekanntem Risiken und Ungewissheiten verbunden, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse wesentlich von den vorausschauenden Einschätzungen abweichen können. Die zukunftsgerichteten Aussagen sind nicht als Garantien zu verstehen. Die zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse sind vielmehr abhängig von einer Vielzahl von Faktoren, die beinhalten verschiedene Risiken und Unwägbarkeiten und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen. Dazu zählen z. B. nicht vorhersehbare Veränderungen der politischen, wirtschaftlichen, rechtlichen und gesellschaftlichen Rahmenbedingungen, insbesondere im Umfeld unserer Hauptkundenindustrien, der Wettbewerbssituation, der Zins- und Währungsentwicklungen, technologischer Entwicklungen sowie sonstiger Risiken und Unwägbarkeiten. Weitere Risiken sehen wir u. a. in Preisentwicklungen, nicht vorhersehbaren Geschehnissen im Umfeld akquirierter Unternehmen und bei Konzerngesellschaften sowie bei den laufenden Kosteneinsparungsprogrammen. Die SGL Carbon übernimmt keine Verpflichtung und beabsichtigt auch nicht, diese zukunftsgerichteten Aussagen anzupassen oder sonst zu aktualisieren.